

Duurzaam beleggen: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**.

Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS PIONEER INCOME OPPORTUNITIES

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300ILVTGROHRV6666

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___%



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%



Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5% duurzame beleggingen hebben



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:

- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.

- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.

- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.

Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden

beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).

Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

- De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

– *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als

robuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

- een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en
- beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en
- vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en
- vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkingen. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controversie (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkingen om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controversie, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil inkomsten bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei realiseren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen: Het Subfonds heeft de flexibiliteit om te beleggen in een brede waaier aan inkomstengenererende effecten wereldwijd, inclusief opkomende markten, zoals aandelen, staats- en bedrijfsobligaties en geldmarktinstrumenten. De obligatiebeleggingen van het Subfonds kunnen van elke kwaliteit zijn ('investment grade' of lager), inclusief tot 20% in door

activa en hypotheekgedekte effecten en tot 20% in converteerbare effecten. Het Subfonds kan tot 10% beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties en kan zich ook blootstellen aan vastgoed.

Het Subfonds kan zonder limieten beleggen in schuld- en aandeleneffecten van niet-Amerikaanse emittenten, waaronder tot 30% van zijn totale vermogen in schuld- en aandeleneffecten van emittenten uit opkomende markten.

Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportunities (met inbegrip van krediet-, aandelen-, rente- en valutagerelateerde derivaten).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van de aandelenklassen en, wat betreft de prestatievergoedingsbenchmark die wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen restricties met betrekking tot een dergelijke benchmarkbeperkende portefeuillesamenstelling.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De beleggingsbeheerder volgt een flexibele spreidingsstrategie die erin bestaat om interessante opportuniteiten te identificeren voor inkomsten- en vermogensgroei. Naast de opbouw van een effectenportefeuille op basis van die strategie, gebruikt de beleggingsbeheerder tactische activaspreidings- en afdekkingsstrategieën om onbedoelde risico's uit te sluiten en de volatiliteit te beperken.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:

- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:

- 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een investment grade-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
- 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht

het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een high yield-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

● ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

● ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governance-dimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie. De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in de onderstaande grafiek. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).

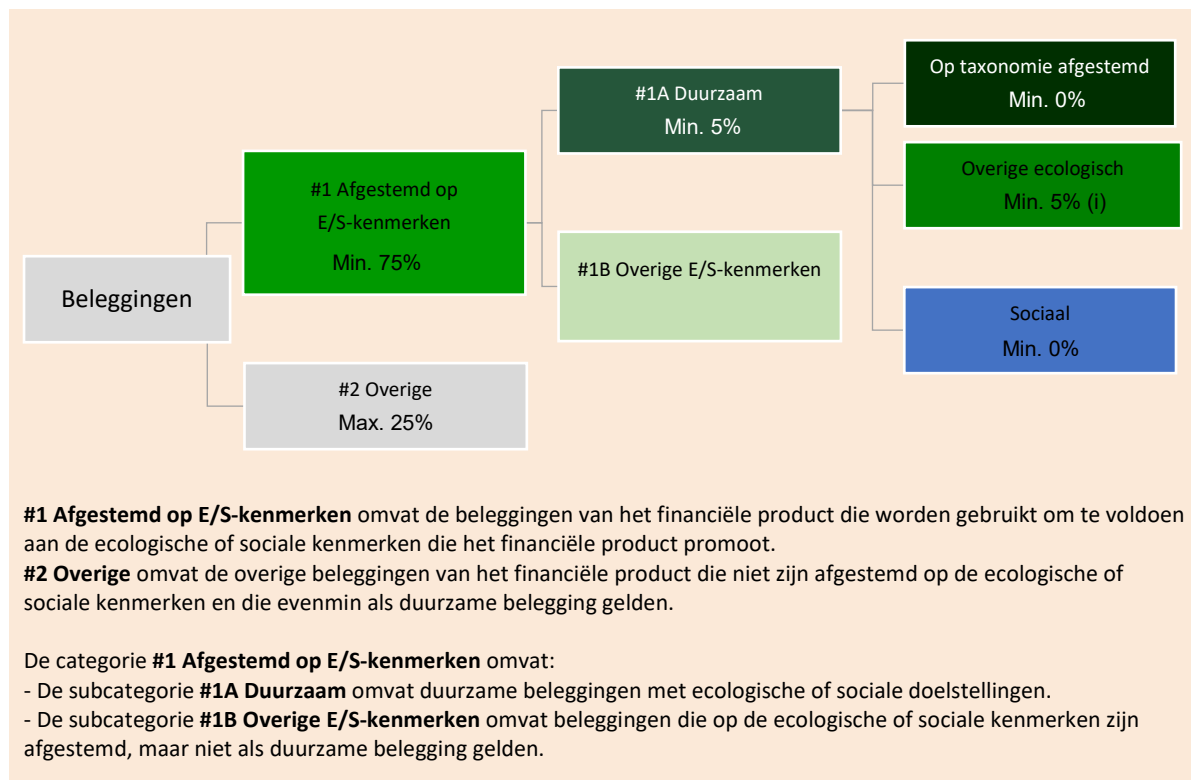
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de Taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

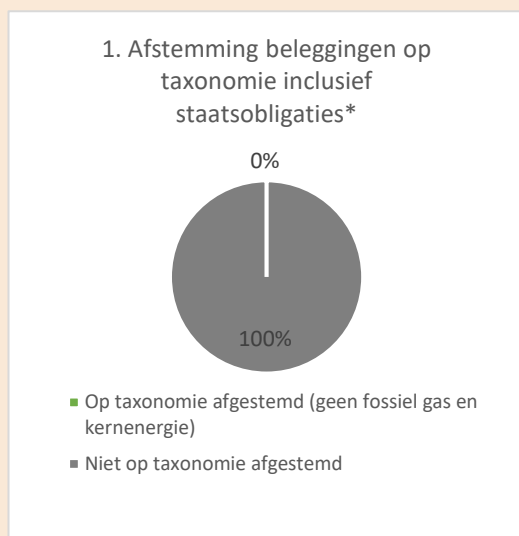
● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

- Ja:
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



* In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.



zijn

duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



● **Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.



● **Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.



● **Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu