

Prospectus

Amundi Fund Solutions

Een Luxemburgse SICAV (*Société
d'Investissement à Capital Variable*)

Juli 2025

INHOUDSOPGAVE

DEFINITIES	5
BELANGRIJKE INFORMATIE	10
Gegevensbescherming	11
Rapportering.....	12
DE SICAV	14
Structuur.....	14
Beleggingsdoelstelling	14
Subfondsen.....	15
Aandelen	15
Oprichting van bijkomende Subfondsen/Aandelen	15
Prijs-, basis- en referentievaluta.....	16
Activastructuur/activapool	16
Belangenconflicten.....	16
DE SUBFONDSEN	18
Beleggingsbeleid.....	18
Vervaldatum Subfondsen.....	19
Duurzaam beleggen.....	20
Risicobeheer.....	25
Beleggingsdoelstellingen en Beleggersprofielen	27
Obligatiesubfondsen – Beleggersprofielen	27
Multi-assetsubfondsen – Beleggersprofielen	28
Beleggingsdoelstellingen	29
AANDELEN	66
Aandelenklassen.....	66
Kenmerken van bepaalde aandelen.....	66
Gehedgede Aandelenklassen.....	67
Eigenaarschap	67
Beschikbaarheid.....	68
Uitkeringsbeleid	68
Netto-inventariswaarde	69
Opschorting van berekening	70
Waardering van de Activa.....	71
VERHANDELING VAN AANDELEN.....	75
Hoe inschrijven?	75
Automatische beleggingsplannen	75
Bestrijding van witwaspraktijken en terrorismefinanciering.....	75
Hoe betalen?.....	76
Hoe omzetten?.....	76
Hoe terugkopen?	78
Systematisch opnameplan	78
Transactieprijs.....	78
Handelstijd	79
Overmatige handel/Markttiming.....	81
VERGOEDINGEN, KOSTEN EN UITGAVEN	82
Verkoopkosten	82
Uitgestelde verkoopkosten.....	82
Omzettingsvergoeding	83
Terugkoopvergoeding	84
Overige kosten	84
Beheervergoeding	84

Vergoedingen van de Bewaarder en Betaalagent en van de Administrator.....	85
Distributiekosten	85
Master/feedervergoedingen.....	85
Optimale uitvoering	85
Overeenkomsten tot commissiedeling	86
Kosten en vergoedingen voor financiële derivaten.....	86
Garantievergoeding.....	86
Overige kosten en uitgaven.....	86
BELEGGINGSBEPERKINGEN.....	88
1. Beperkingen	88
2. Swapovereenkomsten en technieken voor efficiënt portefeuillebeheer.....	95
(A) Swapovereenkomsten	96
(B) Technieken voor efficiënt portefeuillebeheer	96
(C) Zekerhedenbeheer.....	98
(D) Technieken voor gezamenlijk beheer.....	99
TRANSACTIES MET OTC FINANCIËLE DERIVATEN EN TECHNIEKEN VOOR EFFICIËNT	
PORTEFEUILLEBEHEER	102
BEHEER EN ADMINISTRATIE	106
Beheermaatschappij	106
Bewaarder en betaalagent	106
Administrator	109
Distributeur/Domiciliëringsagent.....	109
Beleggingsbeheerders	110
Subbeleggingsbeheerder(s).....	112
OVERZICHT	113
JURIDISCHE EN FISCALE OVERWEGINGEN.....	115
SPECIFIEKE AANBIEDINGSBEPERKINGEN	117
ALGEMENE INFORMATIE OVER DE SICAV	118
Aandeelhoudersvergaderingen en verslagen aan aandeelhouders	118
Rechten van aandeelhouders	118
Overdrachten.....	119
Ontbinding en liquidatie van de SICAV	119
Afsluiting van Subfondsen (of Klassen daarvan)	120
Fusies, splitsingen en reorganisaties	121
Bestuurdersbelangen	122
Schadeloosstelling.....	123
Beschikbare documenten	123
BIJLAGE I: AANDELENKLASSEN.....	124
KLASSE A.....	124
KLASSE AB	126
KLASSE AT	127
KLASSE B.....	129
KLASSE C.....	130
KLASSE D.....	131
KLASSE E	132
KLASSE F	134
KLASSE H.....	135
KLASSE I.....	136
KLASSE J.....	138
KLASSE R.....	139
KLASSE W.....	141
KLASSE Y*.....	142

BIJLAGE II: BIJZONDERE RISICO-OVERWEGINGEN	143
1. Risico's opkomende markten	143
2. Beleggingen in hoogrentende effecten of effecten met een lagere rating dan Investment grade	145
3. Wisselkoers/valutarisico	145
4. Valutabeleggingen	145
5. Marktrisico	146
6. Beleggingen in hypotheekgerelateerde effecten en in door activa gedekte effecten	146
7. Gestructureerde producten	147
8. Distressed securities	148
9. Bijzondere risico's van hedging- en inkomstenverbeteringsstrategieën	148
10. Beleggingen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten	148
11. Certificaten van aandelen	149
12. Beleggingen in ondernemingen met kleine of middelgrote marktkapitalisatie	149
13. Beleggingen in specifieke landen, sectoren, regio's of markten	149
14. Beleggingen in de vastgoedsector	150
15. Beleggingen in deelnemingsrechten of aandelen van ICB's of ICBE's	150
16. Herbelegging van zekerheden	150
17. Gebruik van technieken en instrumenten	150
17.1. Risico van retrocessietransacties en omgekeerde retrocessietransacties	150
17.2. Risico van effectenleningen	151
18. Juridisch risico	151
19. Totale blootstelling	152
20. Subgarantie	152
21. Beleggingen in financiële derivaten	152
22. Shortposities	153
23. Tegenpartijrisico's	153
24. Zekerhedenbeheer	154
26. Bewaarrisico	154
27. Centrale effectenbewaarinstellingen	155
28. Beleggingsbeheer en tegengestelde posities	155
29. Belangenconflicten	155
30. Risico m.b.t. roerende voorheffing	155
31. Beleggingen in achtergestelde schuld- en schuldgerelateerde instrumenten	156
32. Risico van voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)	156
33. Wanbetalingsrisico	156
34. Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging	156
35. Converteerbare en preferente effecten	157
36. Hybride bedrijfsobligaties	157
37. Achtergestelde en senior obligaties	157
38. Risico van duurzaam beleggen	157
39. Grondstoffengerelateerde instrumenten	158
40. Vastgoedgerelateerde instrumenten	158
41. Opvraagbare obligaties en perpetuele obligaties	158
BIJLAGE III: RISICOMETINGSBENCHMARKS EN HEFBOOM	160
BIJLAGE IV: GEBRUIK VAN EFFECTENFINANCIERINGSTRANSACTIES EN TOTAALRENDEMENTSWAPS	161
BIJLAGE V: ESG-GERELATEERDE VERKLARINGEN	165

DEFINITIES

'Aandeel' of 'Aandelen'	Aandelen van een Klasse in de SICAV.
'Aandeelhouder'	Een houder van Aandelen in de SICAV.
'Agent'	Elke entiteit die rechtstreeks of onrechtstreeks door de Beheermaatschappij is aangesteld om inschrijvingen, omzettingen of terugkopen van Aandelen in de SICAV te faciliteren.
'AML/CFT'	Anti-money laundering/countering the financing of terrorism (Bestrijding van het witwassen van geld/terreurfinanciering).
'Andere gereglementeerde markt'	Markt die gereglementeerd is, regelmatig functioneert, erkend is en openstaat voor het publiek, namelijk een markt (i) die voldoet aan de volgende cumulatieve criteria: liquiditeit; multilaterale ordermatching (algemene matching van bied- en vraagprijzen om één prijs vast te stellen); transparantie (het doorgeven van volledige informatie zodat klanten transacties kunnen volgen, waardoor wordt gewaarborgd dat hun orders tegen actuele voorwaarden worden uitgevoerd); (ii) waarop de effecten met een bepaalde vaste frequentie worden verhandeld, (iii) die door een Staat of door een door die Staat gedelegeerde overheidsinstantie of door een andere door die Staat of door die overheidsinstantie erkende entiteit, zoals een beroepsvereniging, is erkend, en (iv) waarop de verhandelde effecten voor het publiek toegankelijk zijn.
'Andere staat'	Elk land dat geen lidstaat is.
'AVG'	Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens.
'Basisvaluta'	De activa en passiva van een Subfonds worden gewaardeerd in de Basisvaluta en de jaarrekening van de Subfondsen wordt uitgedrukt in de Basisvaluta.
'Beheermaatschappij'	Amundi Luxembourg S.A.
'Deposito's bij kredietinstellingen'	Deposito's, met uitzondering van Opvraagbare bankdeposito's, die op verzoek kunnen worden opgenomen en een looptijd hebben van maximaal 12 maanden.
'Duurzaamheidsfactoren'	In het kader van art. 2 (24) van de SFDR, ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkopingszaken.
'Duurzaamheidsrisico's'	In het kader van art. 2(22) van de SFDR, een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.
'Duurzame belegging'	In het kader van art. 2 (17) van de SFDR, (1) een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een ecologische doelstelling, zoals gemeten aan de hand van belangrijke hulpbronnefficiëntie-indicatoren voor (i) het gebruik van energie, (ii) hernieuwbare energie, (iii) grondstoffen, (iv) water en land, (v) voor de productie van afval, (vi) broeikasgasemissies, of (vii) voor het effect op de biodiversiteit en de circulaire economie, of (2) een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een sociale

doelstelling (met name een belegging die bijdraagt aan de aanpak van ongelijkheid, of die de sociale samenhang, de sociale integratie en de arbeidsverhoudingen bevordert), of (3) een belegging in menselijk kapitaal of in economisch of sociaal achtergestelde gemeenschappen, mits deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan die doelstellingen en de bedrijven waarin wordt belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen, met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. Informatie over de methodologie van Amundi om te beoordelen of een belegging kwalificeert als een duurzame belegging vindt u in de Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

'Ecologisch duurzame beleggingen'	Een belegging in een of meer economische activiteiten die krachtens de Taxonomieverordening als ecologisch duurzaam worden beschouwd.
'Ecologisch duurzame economische activiteiten'	Een belegging in een of meer economische activiteiten die krachtens de Taxonomieverordening als ecologisch duurzaam worden beschouwd. Met het oog op de vaststelling van de mate waarin een belegging ecologisch duurzaam is, wordt een economische activiteit aangemerkt als ecologisch duurzaam wanneer deze economische activiteit substantieel bijdraagt aan een of meer van de ecologische doelstellingen van de Taxonomieverordening, geen significante afbreuk doet aan en niet in strijd is met enige ecologische doelstelling van de Taxonomieverordening, wordt uitgevoerd met inachtneming van de minimumwaarborgen van de Taxonomieverordening en met de technische screeningcriteria die overeenkomstig de Taxonomieverordening door de Europese Commissie zijn vastgesteld.
'Effecten'	<ul style="list-style-type: none"> - aandelen en andere aan aandelen gelijkwaardige effecten; - obligaties en andere schuldinstrumenten; - andere verhandelbare effecten die het recht inhouden om dergelijke effecten door inschrijving of door omruiling te verwerven, met uitzondering van technieken en Instrumenten.
'ESG'	Kwesties inzake milieu, maatschappij en governance.
'EU'	Europese Unie.
'EU Niveau 2-verordening'	Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2016/438 van de Commissie van 17 december 2015 tot aanvulling van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende de verplichtingen van bewaarders.
'Gedelegeerde voor bewaarneming'	Elke entiteit die door de Bewaarder is aangewezen, aan wie Bewaarnemingsdiensten (zoals gedefinieerd in de Bewaarnemings-overeenkomst) zijn gedelegeerd overeenkomstig artikel 34bis van de Wet van 17 december 2010 en de artikelen 13 tot en met 17 van de EU Niveau 2-Verordening.
'Gegevensbeschermingswet'	De gegevensbeschermingswet die van toepassing is op het Groothertogdom Luxemburg en de AVG.
'Geldmarktinstrumenten'	Instrumenten die normaal op de geldmarkt worden verhandeld, die liquide zijn en waarvan de waarde op elk moment nauwkeurig kan worden bepaald.
'Gereguleerde markt'	Een gereguleerde markt zoals gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 21, van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten. Een lijst van

gereguleerde markten is beschikbaar bij de Europese Commissie of op de volgende website:

<http://eurlex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:C:2010:348:0009:0015:NL:PDF>.

'Groep van maatschappijen'	Ondernemingen die tot hetzelfde geheel van ondernemingen behoren en die een geconsolideerde jaarrekening opstellen overeenkomstig Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende de jaarlijkse financiële overzichten, geconsolideerde financiële overzichten en aanverwante verslagen van bepaalde ondernemingsvormen en overeenkomstig erkende internationale boekhoudregels.
'ICB'	Instelling voor collectieve belegging.
'ICBE'	Instelling voor collectieve belegging in effecten die onder de ICBE-richtlijn valt.
'ICBE-richtlijn'	Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende instellingen voor collectieve belegging in effecten, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.
'Informatieverschaffingsverordening' of 'SFDR'	Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, zoals gewijzigd, aangevuld, geconsolideerd, in welke vorm dan ook vervangen of anderszins van tijd tot tijd gewijzigd.
'Instrumenten'	Heeft de betekenis die wordt toegekend aan financiële instrumenten in deel C, bijlage I van Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten. Aan aandelen gekoppelde instrumenten en schuldgerelateerde instrumenten kunnen opties, warrants, futures, swaps, termijncontracten, alle andere derivatencontracten en gestructureerde producten en contracts for difference omvatten. Aan grondstoffen gekoppelde instrumenten en op vastgoed gebaseerde financiële instrumenten kunnen certificaten, notes, beleggingen via financiële derivaten op grondstoffen/vastgoedindexen en deelnemingsrechten van beleggingsfondsen omvatten binnen de limieten die zijn uiteengezet in het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen'. Voor de toepassing van het beleggingsbeleid van de Subfondsen omvatten de term 'aan aandelen gekoppelde instrumenten' en, tenzij anders bepaald in het beleggingsbeleid van de Subfondsen, de term 'schuldgerelateerde instrumenten' geen converteerbare obligaties en obligaties met warrants. Wanneer het beleggingsbeleid van de Subfondsen beleggingslimieten specificiert, worden directe beleggingen en indirecte beleggingen via verwante Instrumenten op geconsolideerde basis in aanmerking genomen.
'Investment grade'	Een schuld of schuldgerelateerd instrument dat minstens een BBB-rating heeft van Standard & Poor's, een gelijkwaardige rating heeft van een andere internationaal erkende statistische ratingorganisatie of door de Beheermaatschappij als van vergelijkbare kwaliteit wordt beschouwd.
'KID'	Key Information Document (document met essentiële informatie en/of document met essentiële beleggersinformatie voor elk Subfonds of elke Klasse).
'Lidstaat'	Een lidstaat van de EU.
'Met ESG-rating'	Een effect dat op grond van ESG wordt beoordeeld of voor ESG-beoordelingsdoeleinden wordt behandeld door Amundi Asset Management of

door een gereglementeerde derde die erkend is voor de verstrekking van een professionele ESG-rating en -beoordeling.

'Netto-inventariswaarde'	De Netto-inventariswaarde per Aandeel zoals bepaald voor elke klasse wordt uitgedrukt in de Prijsvaluta van de betreffende klasse en wordt berekend door de Netto-inventariswaarde van het Subfonds die toe te rekenen is aan de betreffende Aandelenklasse die gelijk is aan (i) de waarde van de aan die klasse toe te rekenen activa en de opbrengsten daarvan, verminderd met (ii) de aan die klasse toe te rekenen verplichtingen en alle voorzieningen die voorzichtig of noodzakelijk worden geacht, te delen door het totale aantal uitstaande Aandelen van die klasse op de desbetreffende Waarderingsdag.
'Opkomende markten'	Landen die doorgaans worden beschouwd als een land dat wordt gedefinieerd als een opkomende of ontwikkelende economie door de Wereldbank of haar verbonden organisaties of de Verenigde Naties of haar autoriteiten of die landen die zijn vertegenwoordigd in de MSCI Emerging Markets Index of een andere vergelijkbare index.
'Opvraagbare bankdeposito's'	Op elk moment toegankelijke bankdeposito's.
'Prijsvaluta'	De valuta waarin de Aandelen van een bepaalde klasse binnen een Subfonds zijn uitgegeven.
'Raad', 'Raad van Bestuur', 'Bestuurders'	De huidige leden van de Raad van Bestuur van de SICAV en elk naar behoren samengesteld comité daarvan en alle opvolgers van dergelijke leden die van tijd tot tijd kunnen worden benoemd.
'Referentievaluta'	De valuta waarin de gecombineerde rekeningen van de SICAV worden bijgehouden. De Referentievaluta is de euro.
'Regelgevende instantie'	De Commission de Surveillance du Secteur Financier, de Luxemburgse toezichthouder (of instantie die haar opvolgt).
'RTS'	Regulatory Technical Standards of Technische reguleringsnormen. Een geconsolideerde reeks technische normen gedefinieerd door het Europees Parlement en de Raad, die extra informatie verschaffen over de inhoud, methodologie en presentatie van bepaalde bestaande informatieverschaffingsvereisten krachtens de Informatieverschaffingsverordening en de Taxonomieverordening.
'SFT'	Securities financing transacties of effectenfinancieringstransacties.
'SICAV'	Amundi Fund Solutions.
'Statuten'	De statuten van de SICAV, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.
'Subfonds'	Een subfonds van de SICAV.
'Taxonomieverordening' of 'TR'	Verordening 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 'informatieverschaffing' of 'SFDR'.
'Verantwoord beleggingsbeleid'	Het verantwoord beleggingsbeleid zoals beschreven in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen'.
'VS', 'V.S.' of 'Verenigde Staten van Amerika'	De Verenigde Staten van Amerika.

'Werkdag'

Werkdag betekent een volledige dag waarop de banken en de beurs geopend zijn in de stad Luxemburg.

'Wet van
17 december 2010'

De Wet van 17 december 2010 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd.

BELANGRIJKE INFORMATIE

Dit prospectus (het 'Prospectus') bevat informatie die een potentiële belegger in overweging moet nemen voordat hij in de SICAV belegt en moet worden bewaard voor toekomstig gebruik. Als u vragen hebt over de inhoud van dit Prospectus, raadpleeg dan uw financieel adviseur.

De Bestuurders hebben alle redelijke zorg in acht genomen om ervoor te zorgen dat de in dit Prospectus vermelde feiten op de datum van dit Prospectus in alle wezenlijke opzichten waar en nauwkeurig zijn en dat er geen relevante feiten zijn weggelaten die dergelijke informatie misleidend zouden maken. De Bestuurders aanvaarden dienovereenkomstig de verantwoordelijkheid.

Dit Prospectus vormt geen aanbod tot verkoop of een uitnodiging van een aanbod tot aankoop van Aandelen in een rechtsgebied waar een dergelijk aanbod, een dergelijke uitnodiging of verkoop onwettig zou zijn of aan een persoon aan wie het onwettig is om een dergelijk aanbod in een dergelijk rechtsgebied te doen. De distributie van het Prospectus en/of het aanbod en de verkoop van de Aandelen in bepaalde rechtsgebieden of aan bepaalde beleggers kan bij wet worden beperkt of verboden. Beleggers dienen er rekening mee te houden dat sommige of alle Subfondsen en/of Aandelenklassen mogelijk niet beschikbaar zijn voor beleggers. Beleggers dienen hun financieel adviseur te vragen hen informatie te verstrekken over welke Subfondsen en/of Aandelenklassen in hun land van verblijf worden aangeboden.

Potentiële beleggers dienen zich op de hoogte te stellen van de wettelijke vereisten en fiscale gevolgen in hun landen van verblijf en domicilie voor de aankoop, het bezit of de verkoop van Aandelen en eventuele wisselkoersbeperkingen die voor hen van toepassing kunnen zijn.

Geen enkele distributeur, agent, verkoper of andere persoon heeft toestemming gekregen om andere informatie te verstrekken of een andere verklaring te geven dan die in het Prospectus en de Statuten in verband met het aanbod van Aandelen, en indien dergelijke informatie of verklaring wordt gegeven of gedaan, mag er niet op worden vertrouwd dat die is goedgekeurd door de SICAV of de Administrator.

De Aandelen vertegenwoordigen uitsluitend een onverdeeld belang in de activa van de SICAV. Ze vertegenwoordigen geen belangen in of verplichtingen van en worden niet gegarandeerd door enige overheid, de Bewaarder, de Beheermaatschappij (zoals hierna gedefinieerd) of enige andere persoon of entiteit.

De SICAV kan, naar eigen goeddunken en in overeenstemming met de toepasselijke bepalingen van het Prospectus, de Statuten en toepasselijke wetgeving, weigeren om een overdracht in het register van Aandeelhouders te registreren of kan alle Aandelen die zijn verworven in strijd met de bepalingen van het Prospectus, de Statuten of de toepasselijke wetgeving verplicht terugkopen.

De SICAV, de Beheermaatschappij en haar dienstverleners en Agenten kunnen telefonische opnameprocedures gebruiken om onder meer transacties, orders of instructies op te nemen. Door telefonisch instructies of orders te geven, wordt de tegenpartij van dergelijke transacties geacht in te stemmen met de opname van gesprekken tussen de tegenpartij en de SICAV, de Beheermaatschappij of haar aangestelde dienstverleners of Agenten en met het gebruik van opnames door de SICAV, de Beheermaatschappij, haar dienstverleners of Agenten in gerechtelijke procedures of anderszins naar hun goeddunken.

De SICAV wijst de beleggers op het feit dat elke belegger zijn rechten als belegger met betrekking tot de SICAV alleen volledig en rechtstreeks kan uitoefenen, in het bijzonder het recht om deel te nemen aan de algemene aandeelhoudersvergadering, indien de belegger zelf en in eigen naam is ingeschreven in het register van Aandeelhouders van de SICAV. Wanneer een belegger in de SICAV belegt via een tussenpersoon die in eigen naam maar namens de belegger in de SICAV belegt, is het niet altijd mogelijk voor de belegger om

bepaalde rechten als Aandeelhouder rechtstreeks ten opzichte van de SICAV uit te oefenen. Het is aanbevolen voor beleggers om advies in te winnen over hun rechten.

Dit Prospectus en eventuele supplementen kunnen in andere talen worden vertaald. Elke vertaling moet dezelfde informatie bevatten en dezelfde betekenis hebben als het Prospectus en de supplementen in het Engels. Voor zover er een inconsistentie bestaat tussen het Engelstalige Prospectus of supplement en het Prospectus of supplement in een andere taal, heeft het Engelstalige Prospectus of supplement voorrang. Alle andere landspecifieke informatie die vereist is als onderdeel van de aanbiedingsdocumenten in een bepaald land, wordt verstrekt in overeenstemming met de wet- en regelgeving van dat land.

Gegevensbescherming

Conform de Gegevensbeschermingswet informeert de SICAV, als verwerkingsverantwoordelijke, hierbij de Aandeelhouders (of indien de Aandeelhouder een rechtspersoon is, de contactpersoon en/of uiteindelijk begunstigde) dat bepaalde persoonsgegevens ('Persoonsgegevens') die aan de SICAV of haar gemachtigden worden verstrekt, kunnen worden verzameld, geregistreerd, opgeslagen, aangepast, doorgegeven of anderszins verwerkt voor onderstaande doeleinden.

Persoonsgegevens omvatten (i) naam, adres (postadres en/of e-mail), bankgegevens, belegd bedrag en posities van een Aandeelhouder; (ii) voor vennootschapaandeelhouders: naam en adres (postadres en/of e-mail) van de contactpersonen, ondertekenaars en de uiteindelijke begunstigden van de Aandeelhouder; en (iii) alle andere persoonsgegevens waarvan de verwerking vereist is om te voldoen aan wettelijke voorschriften, zoals fiscaal recht en buitenlandse wetgeving.

Door Aandeelhouders verstrekte Persoonsgegevens worden verwerkt om Aandelentransacties in de SICAV aan te gaan en uit te voeren en voor de gerechtvaardigde belangen van de SICAV. Meer bepaald kunnen gerechtvaardigde belangen bestaan in (a) naleving van de verantwoordingsplicht, regelgevende en wettelijke verplichtingen van de SICAV; alsook wat betreft het verstrekken van bewijsstukken van een transactie of elke commerciële communicatie; (b) uitoefenen van de activiteiten van de SICAV in overeenstemming met de redelijke marktnormen en (c) het verwerken van Persoonsgegevens voor de volgende doeleinden: (i) bijhouden van een aandeelhoudersregister; (ii) verwerken van transacties in Aandelen en uitkering van dividenden; (iii) controles behouden met betrekking tot late trading- en markttimingpraktijken, (iv) voldoen aan de toepasselijke antiwitwasregels; (v) marketing en klantgebonden diensten; (vi) vergoedingsadministratie; en (vii) fiscale identificatie onder de OESO Common Reporting Standard (Gemeenschappelijke verslaggevingsnorm of 'CRS') en FATCA.

Behoudens de toepasselijke wet- en regelgeving mag de SICAV de verwerking van Persoonsgegevens delegeren aan andere ontvangers van gegevens zoals de Beheermaatschappij, de Beleggingsbeheerders, de Subbeleggingsbeheerders, de Administrator, de Bewaarder en Betaalagent, de accountant en de juridische adviseurs van de SICAV en hun dienstverleners en gemachtigden (de 'Ontvangers').

De Ontvangers kunnen, onder hun eigen verantwoordelijkheid, Persoonsgegevens meedelen aan hun agenten en/of gemachtigden, maar enkel en alleen om de Ontvangers te helpen diensten te verstrekken aan de SICAV en/of om hun eigen wettelijke verplichtingen na te komen. Ontvangers of hun agenten of gemachtigden kunnen persoonsgegevens verwerken als verwerkers (in geval van een verwerking op instructie van de SICAV) of als verwerkingsverantwoordelijken (in geval van een verwerking voor hun eigen doeleinden of om hun eigen wettelijke verplichtingen na te komen). Persoonsgegevens kunnen aan derden zoals overheids- of regelgevende instanties, waaronder belastingdiensten, worden doorgegeven conform de toepasselijk wet- en regelgeving. Persoonsgegevens kunnen met name worden overgedragen aan de Luxemburgse belastingdienst, die deze op zijn beurt als verwerkingsverantwoordelijke kan overdragen aan buitenlandse belastinginstanties.

Gegevensverwerkers kunnen elke entiteit zijn van de groep van maatschappijen Société Générale (inclusief buiten de EU) voor het uitvoeren van operationele ondersteuningstaken in verband met transacties van aandelen, het naleven van verplichtingen inzake de voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, het voorkomen van beleggingsfraude en voor de naleving van de gemeenschappelijke verslaggevingsnorm ('CRS').

In overeenstemming met de voorwaarden bepaald door de Gegevensbeschermingswet hebben Aandeelhouders het recht:

- op inzage in hun Persoonsgegevens,
- om hun Persoonsgegevens te laten corrigeren als die niet correct of onvolledig zijn;
- om zich te verzetten tegen de verwerking van hun Persoonsgegevens;
- om de wissing van hun Persoonsgegevens te vragen;
- om een beperking van het gebruik van hun Persoonsgegevens te vragen;
- op overdraagbaarheid van hun Persoonsgegevens.

Aandeelhouders kunnen bovenstaande rechten uitoefenen door zich schriftelijk te richten tot de SICAV op het volgende adres: 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

De Aandeelhouders beschikken ook over het recht om een klacht in te dienen bij de Luxemburgse gegevensbeschermingautoriteit CNPD, Commission nationale pour la protection des données, via het volgende adres: 15, Boulevard du Jazz, L-4370 Belvaux, Grand-Duché de Luxembourg, of bij elke andere bevoegde gegevensbeschermingsautoriteit.

Een Aandeelhouder mag, naar eigen goeddunken, weigeren om zijn Persoonsgegevens mee te delen aan de SICAV. In dat geval kan de SICAV echter het inschrijvingsverzoek voor aandelen verwerpen en de rekening voor verdere transacties blokkeren. Persoonsgegevens worden niet langer bewaard dan vereist voor het doel van hun verwerking, met inachtneming van enige beperkingen opgelegd door de geldende wetgeving.

Rapportering

Gecontroleerde jaarverslagen en niet-gecontroleerde halfjaarverslagen worden op verzoek kosteloos door de Beheermaatschappij naar de Aandeelhouders gestuurd en zijn beschikbaar op de statutaire zetel van de SICAV, de Beheermaatschappij/Distributeur of Agenten (indien van toepassing) en op de kantoren van de informatieagenten van de SICAV in elk land waar de SICAV wordt verhandeld.

Het boekjaar van de SICAV begint op 1 januari van elk jaar en eindigt op 31 december van hetzelfde jaar. De gecombineerde rekeningen van de SICAV worden bijgehouden in euro.

Alle andere financiële informatie met betrekking tot de SICAV of de Beheermaatschappij, met inbegrip van de periodieke berekening van de Netto-inventariswaarde per Aandeel, de uitgifte-, omzettings- en terugkooprijzen, is beschikbaar op de statutaire zetel van de SICAV of haar Agenten (indien van toepassing) en de lokale informatieagenten waar de SICAV is geregistreerd voor verkoop. Alle andere belangrijke informatie met betrekking tot de SICAV kan worden gepubliceerd in de krant(en) of aan de Aandeelhouders worden meegedeeld op een manier die van tijd tot tijd door de SICAV kan worden gespecificeerd.

BELEGGEN IN DE SICAV BRENGT RISICO'S MET ZICH MEE, WAARONDER MOGELIJK KAPITAALVERLIES. WIJ ADVISEREN BELEGGERS OM HET PROSPECTUS ZORGVULDIG TE LEZEN, IN HET BIJZONDER DE BIJZONDERE RISICO-OVERWEGINGEN IN BIJLAGE II.

KID's met passende informatie over de essentiële kenmerken van een ICBE moeten tijdig vóór de voorgestelde inschrijving op aandelen of deelnemingsrechten in de ICBE aan de beleggers worden verstrekt.

Exemplaren van dit Prospectus en KID's zijn verkrijgbaar bij:
Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Ze zijn tevens verkrijgbaar bij:

- Société Générale Luxembourg, de Bewaarder en Betaalagent en de Administrator;
- de lokale informatieagenten in elk rechtsgebied waar de SICAV wordt verhandeld.

Vragen en klachten

Iedereen die meer informatie over de SICAV wenst te ontvangen of een klacht wil indienen over de werking van de SICAV, dient contact op te nemen met de compliance officer, Amundi Luxembourg S.A., 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

DE SICAV

Structuur

Amundi Fund Solutions is een open beleggingsvennootschap naar Luxemburgs recht en georganiseerd als een naamloze vennootschap (*société anonyme* – 'SA') en kwalificeert als een *Société d'Investissement à Capital Variable* ('SICAV') overeenkomstig de bepalingen van deel I van de wet van 17 december 2010. De SICAV werd opgericht voor onbepaalde duur op 24 oktober 2014. De Statuten zijn voor het eerst gepubliceerd in het Mémorial C op 12 november 2014 en werden gewijzigd op 21 mei 2025. De SICAV is geregistreerd bij het Luxemburgse handels- en vennootschapsregister onder nummer B-191464.

Het beginkapitaal van de SICAV bedraagt eenendertigduizend euro (31.000 EUR) verdeeld in driehonderdentien (310) Aandelen zonder nominale waarde. Het kapitaal van de SICAV wordt vertegenwoordigd door volledig volgestorte Aandelen zonder nominale waarde.

Het kapitaal van de SICAV zal te allen tijde gelijk zijn aan de Netto-inventariswaarde van de SICAV en zal niet lager zijn dan het door de Luxemburgse wetgeving vereiste minimumkapitaal.

De SICAV heeft Amundi Luxembourg S.A. (de 'Beheermaatschappij') aangesteld als haar beheermaatschappij, in de zin van Deel I van de Wet van 17 december 2010. Meer informatie over de Beheermaatschappij vindt u hieronder in het hoofdstuk 'Beheermaatschappij'. De Beheermaatschappij is verantwoordelijk voor het verlenen van beleggingsbeheerdiensten, administratieve, marketing- en distributiediensten aan de SICAV en staat onder algemeen toezicht van de Bestuurders.

De Raad van Bestuur, waarvan hieronder meer informatie kan worden gevonden, is verantwoordelijk voor het algemene beheer en de controle van de SICAV in overeenstemming met de Statuten. De Raad van Bestuur is ook verantwoordelijk voor de uitvoering van de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van de SICAV en voor het toezicht op de administratie en de activiteiten van de SICAV.

De leden van de Raad van Bestuur ontvangen periodieke rapporten van de Beheermaatschappij en/of de Administrator met gedetailleerde informatie over de prestaties en analyse van de beleggingsportefeuille van de SICAV.

De Raad van Bestuur heeft de ruimste bevoegdheden om in alle omstandigheden namens de SICAV te handelen, onder voorbehoud van de bevoegdheden die wettelijk aan de Aandeelhouders zijn voorbehouden.

Beleggingsdoelstelling

De Raad van Bestuur heeft de bevoegdheid om de zakelijke en beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van de SICAV en de gedragslijnen van het beheer en de zakelijke aangelegenheden van de SICAV te bepalen.

De algemene doelstelling van de SICAV is beleggers een brede participatie te bieden in de belangrijkste activaklassen in elk van de belangrijkste kapitaalmarkten ter wereld via een reeks Subfondsen.

Deze Subfondsen zijn onderverdeeld in twee hoofdgroepen: Obligatiesubfondsen en Multi-assetsubfondsen.

Beleggers hebben de mogelijkheid om in een of meer Subfondsen te beleggen en zo hun eigen voorkeursblootstelling per regio en/of activaklasse per activaklasse te bepalen.

Subfondsen

Zoals hierboven aangegeven, bestaat de SICAV uit een aantal Subfondsen. Voor elk Subfonds wordt een afzonderlijke activapool aangehouden en belegd in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling die van toepassing is op het betreffende Subfonds. Door deze 'paraplu'-structuur kunnen beleggers kiezen tussen een of meer beleggingsdoelstellingen door te beleggen in een of meer van de verschillende Subfondsen. Beleggers kunnen kiezen welk(e) Subfonds(en) het meest geschikt is (zijn) voor hun specifieke risico- en rendementsverwachtingen en hun diversificatiebehoeften.

Elk Subfonds komt overeen met een afzonderlijk deel van de activa en passiva van de SICAV. Voor de relaties tussen Aandeelhouders wordt elk Subfonds beschouwd als een afzonderlijke entiteit. De rechten van Aandeelhouders en schuldeisers met betrekking tot een Subfonds die zijn ontstaan in verband met de oprichting, exploitatie of liquidatie van een Subfonds zijn beperkt tot de activa van dat Subfonds. De activa van een Subfonds zijn uitsluitend beschikbaar om te voldoen aan de rechten van Aandeelhouders met betrekking tot dat Subfonds en de rechten van schuldeisers wier vorderingen zijn ontstaan in verband met de oprichting, exploitatie of liquidatie van dat Subfonds.

De Basisvaluta van het Subfonds is de euro.

Aandelen

De Bestuurders kunnen beslissen om Aandelen van verschillende klassen (afzonderlijk een 'Klasse' en gezamenlijk de 'Klassen') in elk Subfonds te creëren. Binnen elk Subfonds worden de activa van elke Klasse gewoonlijk belegd in overeenstemming met het beleggingsbeleid van het Subfonds en kunnen beleggers kiezen uit alternatieve Klassekenmerken die het meest geschikt zijn voor hun individuele omstandigheden, afhankelijk van het ingeschreven bedrag, hoelang ze hun Aandelen verwachten aan te houden en andere persoonlijke beleggingscriteria.

Aandelen van de verschillende Klassen binnen de Subfondsen kunnen worden uitgegeven, teruggekocht en omgezet tegen koersen die worden berekend op basis van de Netto-inventariswaarde per Aandeel van de betreffende Klasse van een Subfonds.

De Bestuurders hebben toestemming gegeven voor de uitgifte van Aandelen van de Klassen A, AT, B, B3, B4, B5, C, D, E, F, H, I, J, R, S, W, X en Y in sommige of alle Subfondsen van de SICAV en voor de uitgifte van Uitkerings- en Niet-uitkeringsaandelen van bepaalde Klassen.

Aandelen kunnen beschikbaar worden gesteld in euro, GBP of Amerikaanse dollar of in een andere vrij converteerbare valuta zoals bepaald door de Bestuurders.

Informatie over de beschikbaarheid van Klassen in elk land waar de Aandelen van de SICAV voor verkoop zijn geregistreerd, is verkrijgbaar bij de lokale informatieagenten.

De Bestuurders kunnen beslissen om een aanvraag in te dienen om de Aandelen van een Subfondsklasse op een erkende beurs te noteren.

Oprichting van bijkomende Subfondsen/Aandelen

De Bestuurders kunnen te allen tijde beslissen om aanvullende Subfondsen op te richten met andere beleggingsdoelstellingen dan de bestaande Subfondsen en aanvullende Aandelenklassen met andere kenmerken dan de bestaande Klassen. Bij de oprichting van nieuwe Subfondsen of Klassen wordt het Prospectus bijgewerkt of aangevuld en wordt een KID uitgegeven. De Bestuurders kunnen tevens besluiten

om een Subfonds of een of meer Aandelenklassen binnen een Subfonds op elk moment te sluiten voor verdere inschrijvingen.

Prijs-, basis- en referentievaluta

De Aandelen in een Subfonds worden uitgegeven in een valuta die door de Bestuurders kan worden bepaald. De valuta waarin de Aandelen van een bepaalde klasse binnen een Subfonds zijn uitgegeven, is de 'Prijsvaluta'.

De activa en passiva van elk Subfonds worden gewaardeerd in de Basisvaluta.

De gecombineerde rekeningen van de SICAV worden bijgehouden in de Referentievaluta.

Activastructuur/activapool

Met het oog op een doeltreffend beheer kunnen de Bestuurders, indien het beleggingsbeleid van de Subfondsen dit toelaat, kiezen voor gezamenlijk beheer van activa van bepaalde Subfondsen.

In dat geval worden de activa van verschillende Subfondsen gezamenlijk beheerd. Activa die gezamenlijk worden beheerd, worden aangeduid als een 'pool', niettegenstaande het feit dat dergelijke pools uitsluitend worden gebruikt voor interne beheerdoeleinden. De pools vormen geen afzonderlijke entiteiten en zijn niet rechtstreeks toegankelijk voor beleggers. Elk van de gezamenlijk beheerde Subfondsen krijgt zijn specifieke activa toegewezen.

Wanneer de activa van meer dan een Subfonds worden samengevoegd, worden de activa die aan elk deelnemend Subfonds kunnen worden toegerekend, bepaald op basis van de initiële allocatie van activa aan die pool en zullen ze veranderen in geval van bijkomende allocaties of opvragingen.

De rechten van elk deelnemend Subfonds op de gezamenlijk beheerde activa zijn van toepassing op elke beleggingslijn van de pool.

Aanvullende beleggingen die namens de gezamenlijk beheerde Subfondsen worden gedaan, worden aan die Subfondsen toegewezen in overeenstemming met hun respectieve rechten, terwijl verkochte activa op dezelfde wijze worden gevorderd op de activa die aan elk deelnemend Subfonds kunnen worden toegerekend.

Belangenconflicten

De Bestuurders, de Beheermaatschappij, de Bewaarder en de Administrator en/of hun respectieve aangesloten ondernemingen of een met hen verbonden persoon (samen de 'Relevante Partijen') kunnen van tijd tot tijd optreden als bestuurder, beleggingsbeheerder, beheerder, distributeur, gevolmachtigde, bewaarder, bewaarnemer, registerhouder, makelaar, administrator, beleggingsadviseur of handelaar met betrekking tot, of anderszins betrokken zijn bij, andere beleggingsfondsen die vergelijkbare of andere doelstellingen hebben dan die van de SICAV of die in de SICAV kunnen beleggen. Het is derhalve mogelijk dat een van hen, in het kader van zijn zakelijke activiteiten, feitelijke of potentiële belangenconflicten met de SICAV heeft. De Raad van Bestuur en elk van de Relevante Partijen houden te allen tijde rekening met hun verplichtingen jegens de SICAV en trachten ervoor te zorgen dat dergelijke conflicten tijdig en billijk worden opgelost. Bovendien kan elke Relevante Partij, onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving, als opdrachtgever of agent met de SICAV handelen, op voorwaarde dat dergelijke transacties worden uitgevoerd alsof ze worden uitgevoerd tegen normale commerciële voorwaarden die op een marktconforme basis worden onderhandeld. Elke Relevante Partij mag met de SICAV handelen als opdrachtgever of als agent, op voorwaarde dat zij voldoet aan de toepasselijke wet- en regelgeving en de bepalingen van de

Overeenkomst van de Beheermaatschappij, de Beheerovereenkomst en/of de Bewaarnemingsovereenkomst, waar en voor zover van toepassing.

Bij de berekening van de Netto-inventariswaarde van de SICAV kan de Administrator de Beheermaatschappij raadplegen met betrekking tot de waardering van bepaalde beleggingen. Er bestaat een inherent belangenconflict tussen de betrokkenheid van de Beheermaatschappij bij de bepaling van de Netto-inventariswaarde van de SICAV en het recht van de Beheermaatschappij op een beheervergoeding die wordt berekend op basis van de Netto-inventariswaarde van de SICAV.

De Beheermaatschappij of een van haar aangesloten ondernemingen of een met de Beheermaatschappij verbonden persoon kan, rechtstreeks of onrechtstreeks, beleggen in of andere beleggingsfondsen of -rekeningen beheren of adviseren die beleggen in activa die ook door de SICAV kunnen worden gekocht of verkocht. De Beheermaatschappij heeft een beleid inzake belangenconflicten opgesteld en geïmplementeerd dat passende maatregelen bevat om dergelijke belangenconflicten te beperken.

Het voorgaande is geen volledige lijst van alle potentiële belangenconflicten bij een belegging in de SICAV. De Bestuurders zien erop toe dat elk belangenconflict waarvan zij op de hoogte zijn, op een eerlijke en tijdige manier wordt opgelost.

DE SUBFONDSEN

OVERZICHT

Obligatiesubfondsen

1. Buy and Watch Income 06/2025
2. Buy and Watch Income 07/2025
3. Buy and Watch Income 03/2028
4. Buy and Watch Income 06/2028
5. Buy and Watch Income 11/2028
6. Buy and Watch Income 06/2028 – II
7. Buy and Watch Income 03/2029
8. Buy and Watch High Income Bond 01/2025
9. Buy and Watch High Income Bond 08/2025
10. Buy and Watch High Income Bond 11/2025
11. Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025
12. Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025
13. Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026
14. Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026
15. Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026
16. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028
17. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028
18. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028
19. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029
20. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029
21. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030
22. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030
23. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030

Multi-assetsubfondsen

24. Multi-Asset Conservative
25. Multi-Asset Balanced
26. Multi-Asset Growth
27. Diversified Income Best Select
28. Multi Asset Income 11/2027

Beleggingsbeleid

De activa van elk Subfonds worden hoofdzakelijk belegd in Effecten en Geldmarktinstrumenten. De Subfondsen mogen bovendien beleggen in andere toegestane financiële liquide activa in overeenstemming met de toegestane beleggingen in het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen'.

Behalve in uitzonderlijke ongunstige marktomstandigheden waar een tijdelijke overschrijding van de limiet van 20% vereist is door de omstandigheden en gerechtvaardigd is met inachtneming van de belangen van de aandeelhouders, mag elk Subfonds tot 20% van zijn nettovermogen aanhouden in Opvraagbare bankdeposito's die op elk moment toegankelijk zijn om lopende of uitzonderlijke betalingen te dekken of gedurende de tijd die nodig is om te herbeleggen in in aanmerking komende activa of voor een periode die strikt noodzakelijk is in het geval van ongunstige marktomstandigheden.

De Subfondsen mogen ook, binnen de beperkingen die zijn uiteengezet in het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen' en rekening houdend met de blootstelling aan derivaten waarnaar daarin wordt verwezen, hun doelstelling bereiken door te beleggen in financiële derivaten of door het gebruik van bepaalde

technieken en Instrumenten voor afdekking en/of voor andere doeleinden, voor zover toegestaan in het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen', inclusief opties, valutatermijncontracten, futures, met inbegrip van internationale aandelen- en obligatie-indices en/of swaps (zoals credit default swaps (kredietverzuimswaps), credit default swap-indices, valutaswaps, inflatiegelinkte swaps, renteswaps, swaptions en aandelen-/totaalrendementswaps) op Effecten en/of financiële instrumenten en valuta's.

Totaalrendementswaps zijn overeenkomsten waarbij de ene partij (betaler van totaalrendement) de totale economische prestatie van een referentieverplichting overdraagt aan de andere partij (ontvanger totaalrendement). Door een Subfonds aangegane totaalrendementswaps kunnen de vorm aannemen van gefinancierde en/of niet-gefinancierde swaps. Een niet-gefinancierde swap is een swap waarbij de ontvanger van het totaalrendement bij aanvang geen voorafbetaling doet. Een gefinancierde swap is een swap waarbij de ontvanger van het totaalrendement een bedrag vooraf betaalt in ruil voor het totaalrendement van het referentieactief. Gefinancierde swaps zijn doorgaans duurder vanwege de voorafbetalingsverplichting.

Elk Subfonds kan beleggen in warrants op Effecten en kan cash aanhouden binnen de limieten die zijn uiteengezet in het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen'.

Elk Subfonds kan beleggen in volatiliteitsfutures en -opties en in beursverhandelde fondsen. Dergelijke beleggingen mogen er echter niet toe leiden dat de Subfondsen afwijken van hun beleggingsdoelstellingen.

Volatiliteitsfutures verwijzen naar de volatiliteit die wordt geïmpliceerd in de prijsstelling van opties en de belangrijkste reden om in dergelijke futures te beleggen is dat de volatiliteit als een activaklasse op zich kan worden beschouwd. Elk Subfonds belegt alleen in volatiliteitsfutures die op gereguleerde markten worden verhandeld en de aan de volatiliteitsindexen onderliggende aandelenindexen voldoen aan artikel 44, lid 1, van de Wet van 17 december 2010.

Indien uitdrukkelijk bepaald in de beleggingsdoelstelling van een Subfonds, kan dat Subfonds optreden als een feederfonds (de 'Feeder') van een andere ICBE of van een compartiment van een dergelijke ICBE (de 'Master'), die zelf geen feederfonds is en geen deelnemingsrechten/aandelen van een feederfonds aanhoudt. In dat geval belegt de Feeder ten minste 85% van zijn vermogen in aandelen/deelnemingsrechten van de Master.

De Feeder mag niet meer dan 15% van zijn vermogen beleggen in een of meer van de volgende activa:

- a) aanvullende liquide activa overeenkomstig artikel 41, lid 2, tweede alinea, van de Wet van 17 december 2010;
- b) financiële derivaten, die uitsluitend mogen worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden, overeenkomstig artikel 41, lid 1, onder g), en artikel 42, leden 2 en 3, van de Wet van 17 december 2010.

Vervaldatum Subfondsen

Met betrekking tot Subfondsen die een vervaldatum hebben, kan de Beheermaatschappij beslissen om het Subfonds niet te lanceren of te liquideren als de Netto-inventariswaarde van een van die Subfondsen op enig moment lager is dan 50 miljoen EUR of het equivalent in de relevante Basisvaluta.

Met betrekking tot Subfondsen die een vervaldatum hebben en die worden beschreven als liquiderend op hun vervaldatum, start de Beleggingsbeheerder, tenzij anders vermeld in de beleggingsdoelstelling van een Subfonds, de liquidatie van de beleggingen van het Subfonds in de periode van twee weken vóór de vervaldatum.

Op de vervaldatum worden de Subfondsen geliquideerd en tracht de Beleggingsbeheerder, in het belang van alle Aandeelhouders, de effecten zo snel mogelijk te liquideren en de netto-opbrengsten aan de Aandeelhouders uit te keren.

Indien de Subfondsen effecten aanhouden die noodlijdend zijn, in gebreke blijven of anderszins moeilijk te waarden of te verkopen zijn, kan de uitkering van het volledige bedrag van de netto-liquidatieopbrengsten worden uitgesteld. In een dergelijk geval ontvangen de Aandeelhouders hun verschuldigde deel van de opbrengsten zodra deze beschikbaar worden.

Duurzaam beleggen

Informatieverschaffingsverordening

Op 18 december 2019 hebben de Europese Raad en het Europees Parlement aangekondigd dat zij een politiek akkoord hadden bereikt over de Informatieverschaffingsverordening, waarmee ze een pan-Europees kader creëren om duurzaam beleggen te vergemakkelijken. De Informatieverschaffingsverordening voorziet in een geharmoniseerde aanpak betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid aan beleggers binnen de financiële dienstensector van de Europese Economische Ruimte.

Het toepassingsgebied van de Informatieverschaffingsverordening is zeer ruim en omvat een zeer breed scala aan financiële producten (bv. ICBE-fondsen, alternatieve beleggingsfondsen, pensioenregelingen enz.) en financiële marktdeelnemers (bv. door de EU gemachtigde beleggingsbeheerders en adviseurs). Ze streeft naar meer transparantie over hoe financiële marktdeelnemers duurzaamheidsrisico's integreren in hun beleggingsbeslissingen en ongunstige effecten op de duurzaamheid in aanmerking nemen in het beleggingsproces. De doelstellingen zijn (i) een betere bescherming van beleggers in financiële producten, (ii) een betere informatieverschaffing aan beleggers door financiële marktdeelnemers en (iii) een betere informatieverschaffing aan beleggers met betrekking tot de financiële producten zodat onder meer beleggers weloverwogen beleggingsbeslissingen kunnen nemen.

Voor de toepassing van de Informatieverschaffingsverordening voldoet de Beheermaatschappij aan de criteria van een 'financiële marktdeelnemer', terwijl de SICAV en elk Subfonds van de SICAV kwalificeren als een 'financieel product'.

Taxonomieverordening

De Taxonomieverordening heeft tot doel economische activiteiten te identificeren die in aanmerking komen als ecologisch duurzaam.

Artikel 9 van de Taxonomieverordening identificeert dergelijke economische activiteiten op basis van hun bijdrage aan zes ecologische doelstellingen: (i) bestrijding van de klimaatverandering; (ii) aanpassing aan de klimaatverandering; (iii) duurzaam gebruik en bescherming van hydrologische en mariene hulpbronnen; (iv) de overgang naar een circulaire economie; (v) preventie en bestrijding van verontreiniging; (vi) bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Een economische activiteit wordt aangemerkt als ecologisch duurzaam wanneer deze economische activiteit substantieel bijdraagt aan een of meer van de zes ecologische doelstellingen, geen van de andere vijf ecologische doelstellingen aanmerkelijk schaadt (het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen') en wordt uitgevoerd met inachtneming van de minimumgaranties die zijn vastgesteld in artikel 18 van de Taxonomieverordening en volgens de technische screeningcriteria die overeenkomstig de Taxonomieverordening door de Europese Commissie zijn vastgesteld.

De Subfondsen die in hun respectieve supplementen als artikel 8 of artikel 9 zijn aangemerkt, kunnen zich er al dan niet toe verbinden te beleggen, op de datum van dit Prospectus, in economische activiteiten die bijdragen aan de ecologische doelstellingen zoals uiteengezet in artikel 9 van de Taxonomieverordening.

Voor subfondsen geïdentificeerd als Artikel 8 is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van de Subfondsen die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van deze Subfondsen houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De subfondsen die niet als artikel 8 of artikel 9 zijn geïdentificeerd in hun respectieve beleggingsdoelstelling en beleidssecties promoten geen ecologische of sociale kenmerken en hebben geen duurzame beleggingen als doelstelling en zijn daarom niet onderworpen aan de aanvullende informatieverschaffingsvereisten voor financiële producten waarnaar wordt verwezen in artikel 8 of artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing. Om deze reden zijn deze subfondsen niet onderworpen aan de vereisten van de Taxonomieverordening en houden de onderliggende beleggingen van dergelijke subfondsen geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Raadpleeg voor meer informatie over de benadering van Amundi van de Taxonomieverordening Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus en de Duurzame financiële verklaring van Amundi op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022

Op 6 april 2022 heeft de Europese Commissie haar technische reguleringsnormen van niveau 2 ('RTS') onder zowel de Informatieverschaffingsverordening als de Taxonomieverordening gepubliceerd. Bij de RTS waren vijf bijlagen die verplichte modellen voor informatieverschaffing bevatten.

De RTS zijn een geconsolideerde reeks technische normen die extra informatie verschaffen over de inhoud, methodologie en presentatie van bepaalde bestaande informatieverschaffingsvereisten krachtens de Informatieverschaffingsverordening en de Taxonomieverordening.

Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie tot vaststelling van de RTS werd op 25 juli 2022 gepubliceerd in het Publicatieblad van de EU (PB). De RTS zijn van toepassing sinds 1 januari 2023.

Naar aanleiding van art. 14, lid 2 van de RTS is informatie over de ecologische of sociale kenmerken van Subfondsen volgens artikel 8 beschikbaar in Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

Voor meer informatie over hoe een Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS raadpleeg het supplement voor dat Subfonds, de jaarrekeningen van de SICAV en ook Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing van dit Prospectus.

Overzicht van het Verantwoord beleggingsbeleid

Sinds haar oprichting beschouwt de groep van maatschappijen Amundi ('Amundi') verantwoord beleggen en maatschappelijk verantwoord ondernemen één van haar fundamentele pijlers, vanuit de overtuiging dat economische en financiële actoren een grotere verantwoordelijkheid hebben ten aanzien van een duurzame maatschappij en dat ESG op lange termijn een drijvende kracht vormt voor financiële prestaties.

Amundi is van mening dat door niet alleen economische en financiële aspecten maar ook ESG-dimensies, waaronder duurzaamheidsfactoren en duurzaamheidsrisico's, te integreren in het beslissingsproces de beleggingsrisico's en -kansen grondiger kunnen worden beoordeeld.

Integratie van duurzaamheidsrisico's door Amundi

De benadering van Amundi van Duurzaamheidsrisico's steunt op drie pijlers: een doelgericht uitsluitingsbeleid, de integratie van ESG-scores in het beleggingsproces en stewardship.

Amundi past gerichte uitsluitingsregels toe op alle actieve beleggingsstrategieën van Amundi door bedrijven uit te sluiten welke in strijd zijn met het Verantwoord beleggingsbeleid, zoals bedrijven die internationale verdragen, internationaal erkende kaders of nationale regelgevingen niet naleven.

Amundi heeft zijn eigen ESG-ratingmethode ontwikkeld. De ESG-rating van Amundi is bedoeld om de ESG-prestaties van een emittent te meten, d.w.z. zijn vermogen om te anticiperen op duurzaamheidsrisico's en ze te beheren, evenals op kansen die inherent zijn aan de sector en de individuele omstandigheden van die emittent. Met behulp van de ESG-ratings van Amundi houden Beleggingsbeheerders bij hun beleggingsbeslissingen rekening met Duurzaamheidsrisico's.

Het ESG-ratingproces van Amundi is gebaseerd op de 'best-in-class' benadering. De aan elke activiteitssector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating en -analyse wordt uitgevoerd binnen het ESG-onderzoeksteam van Amundi, dat ook als onafhankelijke en complementaire bron van input wordt ingeroepen bij het besluitvormingsproces, zoals hieronder verder uiteengezet.

De ESG-rating van Amundi is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste score) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G.

Voor bedrijfsemittenten wordt de ESG-prestatie beoordeeld door een vergelijking met de gemiddelde prestatie van de sector, via de drie ESG-dimensies:

1. 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.
2. 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.
3. Governancedimensie: deze 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 scoremethodologie van Amundi voor soevereine emittenten is gebaseerd op een reeks van ongeveer 50 criteria die door het ESG-onderzoeksteam van Amundi relevant worden geacht om Duurzaamheidsrisico's en Duurzaamheidsfactoren aan te pakken.

Om aan alle vereisten en verwachtingen van beleggingsbeheerders te voldoen, rekening houdend met het beheerproces van hun subfonds en de monitoring van beperkingen in verband met een specifieke duurzame beleggingsdoelstelling, worden de ESG-ratings van Amundi naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S- en G en afzonderlijk in een van de 38 beschouwde criteria.

Raadpleeg voor meer informatie over de 38 criteria die door Amundi in aanmerking worden genomen het Verantwoord beleggingsbeleid en de Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

De ESG-rating van Amundi houdt ook rekening met mogelijke negatieve effecten van de activiteiten van de emittent op duurzaamheid (voornaamste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, zoals bepaald door Amundi), waaronder de volgende indicatoren:

- Broeikasgasemissie en Energieprestaties (criteria voor emissies en energieverbruik)
- Biodiversiteit (afval-, recycling-, biodiversiteits- en verontreinigingscriteria, criteria voor verantwoord bosbeheer)
- Water (watercriteria)
- Afval (criteria voor afval, recycling, biodiversiteit en vervuiling)
- Sociale en werkgelegenheidszaken (betrokkenheid bij de gemeenschap en criteria voor mensenrechten, criteria voor arbeidspraktijken, criteria voor de structuur van de raad van bestuur, criteria voor arbeidsverhoudingen en criteria voor gezondheid en veiligheid)
- Mensenrechten (betrokkenheid van de gemeenschap & criteria voor mensenrechten)
- Anticorruptie en anti-omkoping (ethische criteria)

De manier waarop en de mate waarin ESG-analyses worden geïntegreerd, bijvoorbeeld op basis van ESG-scores, worden voor elk Subfonds afzonderlijk bepaald door de Beleggingsbeheerders.

De stewardship-activiteit maakt integraal deel uit van de ESG-strategie van Amundi. Amundi heeft een actieve stewardship-activiteit ontwikkeld door engagement en stemming. Het engagementbeleid van Amundi is van toepassing op alle Amundi-fondsen en is opgenomen in het Verantwoord beleggingsbeleid.

Meer informatie vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi en in de Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Impact van Duurzaamheidsrisico's op het rendement van een Subfonds

Ondanks de integratie van Duurzaamheidsrisico's in de beleggingsstrategie van de Subfondsen zoals hierboven beschreven en in de Duurzame financiële verklaring van Amundi, blijven bepaalde Duurzaamheidsrisico's onbeperkt.

Onbeperkte of resterende Duurzaamheidsrisico's op het niveau van de emittent kunnen, wanneer ze zich in de loop van de tijd realiseren, ook op lange termijn, leiden tot een lagere financiële prestatie van bepaalde posities van de Subfondsen. Afhankelijk van de blootstelling van de Subfondsen aan de betrokken effecten kan de impact van onbeperkte of resterende Duurzaamheidsrisico's op de financiële prestaties van het Subfonds verschillende niveaus van ernst hebben..

Integratie van Amundi's benadering van Duurzaamheidsrisico's op Subfondsniveau

De hieronder vermelde Subfondsen zijn geclassificeerd in overeenstemming met Artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening en hebben tot doel ecologische of sociale kenmerken te promoten en te beleggen in ondernemingen die praktijken op het gebied van goed bestuur volgen. Naast de toepassing van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi beogen de Subfondsen in overeenstemming met Artikel 8 dergelijke kenmerken te promoten via een verhoogde blootstelling aan duurzame activa door te streven naar een ESG-score van hun portefeuilles die hoger is dan die van hun respectieve benchmarks of beleggingsuniversum. De ESG-score van de portefeuille is het gewogen gemiddelde van de beheerde activa van de ESG-score van de emittenten op basis van het ESG-scoremodel van Amundi. Deze subfondsen in overeenstemming met artikel 8 integreren duurzaamheidsrisico's via een doelgericht uitsluitingsbeleid, door ESG-scores in hun beleggingsproces te integreren en via een stewardship-aanpak.

- Multi-Asset Conservative
- Multi-Asset Balanced
- Multi-Asset Growth
- Multi Asset Income 11/2027
- Buy and Watch Income 11/2028*
- Buy and Watch Income 03/2029*
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028*
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029*
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029*
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030*
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030*
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030*

**Aan het einde van de Portefeuilleconstructiefase heeft de portefeuille van het Subfonds een ESG-score die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum. Tijdens de herbeleggingsperiode kan de ESG-score van de portefeuille van het Subfonds echter al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum.*

De SICAV heeft momenteel geen Subfondsen die duurzame beleggingen als doelstelling hebben in overeenstemming met artikel 9 van de Informatieverschaffingsverordening.

TOT SLOT, EN IN OVEREENSTEMMING MET HET VERANTWOORD BELEGINGSBELEID VAN AMUNDI, INTEGREREN DE BELEGINGSBEHEERDERS VAN ALLE ANDERE SUBFONDSEN DIE NIET GECLASSIFICEERD ZIJN OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 8 OF 9 VAN DE INFORMATIEVERSCHAFFINGSVERORDENING DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN HUN BELEGINGSPROCEN, TEN MINSTE VIA EEN STEWARDSHIP-AANPAK EN, AFHANKELIJK VAN HUN BELEGINGSSTRATEGIE EN ACTIVAKLASSEN, OOK VIA EEN DOELGERICHT UITSLUITINGSBELEID.

BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN

Belangrijkste ongunstige effecten zijn negatieve, wezenlijke dan wel waarschijnlijk wezenlijke effecten op Duurzaamheidsfactoren die worden veroorzaakt, samengesteld door of rechtstreeks verband houden met beleggingsbeslissingen van de emittent.

Amundi beschouwt de belangrijkste ongunstige effecten (PIA) via een combinatie van benaderingen: uitsluitingen, integratie van ESG-ratings, engagement, stemming en monitoring van controverses.

Voor Subfondsen die zijn geclassificeerd overeenkomstig artikel 8 of artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverstrooming, wordt informatie over de PAI-overweging gedetailleerd beschreven in het specifieke deel van de relevante precontractuele bijlage bij dit prospectus.

Voor alle andere Subfondsen die niet zijn geclassificeerd overeenkomstig art. 8 of art. 9 van de Verordening betreffende informatieverstrooming Amundi houdt alleen rekening met indicator nr. 14 (Blootstelling aan controversiële wapens, antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) van bijlage 1, tabel 1 van de RTS.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op Duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag van het Fonds en in de Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Risicobeheer

Een Subfonds moet een risicobeheerproces gebruiken om te allen tijde de risico's in verband met de beleggingen van zijn Subfonds en hun bijdrage aan het algemene risicoprofiel van het betreffende Subfonds te monitoren en te meten.

In overeenstemming met de vereisten van de Regelgevende instantie wordt de Value at Risk-benadering ('VaR') gebruikt om de totale blootstelling van de volgende Subfondsen te meten:

Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026
Buy and Watch High Income Bond 01/2025
Buy and Watch High Income Bond 08/2025
Buy and Watch High Income Bond 11/2025
Buy and Watch Income 06/2025
Buy and Watch Income 07/2025
Buy and Watch Income 03/2028
Buy and Watch Income 06/2028
Buy and Watch Income 11/2028
Buy and Watch Income 06/2028 – II
Buy and Watch Income 03/2029
Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028
Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028
Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028
Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029
Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029
Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030
Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030
Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030

Multi Asset Income 11/2027
Multi-Asset Conservative
Multi-Asset Balanced
Multi-Asset Growth

De benadering op basis van de aangegane verplichtingen wordt gebruikt om de totale blootstelling van de volgende Subfondsen te meten:

Diversified Income Best Select Fund
Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025
Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025
Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026
Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026

De VaR-benadering

In de financiële wiskunde en het risicobeheer is de VaR-benadering een veelgebruikte risicomaatstaf voor het maximale potentiële verlies voor een specifieke portefeuille van activa als gevolg van marktrisico. Meer bepaald meet de VaR-benadering het maximale potentiële verlies van een dergelijke portefeuille bij een bepaald vertrouwensniveau (of waarschijnlijkheid) over een bepaalde periode onder normale marktomstandigheden. Absolute VaR of relatieve VaR kan worden toegepast zoals vermeld in Bijlage III hieronder.

Absolute VaR koppelt de VaR van de portefeuille van een Subfonds aan de netto-inventariswaarde. De absolute VaR van een Subfonds mag niet hoger zijn dan 20% van de Netto-inventariswaarde van het Subfonds (bepaald op basis van een vertrouwensinterval van 99% en een beleggingsperiode van 20 werkdagen). Aangezien het Subfonds de VaR-benadering gebruikt om de risicoblootstelling te meten, is het verplicht de verwachte hefboomniveaus aan beleggers bekend te maken.

Relatieve VaR koppelt de VaR van de portefeuille van een Subfonds aan de VaR van een referentieportefeuille. De relatieve VaR van het Subfonds mag niet hoger zijn dan tweemaal de VaR van zijn referentieportefeuille. De door elk Subfonds gebruikte referentieportefeuille wordt uiteengezet in Bijlage III.

Benadering op basis van aangegane verplichtingen

Door gebruik te maken van de benadering op basis van de aangegane verplichtingen voor de berekening van de totale blootstelling wordt elke positie in een financieel derivaat omgezet in de marktwaarde of de notionele waarde van een gelijkwaardige positie in het onderliggende actief van dat derivaat. Ingebedde derivaten en hefboomwerking gekoppeld aan technieken voor efficiënt portefeuillebeheer worden ook meegenomen in de berekening. Er kan rekening worden gehouden met salderings- en hedgingregelingen. In overeenstemming met de Wet van 17 december 2010 mag de totale blootstelling van een Subfonds dat de benadering op basis van de aangegane verplichtingen gebruikt, niet hoger zijn dan 100% van de Netto-inventariswaarde van dat Subfonds.

Hefboomwerking

Hoewel ICBE-fondsen niet kunnen lenen om beleggingen te financieren, kunnen ze gebruikmaken van financiële derivaten om een bijkomende marktblootstelling te verkrijgen die hoger ligt dan hun netto-inventariswaarde. Dit wordt hefboomwerking genoemd.

Elk Subfonds dat de Absolute of Relatieve VaR-benadering gebruikt, moet ook zijn verwachte brutohefboom berekenen, zoals vermeld in Bijlage III. Onder bepaalde omstandigheden kan de brutohefboom dit percentage

overschrijden. Dit hefboompercentage geeft mogelijk onvoldoende het risicoprofiel van de Subfondsen weer en moet samen met het beleggingsbeleid en de beleggingsdoelstellingen van de Subfondsen worden gelezen. De brutohefboom is een maatstaf van het totale derivatengebruik en wordt berekend als de som van de nominale blootstelling van de gebruikte derivaten, zonder saldering die ervoor zorgt dat tegengestelde posities in diezelfde onderliggende derivaten elkaar zouden opheffen. Aangezien de berekening geen rekening houdt met het feit of een bepaald derivaat het beleggingsrisico verhoogt of verlaagt, en evenmin met de verschillende gevoeligheden van de nominale blootstelling van de derivaten aan marktbevingen, geeft dit mogelijk niet het werkelijke niveau van het beleggingsrisico binnen een subfonds weer. De derivatenmix en de reden(en) voor het gebruik van een derivaat kan verschillen naargelang van de marktomstandigheden.

Verdere risico-overwegingen voor de SICAV en elk Subfonds worden uiteengezet in Bijlage II.

Beleggingsdoelstellingen en Beleggersprofielen

Obligatiesubfondsen – Beleggersprofielen

Buy and Watch Income 06/2025, Buy and Watch Income 07/2025, Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026:

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het Subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die gedurende de aanbevolen beleggingsperiode inkomsten willen hebben en in tweede instantie de waarde van hun beleggingen willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 6 jaar.

Buy and Watch High Income Bond 01/2025, Buy and Watch High Income Bond 08/2025 en Buy and Watch High Income Bond 11/2025:

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het Subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die gedurende de aanbevolen beleggingsperiode inkomsten willen hebben en in tweede instantie de waarde van hun beleggingen willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025, Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025, Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026 en Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026:

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het Subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die gedurende de aanbevolen beleggingsperiode inkomsten willen hebben en in tweede instantie de waarde van hun beleggingen willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Buy and Watch Income 03/2028, Buy and Watch Income 06/2028, Buy and Watch Income 11/2028, Buy and Watch Income 06/2028 – II, Buy and Watch Income 03/2029, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030 en Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030:

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het Subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die gedurende de aanbevolen beleggingsperiode inkomsten willen hebben en in tweede instantie de waarde van hun beleggingen willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Multi-assetsubfondsen – Beleggersprofielen

Multi-Asset Conservative, Multi-Asset Balanced:

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het Subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen hebben gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Multi-Asset Growth:

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het Subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 6 jaar.

Diversified Income Best Select:

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het Subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen hebben gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Multi Asset Income 11/2027:

Aanbevolen voor retailbeleggers:

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het Subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die gedurende de aanbevolen beleggingsperiode inkomsten willen hebben en in tweede instantie de waarde van hun beleggingen willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode: 6 jaar.

Beleggingsdoelstellingen

1. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch Income 06/2025 (hierna 'Buy and Watch Income 06/2025' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met Investment grade-rating of lager, uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in Europa of er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben, of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instellingen, geldmarktinstrumenten in euro en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in effecten van opkomende markten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten, converteerbare effecten zoals hybride bedrijfsobligaties (tot 20% van zijn vermogen) en voorwaardelijk converteerbare obligaties (tot 10% van zijn vermogen).

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten en effecten met een lagere rating dan Investment grade grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 28 juni 2019 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 2 juli 2019 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AT en R van het Subfonds bedraagt 50 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse E-aandelen in het Subfonds bedraagt 5 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AT, E en R in het Subfonds is 1.000 EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 30 juni 2025, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

2. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch Income 07/2025 (hierna 'Buy and Watch Income 07/2025' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met Investment grade-rating of lager, uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in Europa of er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben, of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instellingen, geldmarktinstrumenten in euro en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in effecten van opkomende markten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten, converteerbare effecten zoals hybride bedrijfsobligaties (tot 20% van zijn vermogen) en voorwaardelijk converteerbare obligaties (tot 10% van zijn vermogen).

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten en effecten met een lagere rating dan Investment grade grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 26 juli 2019 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 29 juli 2019 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AT en R van het Subfonds bedraagt 50 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse E-aandelen in het Subfonds bedraagt 5 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AT, E en R in het Subfonds is 1.000 EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 28 juli 2025, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

3. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond 01/2025 (hierna 'Buy and Watch High Income Bond 01/2025' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten van bedrijven met Investment grade-rating of lager of schuld- en schuldgerelateerde instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instellingen, geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden, uitgedrukt in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 50% van zijn vermogen in Opkomende markten beleggen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van zijn vermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van zijn vermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten

(zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten en effecten met een lagere rating dan Investment grade grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 10 januari 2020 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 13 januari 2020 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AT en R van het Subfonds bedraagt 50 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W van het Subfonds bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 10 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 13 januari 2025, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

4. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond 08/2025 (hierna 'Buy and Watch High Income Bond 08/2025' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten van bedrijven met Investment grade-rating of lager of schuld- en schuldgerelateerde instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instellingen, geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden, uitgedrukt in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 50% van zijn vermogen in Opkomende markten beleggen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van zijn vermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van zijn vermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten en effecten met een lagere rating dan Investment grade grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 31 juli 2020 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 3 augustus 2020 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AT en R van het Subfonds bedraagt 50 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W van het Subfonds bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 10 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 4 augustus 2025, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

5. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond 11/2025 (hierna 'Buy and Watch High Income Bond 11/2025' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten van bedrijven met Investment grade-rating of lager of schuld- en schuldgerelateerde instrumenten uitgegeven door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instellingen, geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden, uitgedrukt in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 50% van zijn vermogen in Opkomende markten beleggen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van zijn vermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van zijn vermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portfeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten en effecten met een lagere rating dan Investment grade grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 30 oktober 2020 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 2 november 2020 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AT en R van het Subfonds bedraagt 50 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W van het Subfonds bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 10 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 3 november 2025, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

6. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025 (hierna 'Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door hoofdzakelijk te beleggen in een brede waaier aan schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een lagere rating dan Investment grade in Amerikaanse dollar en uitgegeven door bedrijven, overheden, lokale autoriteiten en internationale openbare instellingen of supranationale instanties uit om het even welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, alsook

geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds kan ook beleggen in schuldinstrumenten met investment grade en schuldgerelateerde instrumenten die zijn uitgedrukt in USD of een andere valuta.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten. De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van zijn vermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van zijn vermogen.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds. Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds mag geen aandeleneffecten kopen. In sommige gevallen kan het Subfonds echter gewone aandelen, warrants of andere soorten aandeleneffecten ontvangen als gevolg van een corporate action of andere kapitaalherstructurering van een emittent van schuldeffecten die het Subfonds aanhoudt. In dergelijke gevallen kan het Subfonds in het belang van de beleggers over dergelijke effecten beschikken.

Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten, inkomstenstromen of andere beleggingsopportuniteiten.

Het Subfonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten en effecten met een lagere rating dan Investment grade grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

Het Subfonds streeft naar een brede diversificatie tot de Vervaldatum.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 19 maart 2021 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 22 maart 2021 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AT, B en R van het Subfonds bedraagt 50 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse E-aandelen bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen I en J van het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AT, B, E en R in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen I en J in het Subfonds bedraagt respectievelijk 10 miljoen EUR en 30 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 21 maart 2025, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

7. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026 (hierna 'Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door hoofdzakelijk te beleggen in elk type obligatie van een brede waaier aan emittenten, waaronder overheden, supranationale entiteiten, internationale openbare instellingen en bedrijven wereldwijd, inclusief Opkomende markten, alsook geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van zijn vermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van zijn vermogen.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds. Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten, inkomstenstromen of andere beleggingsopportuniteiten.

Het Subfonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten en effecten met een lagere rating dan Investment grade grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

Het Subfonds streeft naar een brede diversificatie tot de Vervaldatum.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 3 april 2020 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 6 april 2020 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AT en R van het Subfonds bedraagt 50 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W van het Subfonds bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen I en J van het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen I en J in het Subfonds bedraagt respectievelijk 10 miljoen EUR en 30 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 6 april 2026, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

8. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025 (hierna 'Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door hoofdzakelijk te beleggen in een brede waaier aan schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een lagere rating dan Investment grade in Amerikaanse dollar en uitgegeven door bedrijven, overheden, lokale autoriteiten en internationale openbare instellingen of supranationale instanties uit om het even welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, alsook geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds kan ook beleggen in schuldinstrumenten met investment grade en schuldgerelateerde instrumenten die zijn uitgedrukt in USD of een andere valuta.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten. De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van zijn vermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van zijn vermogen.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds. Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds mag geen aandeleneffecten kopen. In sommige gevallen kan het Subfonds echter gewone aandelen, warrants of andere soorten aandeleneffecten ontvangen als gevolg van een corporate action of

andere kapitaalherstructurering van een emittent van schuldeffecten die het Subfonds aanhoudt. In dergelijke gevallen kan het Subfonds in het belang van de beleggers over dergelijke effecten beschikken.

Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten, inkomstenstromen of andere beleggingsopportuniteiten.

Het Subfonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

Het Subfonds streeft naar een brede diversificatie tot de Vervaldatum.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 5 november 2021 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 8 november 2021 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen B, E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen I en J van het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AT, B, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen I en J in het Subfonds bedraagt respectievelijk 10 miljoen EUR en 30 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 7 november 2025, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

9. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026 (hierna 'Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door hoofdzakelijk te beleggen in een brede waaier aan schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een lagere rating dan Investment grade in Amerikaanse dollar en uitgegeven door bedrijven, overheden, lokale autoriteiten en internationale openbare instellingen of supranationale instanties uit om het even welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, alsook geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds kan ook beleggen in schuldinstrumenten met investment grade en schuldgerelateerde instrumenten die zijn uitgedrukt in USD of een andere valuta.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten. De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van zijn vermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van zijn vermogen.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds. Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds mag geen aandeleneffecten kopen. In sommige gevallen kan het Subfonds echter gewone aandelen, warrants of andere soorten aandeleneffecten ontvangen als gevolg van een corporate action of andere kapitaalherstructurering van een emittent van schuldeffecten die het Subfonds aanhoudt. In dergelijke gevallen kan het Subfonds in het belang van de beleggers over dergelijke effecten beschikken.

Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten, inkomstenstromen of andere beleggingsopportunities.

Het Subfonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

Het Subfonds streeft naar een brede diversificatie tot de Vervaldatum.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 11 maart 2022 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 14 maart 2022 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen B, E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen I en J van het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AT, B, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen I en J in het Subfonds bedraagt respectievelijk 10 miljoen EUR en 30 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 13 maart 2026, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

10. Amundi Fund Solutions – Multi-Asset Conservative (hierna 'Multi-Asset Conservative' genoemd)

Dit Subfonds streeft naar kapitaalgroei en inkomsten gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van de hieronder beschreven toegestane instrumenten.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening. Voor meer informatie over hoe het Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS, raadpleeg Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

Het Subfonds belegt voornamelijk in open ICB's en ICBE's die een brede waaier aan beleggingsstrategieën volgen. Het Subfonds kan ook beleggen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, schuld- en schuldgerelateerde instrumenten (inclusief converteerbare obligaties en obligaties met warrants), rentecertificaten en, om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden, in geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen.

Het Subfonds kan tot 35% van zijn vermogen beleggen in aandelen (rechtstreeks of onrechtstreeks via open ICBE's of ICB's). Het Subfonds kan ook streven naar blootstelling aan grondstoffen en vastgoed door te beleggen in in aanmerking komende effecten, indexen en andere liquide financiële activa (rechtstreeks of onrechtstreeks via open ICBE's of ICB's). Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in in aanmerking komende certificaten van grondstoffenindexen. Het Subfonds kan ook beleggen in ICBE's of ICB's volgens alternatieve strategieën.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus en in Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij het Prospectus.

Voorts streeft het Subfonds ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van het beleggingsuniversum. De totale ESG-score en -rating (A tot en met G – zoals beschreven in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus) van het Subfonds (met behulp van de gewogen gemiddelde ESG-score van onderliggende ICBE's/ICB's en andere effecten) wordt vergeleken met de ESG-rating van zijn beleggingsuniversum.

Het Subfonds wordt actief beheerd. De 75% Barclays Euro Aggregate Index/ 25% MSCI AC World Index dient als referentiebenchmark voor het berekenen en monitoren van de relatieve Value at Risk ('VaR') van het Subfonds. Met betrekking tot deze benchmark zijn er geen beperkingen in de portefeuillesamenstelling en de mate van afwijking van een dergelijke index zal naar verwachting aanzienlijk zijn. Voorts heeft het Subfonds de Benchmark niet aangewezen als referentiebenchmark voor de Informatieverschaffingsverordening.

11. Amundi Fund Solutions – Multi-Asset Balanced (hierna 'Multi-Asset Balanced' genoemd)

Dit Subfonds streeft naar kapitaalgroei en inkomsten gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van de hieronder beschreven toegestane instrumenten.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening. Voor meer informatie over hoe het Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS, raadpleeg Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

Het Subfonds belegt voornamelijk in open ICB's en ICBE's die een brede waaier aan beleggingsstrategieën volgen. Het Subfonds kan ook beleggen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, schuld- en schuldgerelateerde instrumenten (inclusief converteerbare obligaties en obligaties met warrants), rentecertificaten en, om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden, in geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen.

Het Subfonds kan tot 65% van zijn vermogen beleggen in aandelen (rechtstreeks of onrechtstreeks via open ICBE's of ICB's). Het Subfonds kan ook streven naar blootstelling aan grondstoffen en vastgoed door te beleggen in in aanmerking komende effecten, indexen en andere liquide financiële activa (rechtstreeks of onrechtstreeks via open ICBE's of ICB's). Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in in aanmerking komende certificaten van grondstoffenindexen. Het Subfonds kan ook beleggen in ICBE's of ICB's volgens alternatieve strategieën.

Het Subfonds integreert Duurzaamheidsfactoren in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus en in Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

Voorts streeft het Subfonds ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van het beleggingsuniversum. De totale ESG-score en -rating (A tot en met G – zoals beschreven in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus) van het Subfonds (met behulp van de gewogen gemiddelde ESG-score van onderliggende ICBE's/ICB's en andere effecten) wordt vergeleken met de ESG-rating van zijn beleggingsuniversum.

Het Subfonds wordt actief beheerd. De 50% Bloomberg Global Aggregate Index / 50% MSCI AC World Index dient als referentiebenchmark voor het berekenen en monitoren van de relatieve Value at Risk van het Subfonds. Met betrekking tot deze benchmark zijn er geen beperkingen in de portefeuillesamenstelling en de mate van afwijking van een dergelijke index zal naar verwachting aanzienlijk zijn. Voorts heeft het Subfonds de Benchmark niet aangewezen als referentiebenchmark voor de Informatieverschaffingsverordening.

12. Amundi Fund Solutions – Multi-Asset Growth (hierna 'Multi-Asset Growth' genoemd)

Dit Subfonds streeft naar kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van de hieronder beschreven toegestane instrumenten.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening. Voor meer informatie over hoe het Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS, raadpleeg Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

Het Subfonds belegt voornamelijk in open ICB's en ICBE's die een brede waaier aan beleggingsstrategieën volgen. Het Subfonds kan ook beleggen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, schuld- en schuldgerelateerde instrumenten (inclusief converteerbare obligaties en obligaties met warrants), rentecertificaten en, om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden, in geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen.

Het Subfonds kan ook streven naar blootstelling aan grondstoffen en vastgoed door te beleggen in in aanmerking komende effecten, indexen en andere liquide financiële activa (rechtstreeks of onrechtstreeks via open ICBE's of ICB's). Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in in aanmerking komende certificaten van grondstoffenindexen. Het Subfonds kan ook beleggen in ICBE's of ICB's volgens alternatieve strategieën.

Het Subfonds integreert Duurzaamheidsfactoren in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus en in Bijlage V – ESG-gerelateerde informatievervalsing bij dit Prospectus.

Voorts streeft het Subfonds ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van het beleggingsuniversum. De totale ESG-score en -rating (A tot en met G – zoals beschreven in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus) van het Subfonds (met behulp van de gewogen gemiddelde ESG-score van onderliggende ICBE's/ICB's en andere effecten) wordt vergeleken met de ESG-rating van zijn beleggingsuniversum.

Het Subfonds wordt actief beheerd. De 30% Bloomberg Euro Aggregate Index / 70% MSCI AC World Index dient als referentiebenchmark voor het berekenen en monitoren van de relatieve Value at Risk van het Subfonds. Met betrekking tot deze benchmark zijn er geen beperkingen in de portefeuillesamenstelling en de mate van afwijking van een dergelijke index zal naar verwachting aanzienlijk zijn. Voorts heeft het Subfonds de Benchmark niet aangewezen als referentiebenchmark voor de Informatievervalsingsverordening.

13. Amundi Fund Solutions – Diversified Income Best Select (hierna 'Diversified Income Best Select' genoemd)

Dit Subfonds streeft naar inkomsten en kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van de hieronder beschreven toegestane instrumenten.

Het Subfonds belegt in een brede en gediversifieerde waaier aan inkomsten- en kapitaalgenererende activaklassen binnen een beleggingskader van strategische en tactische activa-allocaatie en beheerdersselectie om de inkomsten- en groei-doelstellingen van het Subfonds te bereiken.

Het Subfonds belegt voornamelijk in open ICB's en ICBE's die een brede waaier aan beleggingsstrategieën volgen. Het Subfonds kan ook beleggen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, Geldmarktinstrumenten om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden, schuld- en schuldgerelateerde instrumenten (inclusief converteerbare obligaties en obligaties met warrants).

Het Subfonds kan streven naar blootstelling aan vastgoed en grondstoffen (behalve landbouw) door te beleggen in in aanmerking komende effecten, indexen en andere liquide financiële activa (rechtstreeks of onrechtstreeks via open ICBE's/ICB's). Het Subfonds kan ook beleggen in ICBE's of ICB's volgens alternatieve strategieën.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

14. Amundi Fund Solutions – Multi Asset Income 11/2027 (hierna 'Multi Asset Income 11/2027' genoemd)

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening. Voor meer informatie over hoe het Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS, raadpleeg Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te genereren en als secundaire doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van:

- schulden van beleggingskwaliteit en schuldgerelateerde instrumenten uitgegeven door bedrijven, overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale overheidsinstanties wereldwijd; en
- in euro luidende Geldmarktinstrumenten en Deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds kan tot 47,5% van zijn vermogen beleggen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten die zijn uitgegeven door ondernemingen wereldwijd.

Het Subfonds kan ook tot 25% van zijn vermogen beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten van Opkomende markten en schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een lagere rating dan Investment grade die zijn uitgegeven door bedrijven, overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale overheidsinstanties wereldwijd.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten. Het Subfonds kan tot 5% van zijn totale vermogen beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties en hybride bedrijfsobligaties.

Het Subfonds kan tot 10% van zijn vermogen blootstellen aan grondstoffen en tot 10% van zijn vermogen aan vastgoed door te beleggen in in aanmerking komende effecten, indexen en andere liquide financiële activa (rechtstreeks of onrechtstreeks via open ICBE's/ICB's).

De looptijd van bepaalde obligaties in het Subfonds kan de Vervaldatum van het Subfonds overschrijden. Afhankelijk van de marktsituatie vóór de Vervaldatum van het Subfonds bestaat het risico dat deze obligaties met looptijden die de verval dag van het Subfonds overschrijden, tegen een gedisconteerde prijs moeten worden verkocht, of zelfs dat sommige van deze obligaties niet vóór de Vervaldatum van het Subfonds kunnen worden verkocht.

Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten, inkomstenstromen of andere beleggingsopportunities.

Het Subfonds streeft naar een brede diversificatie tot de Vervaldatum.

Het Subfonds wordt actief beheerd, wordt niet beheerd met verwijzing naar een benchmark en heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor de Informatieverschaffingsverordening.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus en in Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van zijn 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. Bij de selectie van effecten met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi wordt rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, afhankelijk van de aard van het Subfonds.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, voorwaardelijk converteerbare obligaties, grondstoffengerelateerde instrumenten en vastgoedgerelateerde instrumenten grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 25 november 2021 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 26 november 2021 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse Y-aandelen in het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Klasse Y-aandelen in het Subfonds bedraagt 100,00 EUR.

Vanaf 27 oktober 2027 begint de Beleggingsbeheerder met de liquidatie van de beleggingen van het Subfonds. Bijgevolg worden vanaf die datum noch de beleggingsdoelstelling, het beleggingsbeleid en de beperkingen van het Subfonds noch de regelgevende limieten van ICBE's nageleefd.

De Vervaldatum van het Subfonds is 27 december 2027, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

15. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026 (hierna 'Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door hoofdzakelijk te beleggen in een brede waaier aan schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een lagere rating dan Investment grade in Amerikaanse dollar en uitgegeven door bedrijven, overheden, lokale autoriteiten en internationale openbare instellingen uit om het even welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, alsook Geldmarktinstrumenten en (deze laatste voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden) en Deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds kan ook beleggen in schuldinstrumenten met investment grade en schuldgerelateerde instrumenten die zijn uitgedrukt in USD of een andere valuta.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten. De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van zijn vermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van zijn vermogen.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds. Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds mag geen aandeleneffecten kopen. In sommige gevallen kan het Subfonds echter gewone aandelen, warrants of andere soorten aandeleneffecten ontvangen als gevolg van een corporate action of andere kapitaalherstructurering van een emittent van schuldeffecten die het Subfonds aanhoudt. In dergelijke gevallen kan het Subfonds in het belang van de beleggers over dergelijke effecten beschikken.

Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten, inkomstenstromen of andere beleggingsopportunities.

Het Subfonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Het Subfonds streeft naar een brede diversificatie tot de Vervaldatum.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 4 november 2022 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 7 november 2022 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen B en E bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen I en J van het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AT, B, E en R in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klassen I en J in het Subfonds bedraagt respectievelijk 10 miljoen EUR en 30 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 30 november 2026, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

16. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch Income 03/2028(hierna 'Buy and Watch Income 03/2028' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds niet meer dan 50% van zijn nettovermogen belegt in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen in euro, GBP en Amerikaanse dollar om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in effecten van Opkomende markten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten, converteerbare obligaties zoals hybride bedrijfsobligaties (tot 20% van zijn nettovermogen) en voorwaardelijk converteerbare obligaties (tot 10% van zijn nettovermogen).

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds. Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op 23 januari 2023 en eindigt op 10 februari 2023 of een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 13 februari 2023 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A en R in het Subfonds is 1.000,00 USD. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 10 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 20 maart 2028, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

17. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch Income 06/2028 (hierna 'Buy and Watch Income 06/2028' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds niet meer dan 50% van zijn nettovermogen belegt in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen in euro, GBP en Amerikaanse dollar om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in effecten van Opkomende markten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten, converteerbare obligaties zoals hybride bedrijfsobligaties (tot 20% van zijn nettovermogen) en voorwaardelijk converteerbare obligaties (tot 10% van zijn nettovermogen).

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de

Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op 20 februari 2023 en eindigt op 31 maart 2023 of een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 3 april 2023 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 10 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 19 juni 2028, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

18. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch Income 11/2028 (hierna 'Buy and Watch Income 11/2028' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds niet meer dan 50% van zijn nettovermogen belegt in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening. Voor meer informatie over hoe het Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS, raadpleeg Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen in euro, GBP en Amerikaanse dollar om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in effecten van Opkomende markten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten, converteerbare obligaties zoals hybride bedrijfsobligaties (tot 20% van zijn nettovermogen) en voorwaardelijk converteerbare obligaties (tot 10% van zijn nettovermogen).

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus en in Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij het Prospectus.

Tijdens de portefeuilleconstructiefase (die begint na het einde van de initiële inschrijvingsperiode en eindigt twee weken na de startdatum van het Subfonds, hierna de '**Portefeuilleconstructiefase**' genoemd), belegt het Subfonds niet in effecten met een F- of G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Aan het einde van de portefeuilleconstructiefase zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global Corporate Index.

Tijdens de herbeleggingsperiode (die begint na het einde van de portefeuilleconstructiefase en eindigt op de Vervaldatum van het Subfonds) (de '**Herbeleggingsperiode**') kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 10 november 2023 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 13 november 2023 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AB, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AB, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 5 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 30 november 2028, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

19. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch Income 06/2028 – II (hierna 'Buy and Watch Income 06/2028 – II' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds niet meer dan 50% van zijn nettovermogen belegt in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen in euro, GBP en Amerikaanse dollar om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in effecten van Opkomende markten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten, converteerbare obligaties zoals hybride bedrijfsobligaties (tot 20% van zijn nettovermogen) en voorwaardelijk converteerbare obligaties (tot 10% van zijn nettovermogen).

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op 2 mei 2023 en eindigt op 16 juni 2023 of een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 19 juni 2023 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AB, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AB, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 5 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 30 juni 2028, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

20. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch Income 03/2029 (hierna 'Buy and Watch Income 03/2029' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds niet meer dan 50% van zijn nettovermogen belegt in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening. Voor meer informatie over hoe het Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS, raadpleeg Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen in euro, GBP en Amerikaanse dollar om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in effecten van Opkomende markten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten, converteerbare obligaties zoals hybride bedrijfsobligaties (tot 20% van zijn nettovermogen) en voorwaardelijk converteerbare obligaties (tot 10% van zijn nettovermogen).

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus en in Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij het Prospectus.

Tijdens de portefeuilleconstructiefase (die begint na het einde van de initiële inschrijvingsperiode en eindigt twee weken na de startdatum van het Subfonds, hierna de '**Portefeuilleconstructiefase**' genoemd), belegt het Subfonds niet in effecten met een F- of G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Aan het einde van de portefeuilleconstructiefase zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global Corporate Index.

Tijdens de herbeleggingsperiode (die begint na het einde van de portefeuilleconstructiefase en eindigt op de Vervaldatum van het Subfonds) (de '**Herbeleggingsperiode**') kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op 15 januari 2024 en eindigt op 15 maart 2024 of een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 18 maart 2024 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AB, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AB, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 5 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 30 maart 2029, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

21. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028 (hierna 'Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op 20 februari 2023 en eindigt op 31 maart 2023 of een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 3 april 2023 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 10 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 20 maart 2028, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

22. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028 (hierna 'Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Gezien de beleggingsfocus van het subfonds houdt de beleggingsbeheerder van het subfonds geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Gelet op de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de onderliggende beleggingen van het Subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op 2 mei 2023 en eindigt op 16 juni 2023 of een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 19 juni 2023 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel. Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 10 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 30 juni 2028, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

23. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028 (hierna 'Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening. Voor meer informatie over hoe het Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS, raadpleeg Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus en in Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij het Prospectus.

Tijdens de portefeuilleconstructiefase (die begint na het einde van de initiële inschrijvingsperiode en eindigt twee weken na de startdatum van het Subfonds, hierna de '**Portefeuilleconstructiefase**' genoemd), belegt het Subfonds niet in effecten met een F- of G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Aan het einde van de portefeuilleconstructiefase zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index.

Tijdens de herbeleggingsperiode (die begint na het einde van de portefeuilleconstructiefase en eindigt op de Vervaldatum van het Subfonds) (de '**Herbeleggingsperiode**') kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 10 november 2023 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 13 november 2023 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AB, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AB, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 5 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 30 november 2028, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

24. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029 (hierna 'Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening. Voor meer informatie over hoe het Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS, raadpleeg Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus en in Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij het Prospectus.

Tijdens de portefeuilleconstructiefase (die begint na het einde van de initiële inschrijvingsperiode en eindigt twee weken na de startdatum van het Subfonds, hierna de '**Portefeuilleconstructiefase**' genoemd), belegt het Subfonds niet in effecten met een F- of G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Aan het einde van de portefeuilleconstructiefase zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index.

Tijdens de herbeleggingsperiode (die begint na het einde van de portefeuilleconstructiefase en eindigt op de Vervaldatum van het Subfonds) (de '**Herbeleggingsperiode**') kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 15 maart 2024 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 20 maart 2024 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AB, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AB, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 5 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 30 maart 2029, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

25. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029 (hierna 'Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening. Voor meer informatie over hoe het Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS, raadpleeg Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

Het Subfonds kan tot 5% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus en in Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij het Prospectus.

Tijdens de portefeuilleconstructiefase (die begint na het einde van de initiële inschrijvingsperiode en eindigt twee weken na de startdatum van het Subfonds, hierna de '**Portefeuilleconstructiefase**' genoemd), belegt het Subfonds niet in effecten met een F- of G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Aan het einde van de portefeuilleconstructiefase zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index.

Tijdens de herbeleggingsperiode (die begint na het einde van de portefeuilleconstructiefase en eindigt op de Vervaldatum van het Subfonds) (de '**Herbeleggingsperiode**') kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet

in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op de datum waarop het Subfonds door de Regelgevende instantie is goedgekeurd en eindigt op 28 november 2024 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 29 november 2024 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AB, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AB, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 5 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 30 november 2029, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

26. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030 (hierna 'Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening. Voor meer informatie over hoe het Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS, raadpleeg Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

Het Subfonds kan tot 5% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus en in Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij het Prospectus.

Tijdens de portefeuilleconstructiefase (die begint na het einde van de initiële inschrijvingsperiode en eindigt twee weken na de startdatum van het Subfonds, hierna de '**Portefeuilleconstructiefase**' genoemd), belegt het Subfonds niet in effecten met een F- of G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Aan het einde van de portefeuilleconstructiefase zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index.

Tijdens de herbeleggingsperiode (die begint na het einde van de portefeuilleconstructiefase en eindigt op de Vervaldatum van het Subfonds) (de '**Herbeleggingsperiode**') kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op 21 maart 2025 en eindigt op 16 mei 2025 of een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 19 mei 2025 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AB, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AB, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 5 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 31 mei 2030, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

27. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030 (hierna 'Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening. Voor meer informatie over hoe het Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS, raadpleeg Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

Het Subfonds kan tot 5% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus en in Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij het Prospectus.

Tijdens de portefeuilleconstructiefase (die begint na het einde van de initiële inschrijvingsperiode en eindigt twee weken na de startdatum van het Subfonds, hierna de '**Portefeuilleconstructiefase**' genoemd), belegt het Subfonds niet in effecten met een F- of G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Aan het einde van de portefeuilleconstructiefase zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index.

Tijdens de herbeleggingsperiode (die begint na het einde van de portefeuilleconstructiefase en eindigt op de Vervaldatum van het Subfonds) (de '**Herbeleggingsperiode**') kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op 25 juli 2025 en eindigt op 19 september 2025 of een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 22 september 2025 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AB, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AB, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 5 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 27 september 2030, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

28. Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030 (hierna 'Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030' genoemd)

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening. Voor meer informatie over hoe het Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS, raadpleeg Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij dit Prospectus.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

Het Subfonds kan tot 5% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus en in Bijlage V – ESG-gerelateerde informatieverschaffing bij het Prospectus.

Tijdens de portefeuilleconstructiefase (die begint na het einde van de initiële inschrijvingsperiode en eindigt twee weken na de startdatum van het Subfonds, hierna de '**Portefeuilleconstructiefase**' genoemd), belegt het Subfonds niet in effecten met een F- of G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Aan het einde van de portefeuilleconstructiefase zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum, gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index.

Tijdens de herbeleggingsperiode (die begint na het einde van de portefeuilleconstructiefase en eindigt op de Vervaldatum van het Subfonds) (de '**Herbeleggingsperiode**') kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet

in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

De initiële inschrijvingsperiode voor het Subfonds begint op 6 oktober 2025 en eindigt op 27 november 2025 of een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen. Het Subfonds wordt gelanceerd op 28 november 2025 of op een eerdere of latere datum die de Beheermaatschappij kan bepalen.

De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen A, AB, AT en R van het Subfonds bedraagt 50,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Aandelenklassen E en W bedraagt 5,00 EUR per Aandeel. De initiële inschrijvingsprijs voor de Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 1.000,00 EUR per Aandeel.

Het minimale inschrijvingsbedrag voor de Aandelenklassen A, AB, AT, E, R en W in het Subfonds is 1.000,00 EUR. Het minimale inschrijvingsbedrag voor Klasse I-aandelen in het Subfonds bedraagt 5 miljoen EUR.

De Vervaldatum van het Subfonds is 29 november 2030, wanneer het Subfonds wordt geliquideerd.

AANDELEN

Aandelenklassen

Alle Subfondsen kunnen Aandelen van klasse A, AB, AT, B, B3, B4, B5, C, D, E, F, H, I, J, R, S, W, X en Y aanbieden.

Elke Aandelenklasse heeft, terwijl ze deelneemt aan de activa van hetzelfde Subfonds, een andere vergoedingsstructuur en kan

- (i) gericht zijn op verschillende soorten beleggers;
- (ii) niet in alle rechtsgebieden beschikbaar zijn waar de Aandelen worden verkocht;
- (iii) via verschillende distributiekanaalen worden verkocht;
- (iv) een ander distributiebeleid hebben;
- (v) genoteerd zijn in een andere Prijsvaluta dan de Basisvaluta van het Subfonds waarin het is uitgegeven; en
- (vi) ernaar streven bescherming te bieden door hedging tegen bepaalde valutaschommelingen.

Onder voorbehoud van wat hieronder is bepaald, kunnen aandelen van Subfondsen van de SICAV alleen buiten het VK en België beschikbaar worden gesteld voor belegging door distributeurs of verkoopagenten die vooraf zijn goedgekeurd door de Beheermaatschappij en die deze subfondsen ook verdelen in andere landen die door de Beheermaatschappij zijn aangeduid.

Kenmerken van bepaalde aandelen

Klasse H-aandelen kunnen alleen worden gekocht door beleggers (rechtstreeks of via een aangestelde gevolmachtigde) die een initiële belegging van 1 miljoen euro of meer (of het equivalent in een andere valuta) in die Aandelenklasse van een Subfonds doen, waarbij de Beheermaatschappij de mogelijkheid heeft om van dat minimum af te zien, op voorwaarde dat altijd het beginsel van gelijke behandeling van Aandeelhouders wordt nageleefd.

Klasse I-aandelen kunnen alleen worden gekocht door beleggers (rechtstreeks of via een aangestelde gevolmachtigde) die een initiële belegging van 10 miljoen euro of meer (of het equivalent in een andere valuta) in die Aandelenklasse van een Subfonds doen, tenzij anders vermeld in het subgedeelte 'Beleggingsdoelstellingen' van het Prospectus. De Beheermaatschappij heeft de mogelijkheid om af te zien van dit minimale initiële beleggingsbedrag op voorwaarde dat het beginsel van gelijke behandeling van Aandeelhouders altijd wordt nageleefd. Voor aankopen door in Italië gevestigde beleggers is de ontvangst van een bevestiging vereist tot voldoening van de Beheermaatschappij of haar agenten om te bevestigen dat de aangekochte Aandelen niet de onderliggende belegging zullen zijn voor een product dat uiteindelijk aan een retaildistributiekanaal zal worden aangeboden.

Klasse J-aandelen kunnen alleen worden gekocht door beleggers (rechtstreeks of via een aangestelde gevolmachtigde) die een initiële belegging van 30 miljoen euro of meer (of het equivalent in een andere valuta) in die Aandelenklasse van een Subfonds doen, waarbij de Beheermaatschappij de mogelijkheid heeft om van dat minimum af te zien, op voorwaarde dat altijd het beginsel van gelijke behandeling van Aandeelhouders wordt nageleefd. Wanneer de belegging van een Aandeelhouder lager is dan 30 miljoen euro, behoudt de Beheermaatschappij zich het recht voor om die Klasse J-aandelen om te zetten in Klasse I-aandelen in hetzelfde Subfonds. Er worden geen omzettingsvergoedingen toegepast en de Aandeelhouder wordt hierover geïnformeerd. Voor aankopen van Klasse J-aandelen door in Italië gevestigde beleggers is de ontvangst van een bevestiging vereist tot voldoening van de Beheermaatschappij of haar agenten om te bevestigen dat de aangekochte Aandelen niet de onderliggende belegging zullen zijn voor een product dat uiteindelijk aan een retaildistributiekanaal zal worden aangeboden.

Klasse R-aandelen zijn voorbehouden aan tussenpersonen of aanbieders van individuele portefeuillebeheerdiensten voor wie het bij wet of overeenkomst verboden is om voordelen ('inducements') te ontvangen.

Klasse S-aandelen kunnen alleen worden gekocht door beleggers (rechtstreeks of via een aangestelde gevolmachtigde) die een initiële belegging van 10 miljoen euro of meer (of het equivalent in een andere valuta) in die Aandelenklasse van een Subfonds doen, waarbij de Beheermaatschappij de mogelijkheid heeft om van dat minimum af te zien, op voorwaarde dat altijd het beginsel van gelijke behandeling van Aandeelhouders wordt nageleefd. Klasse S-aandelen kunnen alleen worden gekocht door beleggers die vooraf zijn goedgekeurd door de Beheermaatschappij. Klasse S-aandelen van beleggers die deze aandelen aanhouden zonder de goedkeuring van de Beheermaatschappij zullen verplicht worden teruggekocht. Wat Klasse S-aandelen betreft, zijn de beheer- en/of prestatievergoedingen voor Klasse J-aandelen van toepassing 18 maanden na de startdatum van het desbetreffende Subfonds. Vóór het verstrijken van deze periode zijn op Klasse S-aandelen vergoedingen van toepassing die tussen de Beheermaatschappij en de desbetreffende beleggers zijn overeengekomen, die niet hoger zijn dan de beheer- en/of prestatievergoedingen voor Klasse J-aandelen van het desbetreffende Subfonds.

Klasse X-aandelen kunnen alleen worden gekocht door beleggers (rechtstreeks of via een aangestelde gevolmachtigde) die een initiële belegging van 25 miljoen euro of meer (of het equivalent in een andere valuta) in die Aandelenklasse van een Subfonds doen, waarbij de Beheermaatschappij de mogelijkheid heeft om van dat minimum af te zien, op voorwaarde dat altijd het beginsel van gelijke behandeling van Aandeelhouders wordt nageleefd.

Gehedegede Aandelenklassen

De SICAV kan gehedegede Aandelenklassen van een Subfonds aanbieden (de 'Gehedegede klassen'). Met betrekking tot dergelijke Gehedegede klassen kan de Beheermaatschappij (of haar agenten) technieken en instrumenten gebruiken om zich te beschermen tegen valutaschommelingen tussen de Prijsvaluta van de Klasse en de voornaamste valuta van de activa van de betreffende Klasse binnen het betreffende Subfonds, met als doel een rendement te bieden dat vergelijkbaar is met het rendement dat zou zijn bereikt voor een Aandelenklasse uitgedrukt in de voornaamste valuta van de activa van het betreffende Subfonds. Onder normale omstandigheden zal de bovenstaande hedging tegen valutaschommelingen ongeveer gelijk zijn aan en niet hoger zijn dan 100% van het nettovermogen van de betreffende Gehedegede klasse. Hoewel de Beheermaatschappij (of haar agenten) kan trachten het valutarisico af te dekken, is er geen garantie dat zij daarin zal slagen.

Het gebruik van de hierboven beschreven technieken en Instrumenten kan de Aandeelhouders in de desbetreffende Gehedegede Klasse aanzienlijk beperken om te profiteren als de Prijsvaluta daalt ten opzichte van de valuta waarin sommige of alle activa van de desbetreffende portefeuille zijn uitgedrukt. Alle kosten, winsten of verliezen die voortvloeien uit of verband houden met dergelijke hedgingtransacties worden gedragen door de betreffende Gehedegede klasse.

Informatie over de beschikbaarheid van Gehedegede klassen van een van de Subfondsen wordt verstrekt in de relevante landspecifieke informatie waarnaar in dit Prospectus wordt verwezen.

Eigenaarschap

Aandelen in de Subfondsen worden uitsluitend op naam uitgegeven.

De inschrijving van de naam van een Aandeelhouder in het Aandelenregister bewijst het eigendomsrecht van de Aandeelhouder op de Aandelen. Aandeelhouders ontvangen een schriftelijke bevestiging van hun aandeelhouderschap. Er worden geen eigendomscertificaten afgegeven.

Fracties van Aandelen op naam die voortvloeien uit de inschrijving op of de omzetting van Aandelen kunnen worden uitgegeven tot maximaal drie decimalen.

Beschikbaarheid

Informatie over (i) de beschikbaarheid van Klassen in elk land waar de Aandelen van de SICAV worden verkocht, (ii) de beschikbaarheid van Uitkeringsaandelen en/of Niet-uitkeringsaandelen, (iii) de Prijsvaluta (Amerikaanse dollar, euro, £ sterling en/of elke andere vrij converteerbare valuta die de SICAV van tijd tot tijd kan bepalen) waarin Aandelen van een Klasse beschikbaar zijn, (iv) de entiteiten via welke dergelijke Klassen beschikbaar zijn, (v) de minimale initiële inschrijvings- en aanhoudingsvereisten binnen de desbetreffende Klassen; en (vi) de beschikbaarheid van Gehedede klassen wordt opgenomen in de relevante landspecifieke informatie.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat sommige Subfondsen en/of Klassen mogelijk niet voor alle beleggers beschikbaar zijn. De Klassen en hun specifieke vergoedingsniveaus worden bepaald door marktpraktijken die van kanaal tot kanaal en van land tot land verschillen. Hun financieel adviseur kan hen informatie verstrekken over welke Subfondsen en/of Klassen door dergelijke adviseurs worden aangeboden in hun land van verblijf.

De SICAV behoudt zich het recht voor om slechts een of meer Klasse(n) aan te bieden voor inschrijving door beleggers in een bepaald rechtsgebied om te voldoen aan de lokale wetgeving, gebruiken of bedrijfsvoering of om een andere reden. Daarnaast kunnen de SICAV en de Distributeur en haar Agenten normen vaststellen die van toepassing zijn op klassen van beleggers of transacties die beleggingen in een bepaalde Klasse door een belegger toestaan of beperken.

De geschiktheid van een bepaalde Klasse, uitkeringsoptie of Prijsvaluta hangt van veel factoren af die specifiek zijn voor elke individuele belegger. Aandeelhouders moeten hun financieel adviseur raadplegen om de gevolgen en factoren te bepalen die bij een belegging in een bepaalde klasse komen kijken.

Uitkeringsbeleid

De SICAV kan Uitkeringsaandelen en Niet-uitkeringsaandelen uitgeven in bepaalde Klassen binnen de Subfondsen, zoals samengevat in de landspecifieke informatie waarnaar in dit Prospectus wordt verwezen.

Niet-uitkeringsaandelen kapitaliseren hun volledige opbrengsten terwijl Uitkeringsaandelen uitkeringen kunnen betalen. De SICAV bepaalt hoe de inkomsten van de desbetreffende Klassen van de desbetreffende Subfondsen worden uitgekeerd. De SICAV kan, op het tijdstip en met betrekking tot de periodes die de SICAV kan bepalen, uitkeringen in de vorm van contanten of Aandelen aankondigen zoals hieronder beschreven. Met betrekking tot Uitkeringsaandelen kan de SICAV, met inachtneming van het beginsel van gelijke behandeling van Aandeelhouders, Aandelen uitgeven met verschillende uitkeringscycli afhankelijk van de landen waar ze worden verkocht, zoals verder beschreven in de relevante landspecifieke informatie.

Alle uitkeringen worden in principe uitbetaald uit de nettobeleggingsinkomsten die beschikbaar zijn voor uitkering. De SICAV kan, met inachtneming van het beginsel van gelijke behandeling van Aandeelhouders, beslissen dat voor sommige Klassen uitkeringen uit het brutovermogen worden betaald, afhankelijk van de landen waar dergelijke Klassen worden verkocht. Dit wordt uitgebreider beschreven in de relevante landspecifieke informatie. Voor bepaalde Klassen kan de SICAV van tijd tot tijd beslissen om kapitaal of meerwaarden uit te keren.

Uitkeringsaandelen van Obligatiesubfondsen met een Vervaldatum worden ingesteld om jaarlijkse couponbetalingen te doen in de periode tot de Vervaldatum. Vóór de aanvang van de initiële inschrijvingsperiode van het desbetreffende subfonds bepaalt de SICAV, op basis van de heersende

marktomstandigheden en het verwachte rendement op de vervaldag van een modelbeleggingsportefeuille voor het desbetreffende subfonds, een reeks waarden voor de beoogde couponbetaling en deelt die mee aan de beleggers.

Voor klasse Y van het subfonds Multi Asset Income 11/2027 is de jaarlijkse couponbetaling vooraf bepaald zoals verder beschreven in de desbetreffende landspecifieke informatie.

Tenzij uitdrukkelijk anders gevraagd, worden dividenden herbelegd in andere Aandelen binnen dezelfde Klasse van hetzelfde Subfonds en worden de beleggers op de hoogte gebracht van de details via een transactienota.

Voor Klassen die recht hebben op uitkering, worden eventuele dividenden jaarlijks aangegeven en uitgekeerd. Tussentijdse dividenden kunnen van tijd tot tijd worden aangekondigd en uitgekeerd op een frequentie die door de SICAV wordt bepaald onder de wettelijke voorwaarden.

Voor Aandelenklassen die recht hebben op maandelijks uitkeringen, kan elke uitkering lager dan 100 EUR (of het equivalent daarvan in de desbetreffende Prijsvaluta) automatisch worden herbelegd, naar goeddunken van de Beheermaatschappij, in andere Aandelen binnen dezelfde Klasse van hetzelfde Subfonds en worden de beleggers op de hoogte gebracht van de details via een transactienota.

Er mag niets worden uitgekeerd als de Netto-inventariswaarde van de SICAV daardoor lager zou zijn dan 1.250.000 EUR.

Dividenden die niet binnen vijf jaar na de vervaldatum worden opgeëist, vervallen en worden teruggestort naar de betreffende Klasse van het betreffende Subfonds.

Er wordt geen rente betaald op een uitkering die door de SICAV wordt aangekondigd en door de SICAV ter beschikking van een Aandeelhouder wordt gehouden.

Netto-inventariswaarde

De Netto-inventariswaarde wordt normaliter op elke Werkdag (de 'Waarderingsdag') berekend aan de hand van de waarde van de onderliggende activa van de desbetreffende Klasse binnen het desbetreffende Subfonds. Die onderliggende activa worden gewaardeerd tegen de laatst beschikbare prijzen op het moment van de waardering op de desbetreffende Waarderingsdag.

De Netto-inventariswaarde per Aandeel zoals bepaald voor elke Klasse wordt uitgedrukt in de Prijsvaluta van de betreffende Klasse en wordt berekend door de Netto-inventariswaarde van het Subfonds die toe te rekenen is aan de betreffende Aandelenklasse die gelijk is aan (i) de waarde van de aan die Klasse toe te rekenen activa en de opbrengsten daarvan, verminderd met (ii) de aan die Klasse toe te rekenen verplichtingen en alle voorzieningen die voorzichtig of noodzakelijk worden geacht, te delen door het totale aantal uitstaande Aandelen van die Klasse op de desbetreffende Waarderingsdag.

De Netto-inventariswaarde per Aandeel kan worden afgerond naar boven of beneden naar de dichtstbijzijnde eenheid van de Prijsvaluta van elke Klasse binnen elk Subfonds. Voor zover haalbaar worden beleggingsinkomsten, renteverplichtingen, vergoedingen en andere verplichtingen elke Waarderingsdag opgebouwd.

De waarde van de activa wordt bepaald zoals hieronder uiteengezet onder de titel 'Waardering van de Activa'. De door de SICAV gemaakte kosten worden hieronder toegelicht onder de titel 'Vergoedingen, kosten en uitgaven'.

Opschorting van berekening

De SICAV kan de bepaling van de Netto-inventariswaarde per Aandeel binnen elk Subfonds tijdelijk opschorten en bijgevolg de uitgifte, terugkoop en omzetting van Aandelen in een van de volgende gevallen opschorten:

- Wanneer een of meer beurzen, Gereguleerde markten of een Andere gereguleerde markt in een Lidstaat of in een Andere staat die de belangrijkste markt is waarop een substantieel deel van de activa van een Subfonds wordt belegd, of wanneer een of meer wisselmarkten in de valuta waarin een substantieel deel van de activa van het Subfonds is uitgedrukt, gesloten zijn behalve voor gewone feestdagen of wanneer de handel daarin is beperkt of opgeschort.
- Wanneer, als gevolg van politieke, economische, militaire of monetaire gebeurtenissen of omstandigheden buiten de verantwoordelijkheid en controle van de SICAV, de verkoop van de activa van het Subfonds niet redelijkerwijs of normaal uitvoerbaar is zonder de belangen van de Aandeelhouders ernstig te schaden.
- In geval van een storing in de normale communicatiemiddelen die worden gebruikt voor de waardering van een belegging van het Subfonds of als, om welke reden dan ook, de waarde van een actief van het Subfonds niet zo snel en nauwkeurig als vereist kan worden bepaald.
- Wanneer de SICAV niet in staat is geldmiddelen te repatriëren voor de betaling van de terugkoop van Aandelen of waarbij een overdracht van geldmiddelen voor de verwezenlijking of verwerving van beleggingen of betalingen in verband met terugkoop van Aandelen volgens de Raad van Bestuur niet kan worden uitgevoerd tegen normale wisselkoersen.
- Bij opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde of van de uitgifte-, terugkoop- of omzettingsrechten door het (de) beleggingsfonds(en) waarin de SICAV of een Subfonds is belegd.
- Na de opschorting van (i) de berekening van de netto-inventariswaarde per aandeel/recht van deelneming, (ii) de uitgifte, (iii) de terugkoop, en/of (iv) de omzetting van de aandelen/deelnemingsrechten uitgegeven binnen het masterfonds waarin het Subfonds belegt in zijn hoedanigheid van feederfonds.
- Tijdens het proces om wisselkoersen vast te stellen in het kader van een fusie, een inbreng van activa, een splitsing van activa of aandelen of een andere herstructureringstransactie.
- Na een mogelijke beslissing tot fusie, liquidatie of ontbinding van de SICAV of, in voorkomend geval, een of meer Subfondsen.
- Als het om een andere reden onmogelijk of onhaalbaar is om de waarde van een deel van de beleggingen van de SICAV of een Subfonds te bepalen.
- Als de Bestuurders in uitzonderlijke omstandigheden besluiten dat de opschorting van de bepaling van de Netto-inventariswaarde in het belang is van de Aandeelhouders (of de Aandeelhouders van dat Subfonds, naargelang het geval).

Een dergelijke opschorting en de beëindiging ervan worden meegedeeld aan de Aandeelhouders die een aanvraag tot inschrijving, terugkoop of omzetting van hun Aandelen hebben ingediend en worden gepubliceerd zoals bepaald in de Statuten.

Waardering van de Activa

De Netto-inventariswaarde van Aandelen in een Klasse van een Subfonds en van de activa en passiva van een Klasse van een Subfonds wordt als volgt berekend:

De activa van de SICAV omvatten:

- 1) alle kas- of depositogelden, inclusief de lopende rente daarop;
- 2) alle te betalen rekeningen en wissels en te ontvangen vorderingen (waaronder de opbrengst van verkochte maar nog niet geleverde effecten);
- 3) alle obligaties, timenotes, aandelen, aandeelhoudersbewijzen, obligatiekapitaal, inschrijvingsrechten, warrants, opties en andere effecten, financiële instrumenten en vergelijkbare activa in het bezit van de SICAV of waarvoor zij zich heeft vastgelegd (op voorwaarde dat de SICAV aanpassingen kan doen op een manier die niet in strijd is met paragraaf 1. hieronder met betrekking tot schommelingen in de marktwaarde van effecten vanwege de handel in ex-dividenden, ex-rechten, of vergelijkbare praktijken);
- 4) alle aandelendividenden, contantendividenden en contantenuitkeringen die de SICAV kan ontvangen voor zover de SICAV hier redelijkerwijs van op de hoogte kan zijn;
- 5) alle opgebouwde rente op door de SICAV gehouden rentedragende activa, voor zover die rente niet in de hoofdsom van dergelijke activa is begrepen of wordt weergegeven;
- 6) de liquidatiewaarde van alle termijncontracten en alle call- of putopties waarin de SICAV een open positie heeft;
- 7) de voorafgaande kosten van de SICAV, inclusief de kosten van uitgifte en uitkering van Aandelen van de SICAV, voor zover ze moeten worden afgeschreven;
- 8) alle overige activa van welke aard dan ook, inclusief vooruitbetaalde kosten.

De waarde van de activa van de SICAV wordt als volgt bepaald:

1. Voor geld in kas of in deposito, wissels en orderbriefjes en vorderingen, vooruitbetaalde kosten, gedeclareerde en verworven maar nog niet ontvangen cashdividenden en rente. Ze worden gewaardeerd op volledige waarde minus een passende korting die de Raad van Bestuur of zijn gemachtigde mogelijk toepast op basis van zijn beoordelingen van omstandigheden die de volledige betaling onwaarschijnlijk maken.
2. Voor Overdraagbare Effecten en derivaten die op een effectenbeurs worden genoteerd of verhandeld of in Andere Gereguleerde Markten worden verhandeld. Doorgaans worden ze gewaardeerd op basis van de laatst beschikbare genoteerde koersen van de Waarderingsdag op het ogenblik van waardering.
3. Geldmarktinstrumenten worden gewaardeerd tegen de laatst genoteerde koersen van de Waarderingsdag op het ogenblik van waardering indien beschikbaar en anders tegen gemortiseerde kostprijs.
4. Derivaten die niet aan een officiële beurs zijn genoteerd of over-the-counter worden verhandeld, worden dagelijks op betrouwbare en verifieerbare wijze gewaardeerd, in overeenstemming met de

marktpraktijk. Onder betrouwbaar en verifieerbaar wordt verstaan: (i) een verwijzing naar een waardering die niet enkel berust op noteringen van de tegenpartij, (ii) het vertrouwen op waarderingen uitgevoerd door een partij die onafhankelijk is van de tegenpartij.

5. Aandelen of deelbewijzen van ICBE's of ICB's worden gewaardeerd tegen de meest recente door de ICBE/ICB gerapporteerde netto-inventariswaarde die beschikbaar is op de Waarderingsdag op het moment dat het Subfonds zijn netto-inventariswaarde berekent.
6. Valuta's worden gewaardeerd op basis van de geldende wisselkoers (geldt voor valuta's die als activa worden gehouden en bij de omzetting van waarden van in andere valuta's luidende effecten in de basisvaluta van het Subfonds).
7. Niet-beursgenoteerde effecten, of beursgenoteerde effecten waarvoor de volgens de bovenstaande methoden bepaalde koers niet representatief is voor de reële marktwaarde, worden zorgvuldig en te goeder trouw gewaardeerd op basis van hun waarschijnlijke realisatiewaarde door de Raad van Bestuur of zijn gemachtigde.

Indien de waardering van een actief in overeenstemming met bovenstaande principes onmogelijk, onjuist of niet representatief is, heeft de Raad van Bestuur of zijn gemachtigde het recht om andere algemeen erkende en controleerbare waarderingprincipes te gebruiken om een reële waardering van dat actief te bekomen. Op die manier kan worden vertrouwd op het vermogen van de beleggingsbeheerder om de reële waarde te beoordelen, op voorwaarde dat een dergelijke bijdrage onderworpen is aan een passende controle en toezicht door partijen die onafhankelijk zijn van het portefeuillebeheer. Transacties in de portefeuille van een Subfonds worden weergegeven op de Werkdag waarop ze worden gedaan voor zover dit haalbaar is.

De verplichtingen van de SICAV omvatten:

- 1) alle verschuldigde leningen, wissels en vorderingen;
- 2) alle opgebouwde rente op leningen van de SICAV (inclusief opgebouwde vergoedingen voor verbintenissen voor dergelijke leningen);
- 3) alle opgebouwde of te betalen kosten (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, administratieve kosten, beheervergoedingen, inclusief eventuele stimuleringsvergoedingen en bewaarloon);
- 4) alle bekende actuele en toekomstige verplichtingen, inclusief alle opeisbare contractuele verplichtingen voor betalingen van geld of eigendom, met inbegrip van het bedrag van eventuele onbetaalde uitkeringen die door de SICAV zijn aangekondigd;
- 5) een passende voorziening voor toekomstige belastingen gebaseerd op kapitaal en inkomsten vanaf de Waarderingsdag, zoals van tijd tot tijd bepaald door de SICAV, en andere eventuele reserves die toegestaan en goedgekeurd zijn door de SICAV, alsook alle eventuele bedragen die de SICAV als een gepaste vergoeding beschouwt voor voorwaardelijke verplichtingen van de SICAV;
- 6) alle overige verplichtingen van de SICAV van welke aard dan ook, weergegeven in overeenstemming met algemeen aanvaarde boekhoudkundige beginselen. Bij het bepalen van het bedrag van dergelijke verplichtingen houdt de SICAV rekening met alle kosten en uitgaven die de SICAV moet betalen. De SICAV kan administratieve en andere kosten van regelmatige of terugkerende aard reserveren op basis van een geschat bedrag voor jaarlijkse of andere perioden.

De waarde van alle activa en passiva die niet in de Basisvaluta van een Subfonds zijn uitgedrukt, wordt omgerekend in de Basisvaluta van dat Subfonds tegen de wisselkoers die op de desbetreffende

Waarderingsdag in Luxemburg geldt. Indien dergelijke noteringen niet beschikbaar zijn, wordt de wisselkoers te goeder trouw bepaald door of volgens procedures die door de SICAV zijn vastgesteld.

De SICAV kan naar eigen goeddunken een andere waarderingsmethode toestaan als zij van mening is dat deze waardering de reële waarde van de activa van de SICAV beter weergeeft.

Indien door buitengewone omstandigheden een waardering in overeenstemming met de voorgaande richtlijnen onuitvoerbaar of ontoereikend is, gebruikt de SICAV, voorzichtig en te goeder trouw, andere criteria om te bereiken wat zij in de omstandigheden een billijke waardering acht.

Indien er sinds de bepaling van de Netto-inventariswaarde van de Aandelen van een bepaald Subfonds een wezenlijke wijziging is opgetreden in de noteringen op de markten waarop een substantieel deel van de beleggingen van het Subfonds wordt verhandeld of genoteerd, kan de SICAV, om de belangen van de Aandeelhouders en de SICAV te beschermen, de eerste berekening van de Netto-inventariswaarde van de Aandelen van het Subfonds annuleren en een tweede berekening uitvoeren.

Swing Pricing

Aandeelhouders worden ervan op de hoogte gebracht dat, voor zover de Raad van Bestuur van mening is dat dit in het belang is van de Aandeelhouders van een bepaald Subfonds, indien de Raad van Bestuur op een Waarderingsdag meent dat de handel in Aandelen van een Subfonds aanzienlijke aan- of verkopen van portefeuillebeleggingen vereist, de Raad van Bestuur de Netto-inventariswaarde kan aanpassen zodat die beter de werkelijke prijzen van de onderliggende transacties weergeven, op basis van geschatte handelsspreads, kosten, en andere markt- en handelsoverwegingen. In het algemeen wordt de Netto-inventariswaarde naar boven bijgesteld wanneer er een sterke vraag is om Subfonsaandelen te kopen en naar beneden wanneer er een sterke vraag is om Subfonsaandelen te laten terugkopen.

Een dergelijke aanpassing wordt toegepast op alle transacties van het Subfonds op een bepaalde dag met betrekking tot die Subfondsen die volledige swing pricing toepassen, en voor die Subfondsen die gedeeltelijke swing pricing toepassen wanneer de nettovereisten een bepaalde drempel overschrijden die door de Raad van Bestuur is vastgesteld. Deze aanpassingen volgen de doelstelling om de langetermijnaandeelhouders van de SICAV te beschermen tegen kosten in verband met lopende inschrijvings- en terugkoopactiviteiten en zijn niet bedoeld om specifieke omstandigheden van elke individuele belegger aan te pakken. Daarom kunnen orders in de tegenovergestelde richting van de nettotransactieactiviteit van het Subfonds worden uitgevoerd ten koste van de andere orders. Voor een gegeven Waarderingsdag zal de aanpassing normaliter niet groter zijn dan 2% van de Netto-inventariswaarde, maar de Raad van Bestuur kan deze grens zo nodig optrekken om de belangen van de Aandeelhouders te beschermen. In dat geval wordt een mededeling aan de beleggers gepubliceerd op <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

De aanpassing die op een bepaald order wordt toegepast, kan op verzoek worden verkregen bij de SICAV. De lijst van Subfondsen die swing pricing toepassen en of gedeeltelijke of volledige swing pricing wordt toegepast, is te vinden op www.amundi.lu.

Allocatie van de activa van de SICAV:

De SICAV richt een Subfonds op met betrekking tot elke Aandelenklasse en kan een Subfonds oprichten met betrekking tot twee of meer Aandelenklassen op de volgende manier:

a) indien twee of meer Aandelenklassen betrekking hebben op een Subfonds, worden de activa die aan die Klassen kunnen worden toegerekend, gezamenlijk belegd overeenkomstig het specifieke beleggingsbeleid van het betreffende Subfonds. Binnen een Subfonds kan de Raad van Bestuur van tijd tot tijd

Aandelenklassen definiëren zodat ze in overeenstemming zijn met: (i) een specifiek uitkeringsbeleid, zoals al dan niet in aanmerking komen voor uitkeringen; en/of (ii) een specifieke kostenstructuur voor verkoop en terugkoop en/of; (iii) een specifieke structuur voor beheer- of adviesvergoedingen en/of; (iv) een specifieke toewijzing van distributie-, aandeelhoudersdiensten- of andere vergoedingen; en/of (v) een specifiek type belegger; en/of (vi) een specifieke valuta; (vii) het gebruik van verschillende afdekkingstechnieken om in de referentievaluta van het desbetreffende Subfonds de activa en rendementen in de valuta van de desbetreffende Aandelenklasse te beschermen tegen langetermijnschommelingen van de valuta waarin ze worden genoteerd; en/of (viii) andere specifieke kenmerken die op een Aandelenklasse van toepassing zijn, zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Aandelen' van dit Prospectus.

De Raad van Bestuur kan naar eigen goeddunken beslissen om de kenmerken van een Klasse te wijzigen in overeenstemming met de procedures die de Raad van Bestuur van tijd tot tijd vaststelt;

b) de opbrengsten die uit de uitgifte van Aandelen van een Klasse moeten worden ontvangen, worden toegepast in de boeken van de SICAV op het Subfonds dat overeenkomt met die Aandelenklasse, op voorwaarde dat als er meerdere Aandelenklassen in dat Subfonds uitstaan, het relevante bedrag het aandeel van het nettovermogen van dat Subfonds dat kan worden toegerekend aan de uit te geven Aandelenklasse verhoogt;

c) de activa en passiva en de opbrengsten en uitgaven van een Subfonds zijn toerekenbaar aan de Aandelenklasse(n) die overeenkomt/overeenkomen met dat Subfonds;

d) wanneer de SICAV een verplichting aangaat die verband houdt met een actief van een bepaald Subfonds of met een bepaalde Klasse of met een handeling die is ondernomen in verband met een actief van een bepaald Subfonds of bepaalde Klasse, moet die verplichting worden toegewezen aan het desbetreffende Subfonds of de desbetreffende Klasse;

e) wanneer activa of passiva van de SICAV niet als toewijsbaar aan een bepaalde Klasse of een bepaald Subfonds kunnen worden beschouwd, worden die activa of passiva toegewezen aan alle Klassen in een Subfonds of aan de Subfondsen naar rato van de Netto-inventariswaarden van de desbetreffende Aandelenklassen of op een andere manier zoals bepaald door de Bestuurders die te goeder trouw handelen. De SICAV wordt beschouwd als één entiteit. Ten aanzien van derden, met name ten aanzien van de schuldeisers van de SICAV, is elk Subfonds echter exclusief verantwoordelijk voor alle aan het Subfonds toewijsbare passiva;

f) bij betaling van uitkeringen aan de houders van Aandelen van een Klasse, wordt de Netto-inventariswaarde van die Aandelenklasse verminderd met het bedrag van die uitkeringen.

VERHANDELING VAN AANDELEN

Hoe inschrijven?

Beleggers die voor het eerst inschrijven, moeten een aanvraagformulier volledig invullen. Voor latere inschrijvingen kunnen instructies worden gegeven per fax, per post of via een andere vorm van communicatie die door de SICAV aanvaardbaar wordt geacht.

Minimale initiële inschrijvings- en aanhoudingsvereisten per belegger kunnen worden gegeven zoals samengevat in de relevante landspecifieke informatie. Beleggers dienen de desbetreffende KID te lezen voordat ze beleggen en kunnen worden gevraagd te verklaren dat ze een actuele KID hebben ontvangen.

Naast eventuele toepasselijke minimumbedragen voor initiële of latere beleggingen kan de SICAV ook eisen dat Aandeelhouders een minimale rekeningwaarde van 1.000 EUR (of het equivalent in een andere valuta) aanhouden. Indien een Aandeelhouder minder dan 1.000 EUR op zijn rekening heeft, behoudt de SICAV zich het recht voor om de betrokken Aandeelhouders in kennis te stellen van haar voornemen om hun Aandelen te verkopen (zonder zoals het geval kan zijn een terugkoopvergoeding toe te passen) en hun rekening te sluiten. Aandeelhouders krijgen 60 dagen vanaf de datum van de kennisgeving de tijd om bijkomende beleggingen te doen om te voorkomen dat hun Aandelen worden verkocht. Dit beleid is niet van toepassing op rekeningen met automatische beleggingsplannen.

Betaling voor inschrijvingen moet uiterlijk drie (3) Werkdagen na de desbetreffende Waarderingsdag worden ontvangen, behalve in het geval van inschrijvingen via een Agent waarvoor betalingen binnen een ander tijdsbestek moeten worden ontvangen, in welk geval de Agent de belegger op de hoogte zal brengen van de desbetreffende procedure.

Aandelen worden enkel aan beleggers toegekend en aan hen wordt enkel een bevestiging van registratie verzonden als de betaling van de transactieprijs (plus eventuele verkoopkosten) en het originele aanvraagformulier zijn ontvangen door de Administrator, de Distributeur of de Agent(en).

Automatische beleggingsplannen

De Distributeur kan ook, hetzij rechtstreeks, hetzij via zijn Agent(en) (indien van toepassing), de mogelijkheid bieden om in te schrijven op Aandelen via regelmatige termijnbetalingen door middel van Automatische Beleggingsplannen. Automatische beleggingsplannen worden namens de beleggers beheerd in overeenstemming met de voorwaarden die zijn vermeld in de verkoopdocumentatie en de aanvraagformulieren en zijn altijd onderworpen aan de wetgeving van het land waar de Distributeur of Agent(en) verblijf houdt (houden) en zijn beschikbaar op de statutaire zetel van de SICAV en op de statutaire zetel van de Agent(en) (indien van toepassing). Beleggers dienen contact op te nemen met hun financieel adviseur voor meer informatie.

Bestrijding van witwaspraktijken en terrorismefinanciering

Om de Luxemburgse wetten, regels, circulaires enz. betreffende het voorkomen van witwaspraktijken en de financiering van terrorisme na te leven, kunnen wij, een distributeur of een afgevaardigde (met name de Administrator) om bepaalde soorten rekeningdocumentatie vragen om beleggers en uiteindelijk begunstigden correct te kunnen identificeren.

Wij of een distributeur of afgevaardigde kunnen u verzoeken om naast het aanvraagformulier ook alle informatie en bewijsstukken te verstrekken die wij nodig achten, zoals van tijd tot tijd bepaald (hetzij vóór het openen van een rekening of op enig moment daarna) voor een juiste identificatie in de zin van de toepasselijke wet- en regelgeving, met inbegrip van informatie over de economische eigendom, het bewijs van woonplaats, de herkomst van middelen en de oorsprong van vermogen om te allen tijde te voldoen aan de toepasselijke wet- en regelgeving.

U zult ook regelmatig bijgewerkte documentatie moeten afleveren en in het algemeen moet u er te allen tijde voor zorgen dat alle verstrekte informatie en documentatie, met name over de economische eigendom, actueel blijft.

Als u inschrijft via een tussenpersoon en/of gevolmachtigde die namens u belegt, worden verscherpte due diligence-maatregelen toegepast in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving om de robuustheid van het AML/CFT-controlekader van de tussenpersoon/gevolmachtigde te analyseren. De vereiste documentatie te laat of niet verstrekken kan ertoe leiden dat een order later of niet wordt uitgevoerd, of dat opbrengsten niet worden uitbetaald. Noch wij, noch onze afgevaardigden zijn aansprakelijk voor vertragingen of het niet verwerken van transacties als gevolg van een belegger die geen of slechts onvolledige informatie en/of documentatie verstrekt.

Wij zullen ervoor zorgen dat due diligence-maatregelen voor beleggingen worden toegepast op een risicogebaseerde aanpak in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving.

Hoe betalen?

Betaling dient te geschieden door middel van overschrijving, na aftrek van alle bankkosten (die voor rekening van de belegger zijn). De betaling kan ook per cheque gebeuren, in welk geval er vertraging in de verwerking kan optreden in afwachting van de ontvangst van de vrijgemaakte gelden. Wanneer zich een dergelijke vertraging voordoet, moeten beleggers zich ervan bewust zijn dat hun aanvragen worden verwerkt op basis van de Netto-inventariswaarde van de Waarderingsdag die volgt op de Werkdag waarop de vrijgemaakte gelden worden ontvangen. Cheques worden alleen aanvaard naar goeddunken van de SICAV. Meer informatie over de afwikkeling is beschikbaar op de statutaire zetel van de SICAV en op de statutaire zetel van de Agenten (indien van toepassing) en op het aanvraagformulier.

De transactieprijs moet worden betaald in de Prijsvaluta of in een andere valuta die door de belegger is opgegeven en aanvaardbaar is voor de Beheermaatschappij, in welk geval de kosten van een valutaomzetting door de belegger worden betaald en de koers van een dergelijke omzetting de koers is die geldt op de desbetreffende Waarderingsdag.

Hoe omzetten?

Overeenkomstig de Statuten van de SICAV kan een Aandeelhouder alle of een deel van de Aandelen die hij in een Subfonds bezit, omzetten in Aandelen van een ander Subfonds, maar binnen dezelfde Aandelenklasse.

Omzettingen van de Subfondsen Buy and Watch Income 06/2025, Buy and Watch Income 07/2025, Buy and Watch High Income Bond 01/2025, Buy and Watch High Income Bond 08/2025, Buy and Watch High Income Bond 11/2025, Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025, Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025, Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026, Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026, Multi Asset Income 11/2027 and Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026, Buy and Watch Income 03/2028, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028, Buy and Watch Income 06/2028, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028, Buy and Watch Income 06/2028 - II, Buy and Watch Income 03/2029, Buy and Watch Income 11/2028, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030 en Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030 zijn toegestaan in de periode van twee (2) maanden voor hun respectieve Vervaldatum.

Instructies voor de omzetting van Aandelen kunnen worden gegeven per fax, per post of via een andere vorm van communicatie die door de SICAV aanvaardbaar wordt geacht. Aandeelhouders dienen de desbetreffende KID met betrekking tot hun beoogde belegging te lezen voordat ze hun Aandelen omzetten en kunnen worden gevraagd te verklaren dat ze een actuele KID hebben ontvangen.

Aandeelhouders kunnen Niet-uitkeringsaandelen omruilen voor Uitkeringsaandelen en omgekeerd binnen hetzelfde of een ander Subfonds, maar binnen dezelfde Aandelenklasse. Evenzo kunnen Aandeelhouders Gehedgede Aandelenklassen ruilen voor andere Aandelen van dezelfde Klasse die niet Gehedged zijn en vice versa, binnen hetzelfde Subfonds.

Aandeelhouders moeten het (de) desbetreffende Subfonds(en) en de Aandelenklasse(n) specificeren, evenals het aantal Aandelen of het geldbedrag dat ze willen omzetten en het (de) nieuw geselecteerde Subfonds(en) waarnaar hun Aandelen moeten worden omgezet.

De waarde waartegen Aandelen van een Klasse in een Subfonds moeten worden omgezet, wordt bepaald op basis van de respectieve Netto-inventariswaarde van de betreffende Aandelen, berekend op dezelfde Waarderingsdag, eventueel verminderd met een omzettingsvergoeding, zoals hierboven vermeld.

Een omzetting van Aandelen van een Subfonds in Aandelen van een ander Subfonds, inclusief omzettingen tussen Niet-uitkeringsaandelen en Uitkeringsaandelen of Gehedgede en niet-Ghedgede aandelen, wordt behandeld als een terugkoop van Aandelen en een gelijktijdige aankoop van Aandelen. Een Aandeelhouder die een omzetting doet, kan bijgevolg een belastbare winst of een belastbaar verlies realiseren in verband met de omzetting volgens de wetgeving van het land van staatsburgerschap, woonplaats of domicilie van de Aandeelhouder.

Alle voorwaarden en kennisgevingen met betrekking tot de terugkoop van Aandelen zijn eveneens van toepassing op de omzetting van Aandelen.

Bij de omzetting van Aandelen van een Subfonds in Aandelen van een ander Subfonds moet een belegger voldoen aan elke toepasselijke minimumbeleggingsvereiste die door het verworven Subfonds in de betreffende Klasse wordt opgelegd.

Indien, als gevolg van een verzoek tot omzetting, de totale Netto-inventariswaarde van de Aandelen die door de omzettende Aandeelhouder in een Aandelenklasse binnen een Subfonds worden aangehouden lager is dan een in dit Prospectus vermelde minimumvereiste, kan de SICAV een dergelijk verzoek behandelen als een verzoek tot omzetting van het volledige Aandeelhouderschap van die Aandeelhouder in die Klasse, naar goeddunken van de SICAV.

Als op een bepaalde datum omzettingsaanvragen die meer dan 10% van de uitgegeven Aandelen van een Subfonds vertegenwoordigen, niet kunnen worden uitgevoerd zonder dat dit gevolgen heeft voor de activa van het desbetreffende Subfonds, kan de SICAV omzettingen uitstellen die dat percentage overschrijden gedurende een periode die nodig wordt geacht om een deel van de activa van het desbetreffende Subfonds te verkopen om aan de substantiële omzettingsaanvragen te kunnen voldoen.

De Distributeur kan ook, rechtstreeks of via zijn Agenten (indien van toepassing), de mogelijkheid bieden om alle of een deel van de Aandelen die een Aandeelhouder in een Subfonds van de SICAV bezit om te zetten in deelnemingsrechten van een ander Subfonds van Amundi Funds II of Amundi S.F., maar binnen de overeenstemmende klasse van deelnemingsrechten. Deze omzetting geschiedt in overeenstemming met de eventuele voorwaarden van de aanbiedingsdocumenten van die fondsen. Die aanbiedingsdocumenten zijn beschikbaar op de statutaire zetel van de Beheermaatschappij en op de statutaire zetel van de Agenten (indien van toepassing). Beleggers dienen contact op te nemen met hun financieel adviseur voor meer informatie. Bij een omzetting van een Subfonds van de SICAV in een ander Subfonds van Amundi Funds II of Amundi S.F. wordt de opbrengst van de omzetting op een Werkdag belegd op de volgende werkdag van Amundi Funds II of Amundi S.F. en tegen de Netto-inventariswaarde bepaald met betrekking tot die Werkdag.

Hoe terugkopen?

Overeenkomstig de Statuten kunnen Aandeelhouders op elk moment vóór de afsluittijd (zoals hierna gedefinieerd) op een Waarderingsdag de terugkoop van hun Aandelen aanvragen.

Instructies voor de terugkoop van Aandelen kunnen worden gegeven per fax, per post of via een andere vorm van communicatie die door de SICAV aanvaardbaar wordt geacht.

Op instructie van de Administrator wordt de terugkoopprijs betaald via bankoverschrijving met een valutadatum uiterlijk drie (3) Werkdagen na de desbetreffende Waarderingsdag, behalve in het geval van terugkopen via een Agent waarvoor de terugkoopprijs binnen een ander tijdsbestek kan worden betaald, in welk geval de Agent de betreffende Aandeelhouder op de hoogte brengt van de procedure die relevant is voor die Aandeelhouder. De betaling kan ook per cheque worden gevraagd, in welk geval er vertraging in de verwerking kan optreden.

Als op een bepaalde datum de betaling voor terugkoopaanvragen die meer dan 10% van de uitgegeven Aandelen van een Subfonds vertegenwoordigen, niet kunnen worden uitgevoerd uit de activa van het betreffende Subfonds of de toegestane leningen, kan de SICAV terugkopen die dat percentage overschrijden uitstellen voor de periode die nodig wordt geacht om een deel van de activa van het desbetreffende Subfonds te verkopen om aan de substantiële terugkoopaanvragen te kunnen voldoen.

Indien, als gevolg van een verzoek tot terugkoop, de totale Netto-inventariswaarde van de Aandelen die door de Aandeelhouder die om de terugkoop heeft verzocht in een Aandelenklasse binnen een Subfonds worden aangehouden lager zou zijn dan een in het Prospectus vermelde minimumvereiste, kan de SICAV een dergelijk verzoek behandelen als een verzoek tot terugkoop van het volledige Aandeelhouderschap van die Aandeelhouder in die Klasse.

De terugkoopprijs moet worden betaald in de Prijsvaluta of in een andere door de belegger opgegeven valuta die aanvaardbaar is voor de SICAV, in welk geval de kosten van een valutaomzetting door de belegger worden gedragen en de koers van een dergelijke omzetting gelijk is aan die van de desbetreffende Waarderingsdag.

Systematisch opnameplan

De Distributeur kan ook, rechtstreeks of via zijn Agent(en) (indien van toepassing), de mogelijkheid bieden om aandelen van de SICAV terug te kopen via een Systematisch opnameplan. Het Systematische opnameplan wordt beheerd in overeenstemming met de voorwaarden die van tijd tot tijd worden vermeld in de verkoopdocumentatie en de aanvraagformulieren en is altijd onderworpen aan de wetgeving van het land waar de Distributeur of Agent(en) verblijf houden/houden en zijn beschikbaar op de statutaire zetel van de SICAV en op de statutaire zetel van de Agent(en) (indien van toepassing). Beleggers dienen contact op te nemen met hun financieel adviseur voor meer informatie.

Transactieprijs

De transactieprijs voor de inschrijving, omzetting en terugkoop van Aandelen van dezelfde Klasse binnen elk Subfonds wordt als volgt berekend:

Inschrijvingen

Bij inschrijving op Aandelen van Klasse B, B3, B4, B5, C, F, I, J, R, S, W, X en Y is de transactieprijs gelijk aan de Netto-inventariswaarde per Aandeel. Aan Aandelen van de Klassen B, B3, B4, B5, C, W en Y zijn uitgestelde verkoopkosten verbonden.

Bij inschrijving op Aandelen van de Klassen A, AB, AT, D, E en H is de transactieprijs gelijk aan de Netto-inventariswaarde per Aandeel verhoogd met de desbetreffende verkoopkosten.

Omzettingen

De transactieprijs is gelijk aan de Netto-inventariswaarde per Aandeel van Aandelenklasse B, B3, B4, B5, C, F, I, J, R, S, W, X en Y bij de omzetting van Aandelen van een Subfonds in Aandelen van een ander Subfonds.

De transactieprijs is gelijk aan de Netto-inventariswaarde per Aandeel van de Aandelenklassen A, AT, D, E en H verminderd met een omzettingsvergoeding die gelijk is aan het verschil tussen de verkoopkosten van het te kopen Subfonds en het te verkopen Subfonds bij de omzetting van Aandelen van een Subfonds in Aandelen van een ander Subfonds waarvoor hogere verkoopkosten gelden.

Voorts kan, met betrekking tot de omzetting van Aandelen van de Klassen A, AB, AT, E en F, de transactieprijs ook worden verlaagd met een bijkomende omzettingsvergoeding die een percentage vertegenwoordigt van de Netto-inventariswaarde van de om te zetten Aandelen.

Terugkopen

Bij een terugkoop van Aandelen van de Klassen A, AB, AT, D, E, F, H, I, J, R, S en X is de transactieprijs gelijk aan de Netto-inventariswaarde per Aandeel.

Bij een terugkoop van Aandelen van de Klassen B, B3, B4, B5, C, W en Y is de transactieprijs gelijk aan de Netto-inventariswaarde per Aandeel verminderd met de desbetreffende uitgestelde verkoopkosten.

De transactieprijs is gelijk aan de Netto-inventariswaarde per Aandeel verminderd met de terugkoopvergoeding in geval van terugkopen van Aandelen in Subfondsen waarvoor een dergelijke vergoeding geldt (zoals nader vermeld in Bijlage I).

Handelstijd

Een aanvraag tot inschrijving, omzetting of terugkoop moet door de Administrator (in naam van de Beheermaatschappij van de Agenten (indien van toepassing) of rechtstreeks van de belegger) worden ontvangen vóór de hieronder vermelde afsluittijd (de 'afsluittijd'):

Subfonds	Afsluittijd transacties
Alle Subfondsen (behalve zoals hieronder beschreven)	Vóór 18 uur Luxemburgse tijd op de desbetreffende Waarderingsdag
Buy and Watch Income 06/2025, Buy and Watch Income 07/2025, Buy and Watch High Income Bond 01/2025, Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028, Buy and Watch Income 06/2028, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028, Buy and Watch Income 11/2028, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028, Buy and Watch Income 06/2028 - II, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029	Inschrijvingen: Vóór 12 uur Luxemburgse tijd op de laatste Waarderingsdag van de inschrijvingsperiode Terugkopen: Vóór 18 uur Luxemburgse tijd, ten laatste vijf (5) Werkdagen vóór de Waarderingsdag Omzettingen¹: Vóór 18 uur Luxemburgse tijd, ten laatste vijf (5) Werkdagen vóór de Waarderingsdag

Buy and Watch Income 03/2028	<p>Inschrijvingen: Vóór 18 uur Luxemburgse tijd op de laatste Waarderingsdag van de initiële inschrijvingsperiode en daarna vóór 14 uur Luxemburgse tijd</p> <p>Terugkopen: Vóór 18 uur Luxemburgse tijd, ten laatste vijf (5) Werkdagen vóór de Waarderingsdag</p> <p>Omzettingen: Vóór 18 uur Luxemburgse tijd, ten laatste vijf (5) Werkdagen vóór de Waarderingsdag</p>
Buy and Watch High Income Bond 08/2025, Buy and Watch High Income Bond 11/2025, Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025, Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025, Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026, Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030, Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030 and Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030	<p>Inschrijvingen: Vóór 18 uur Luxemburgse tijd op de laatste Waarderingsdag van de inschrijvingsperiode</p> <p>Terugkopen: Vóór 18 uur Luxemburgse tijd, ten laatste vijf (5) Werkdagen vóór de Waarderingsdag</p> <p>Omzettingen¹: Vóór 18 uur Luxemburgse tijd, ten laatste vijf (5) Werkdagen vóór de Waarderingsdag</p>
Multi Asset Income 11/2027	<p>Inschrijvingen: Vóór 18 uur Luxemburgse tijd op de laatste Waarderingsdag van de inschrijvingsperiode</p> <p>Terugkopen: Vóór 18 uur Luxemburgse tijd op de desbetreffende Waarderingsdag</p> <p>Omzettingen¹: Vóór 18 uur Luxemburgse tijd op de desbetreffende Waarderingsdag</p>

¹ Alleen toegestaan in de periode van twee (2) maanden voorafgaand aan de respectieve Vervaldatum van de Subfondsen.

Alle inschrijvingen, omzettingen of terugkopen gebeuren op basis van een onbekende Netto-inventariswaarde.

Aanvragen die na de afsluittijd worden ontvangen, worden geacht te zijn ontvangen op de volgende Waarderingsdag.

Daarnaast kunnen er andere termijnen van toepassing zijn indien inschrijvingen, terugkopen of omzettingen van Aandelen worden gedaan via een Agent, op voorwaarde dat het beginsel van gelijke behandeling van Aandeelhouders wordt nageleefd. In dergelijke gevallen zal de Agent de betrokken belegger informeren over de procedure die relevant is voor die belegger. Aanvragen tot inschrijving, terugkoop of omzetting via de Distributeur of de Agent(en) mogen niet worden ingediend op dagen waarop de Distributeur en/of zijn Agent(en), indien van toepassing, niet werken. Indien inschrijvingen, terugkopen of omzettingen van Aandelen worden gedaan via de Distributeur of een Agent, zal die Agent alleen die aanvragen doorsturen die vóór de hierboven vermelde afsluittijd zijn ontvangen.

De SICAV kan toestaan dat een inschrijvings-, terugkoop- of omzettingsaanvraag door de Administrator na de afsluittijd wordt aanvaard, op voorwaarde dat: (i) de aanvraag vóór die afsluittijd is ontvangen door de Distributeur en/of zijn Agent(en), (ii) de aanvaarding van een dergelijk verzoek geen gevolgen heeft voor andere Aandeelhouders en (iii) alle Aandeelhouders gelijk worden behandeld.

Geen enkele Agent mag orders inhouden om persoonlijk te profiteren van een prijswijziging.

Overmatige handel/Markttiming

De SICAV staat geen overmatige handelspraktijken toe. Overmatige handelspraktijken op korte termijn (markttiming) kunnen de portefeuillebeheerstrategieën verstoren en de prestaties van de SICAV schaden. Om de schade voor de SICAV en de Aandeelhouders tot een minimum te beperken en ten voordele van het desbetreffende Subfonds, heeft de SICAV het recht om inschrijvings-, terugkoop- of omzettingsorders op te schorten of een vergoeding van maximaal 2% van de waarde van het order in rekening te brengen van een belegger die overmatige handel voert of een geschiedenis van overmatige handel heeft of als de handel van een belegger, naar de mening van de SICAV, verstorend was of zou kunnen zijn voor de SICAV of een van de Subfondsen.

Bij de uitoefening van deze rechten kan de SICAV overwegen om te handelen in meerdere rekeningen onder gemeenschappelijk eigendom of gezamenlijke controle. Wanneer rekeningen worden aangehouden door een tussenpersoon namens de klant(en), zoals derdenrekeningen, kan de SICAV van de tussenpersoon eisen dat hij informatie verstrekt over de transacties en actie onderneemt om overmatige handelspraktijken te voorkomen. De SICAV heeft ook de bevoegdheid om alle Aandelen in het bezit van een Aandeelhouder die overmatig handelt of heeft gehandeld, terug te kopen. De SICAV kan niet aansprakelijk worden gesteld voor verliezen die voortvloeien uit het weigeren van orders of verplichte terugkopen.

VERGOEDINGEN, KOSTEN EN UITGAVEN

Verkoopkosten

Verkoopkosten worden in rekening gebracht als een percentage van de Netto-inventariswaarde zoals uiteengezet in de onderstaande tabel:

Aandelenklasse	Verkoopkosten
Klasse A	Maximaal 5%
Klasse AB	Maximaal 2,5%
Klasse AT	Maximaal 3%
Klasse D	Maximaal 3%
Klasse E	Maximaal 4%
Klasse H	Maximaal 2%
Klasse B, B3, B4, B5, C, W en Y	Onderworpen aan uitgestelde verkoopkosten
Klasse F, I, J, R, S en X	Geen verkoopkosten

Details van de verkoopkosten die van toepassing zijn op elke Aandelenklasse en elk Subfonds worden vermeld in Bijlage I van het Prospectus.

De Distributeur kan de verkoopkosten en alle toepasselijke omzettingsvergoedingen die hij ontvangt delen met zijn Agenten (indien van toepassing) of professionele adviseurs zoals hij naar eigen goeddunken bepaalt.

Uitgestelde verkoopkosten

Aandelen van de Klassen B, B3, B4, B5, C, W en Y worden verkocht zonder verkoopkosten, hoewel er uitgestelde verkoopkosten kunnen worden aangerekend als Aandeelhouders Aandelen terugkopen binnen een bepaalde periode zoals vermeld in de onderstaande tabel.

Aandelenklasse	Uitgestelde verkoopkosten
Klasse B	maximaal 4%, dalend tot 0% over een periode van 4 jaar na belegging
Klasse C	maximaal 1% gedurende het eerste beleggingsjaar
Klasse W	maximaal 2,25%, dalend tot 0,45% over een periode van 5 jaar na belegging
Klasse B3	maximaal 0,8%, dalend tot 0,20% over een periode van 4 jaar na belegging
Klasse B4	maximaal 1%, dalend tot 0,25% over een periode van 4 jaar na belegging
Klasse B5	1,5% maximum, dalend tot 0,375% over een periode van 4 jaar na belegging
Klasse Y	2,1% maximum, dalend tot 0,35% over een periode van 6 jaar na belegging

Aandeelhouders wordt erop gewezen dat voor de bepaling van het aantal jaren dat aandelen werden aangehouden:

- de verjaardag van de inschrijvingsdatum wordt gebruikt;
- de aandelen die het langst werden aangehouden, het eerst worden teruggekocht;
- de aandelen die een Aandeelhouder bij een omzetting ontvangt, de beleggingsperiode(s) hebben die overeenstemt met de beleggingsperiode(s) van de Aandelen die werden omgezet;
- wanneer een Aandeelhouder aandelen waarop hij op verschillende momenten had ingeschreven, omzet in aandelen van een ander Subfonds, de Administrator de aandelen zal omzetten die al het langst worden aangehouden.

Er worden geen uitgestelde verkoopkosten aangerekend op aandelen van Klasse B, Klasse B3, Klasse B4 en Klasse B5 als Aandeelhouders Aandelen terugkopen na de periode van vier jaar.

Er worden geen uitgestelde verkoopkosten aangerekend op aandelen van Klasse C als Aandeelhouders Aandelen terugkopen na de periode van een jaar. Er worden geen uitgestelde verkoopkosten aangerekend op aandelen van klasse Y als Aandeelhouders Aandelen terugkopen na de periode van zes jaar.

Aandelen die door herbelegging van dividenden of uitkeringen zijn verworven, worden van de uitgestelde verkoopkosten vrijgesteld. De uitgestelde verkoopkosten zijn ook niet van toepassing op de terugkoop van Klassen B-, B3-, B4-, B5-, C-, W- en Y-aandelen ingevolge het overlijden of de invaliditeit van een Aandeelhouder of alle Aandeelhouders (in het geval van één Aandeelhouder of een gezamenlijk Aandeelhouderschap).

Voor Aandelen waarvoor uitgestelde verkoopkosten gelden, wordt het bedrag van de kosten bepaald als een percentage van de huidige marktwaarde of, indien lager, de aankoopprijs van de Aandelen die worden teruggekocht. Bijvoorbeeld, wanneer een aandeel dat in waarde is gestegen gedurende de uitgestelde verkoopkostenperiode wordt teruggekocht, worden die kosten enkel berekend op zijn initiële aankoopprijs.

Om te bepalen of uitgestelde verkoopkosten verschuldigd zijn op een terugkoop, koopt het Subfonds eerst aandelen terug die niet aan uitgestelde verkoopkosten onderworpen zijn, en dan aandelen die gedurende de uitgestelde verkoopkostenperiode al het langst worden aangehouden. Het bedrag van te betalen uitgestelde verkoopkosten wordt ingehouden door de Beheermaatschappij die recht heeft op dergelijke uitgestelde verkoopkosten.

Omzettingsvergoeding

Bij de omzetting van Aandelen van een Subfonds in Aandelen van een ander Subfonds binnen dezelfde Aandelenklasse waarvoor hogere verkoopkosten worden aangerekend, kan de Distributeur aan de Aandeelhouder een omzettingsvergoeding in rekening brengen die gelijk is aan het verschil tussen de verkoopkosten van het te kopen Subfonds en de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds. Er wordt geen omzettingsvergoeding aan de Aandeelhouder in rekening gebracht bij de omzetting van Aandelen van een Subfonds waarvoor een hogere commissie wordt aangerekend.

Bij de omzetting van Klasse A-, AT-, E- of F-aandelen van een Subfonds in respectievelijk Klasse A-, AT-, E- of F-aandelen van een ander Subfonds kan aan de Aandeelhouder een extra omzettingsvergoeding van maximaal 1% worden aangerekend als een percentage van de Netto-inventariswaarde van de Aandelen die door de Distributeur of zijn Agenten moeten worden omgezet. De Distributeur of zijn Agenten informeren de beleggers of een dergelijke aanvullende omzettingsvergoeding van toepassing is.

Als Aandeelhouders Aandelen van Klasse B, B3, B4, B5, C, W of Y (die onderworpen zijn aan uitgestelde verkoopkosten) van een Subfonds omzetten in respectievelijk Aandelen van Klasse B, B3, B4, B5, C, W of Y van een ander Subfonds, is de transactie niet onderworpen aan uitgestelde verkoopkosten. Wanneer Aandeelhouders echter de door de omzetting verworven Aandelen laten terugkopen, kan de terugkoop onderworpen zijn aan uitgestelde verkoopkosten en/of een terugkoopvergoeding indien van toepassing op die Klasse, afhankelijk van het moment waarop de Aandeelhouders oorspronkelijk de Aandelen van die Klasse kochten.

Omzettingen van de volgende Subfondsen in de periode van twee (2) maanden vóór hun respectieve Vervaldatum zijn niet onderworpen aan omzettingsvergoedingen:

- Buy and Watch Income 06/2025
- Buy and Watch Income 07/2025
- Buy and Watch High Income Bond 01/2025
- Buy and Watch High Income Bond 08/2025

- Buy and Watch High Income Bond 11/2025
- Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025
- Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026
- Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025
- Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026
- Multi Asset Income 11/2027
- Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026
- Buy and Watch Income 03/2028
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028
- Buy and Watch Income 06/2028
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028
- Buy and Watch Income 11/2028
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028
- Buy and Watch Income 06/2028 – II
- Buy and Watch Income 03/2029
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030
- Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030

Terugkoopvergoeding

Voor alle Subfondsen worden Aandelen teruggekocht tegen een prijs die is gebaseerd op de Netto-inventariswaarde per Aandeel van de betreffende Klasse in het betreffende Subfonds.

Details van de terugkoopvergoedingen die van toepassing zijn op elke Aandelenklasse en elk Subfonds zijn vermeld in Bijlage I van het Prospectus.

Overige kosten

Eventuele valuta-omzettingkosten en kosten als gevolg van geldoverdrachten worden ten laste van de aandeelhouder gebracht.

Beheervergoeding

De Beheermaatschappij heeft recht op een beheervergoeding van de SICAV, berekend als een percentage van de Netto-inventariswaarde van de desbetreffende Aandelenklasse binnen een Subfonds, zoals samengevat in Bijlage I van het Prospectus.

De beheervergoeding wordt berekend op basis van de dagelijkse nettoactiva van elk Subfonds en wordt achteraf betaald met een frequentie die door de Beheermaatschappij wordt bepaald.

Voor Klasse X-aandelen wordt de beheervergoeding door de Beheermaatschappij rechtstreeks bij de Aandeelhouder aangerekend en geïnd en wordt die niet aan de Subfondsen aangerekend of weerspiegeld in de Netto-inventariswaarde. De beheervergoeding kan worden berekend volgens de methodologie en betalingsvoorwaarden die tussen de Beheermaatschappij en de desbetreffende belegger kunnen worden overeengekomen.

De Beheermaatschappij is verantwoordelijk voor de betaling van vergoedingen aan de Beleggingsbeheerders, die hun eigen vergoedingen geheel of gedeeltelijk kunnen doorrekenen aan de Subbeleggingsbeheerders.

De maximale beheervergoedingen van andere ICB's of ICBE's waarin een Subfonds kan beleggen, mogen niet hoger zijn dan 3% van het vermogen van dat Subfonds.

Meer informatie over de beheervergoeding die van toepassing is op een relevante Aandelenklasse binnen een Subfonds wordt beschreven in Bijlage I bij het Prospectus, behalve voor Aandelenklasse S waarvoor een beheervergoeding geldt die is overeengekomen tussen de Beheermaatschappij en de desbetreffende beleggers.

Vergoedingen van de Bewaarder en Betaalagent en van de Administrator

De Bewaarder en Betaalagent en de Administrator hebben recht op een vergoeding uit de activa van het betreffende Subfonds (of de betreffende Aandelenklasse, indien van toepassing), die varieert, afhankelijk van het land waar de activa van het betreffende Subfonds worden aangehouden, van 0,003% tot 0,5% van de onderliggende activawaarde van het betreffende Subfonds of de betreffende Aandelenklasse, maandelijks achteraf betaalbaar.

Distributiekosten

De Beheermaatschappij, in haar hoedanigheid van Distributeur, ontvangt een distributievergoeding die wordt berekend op basis van het dagelijkse nettovermogen van elk Subfonds en achteraf wordt betaald met een frequentie die door de Beheermaatschappij wordt bepaald zoals samengevat in Bijlage I bij het Prospectus. Er is echter geen distributievergoeding van toepassing op Klasse X-aandelen. De Beheermaatschappij kan dergelijke vergoedingen geheel of gedeeltelijk doorgeven aan haar Agenten (indien van toepassing), alsook aan professionele adviseurs als commissie voor hun diensten.

Master/feedervergoedingen

Wanneer een Subfonds dat als Feeder kwalificeert, belegt in de aandelen/deelnemingsrechten van een Master, mag de Master geen inschrijvings- of terugkoopvergoedingen in rekening brengen voor de belegging van het Subfonds in de aandelen/deelnemingsrechten van de Master.

Indien een Subfonds als Feeder kwalificeert, wordt een beschrijving van alle vergoedingen en terugbetalingen van kosten die de Feeder moet betalen op grond van zijn beleggingen in aandelen/deelnemingsrechten van de Master, evenals de totale kosten van zowel de Feeder als de Master, vermeld in een bijlage bij dit Prospectus. Een verklaring over de totale kosten van zowel de Feeder als de Master wordt opgenomen in het jaarverslag van de SICAV.

Indien een Subfonds kwalificeert als Master van een andere ICBE, worden aan dat feederfonds geen inschrijvingsvergoedingen, terugkoopvergoedingen, voorwaardelijke uitgestelde verkoopkosten of omzettingsvergoedingen aangerekend door de Master.

Optimale uitvoering

Iedere Beleggingsbeheerder en Subbeleggingsbeheerder leeft het beleid inzake optimale uitvoering na en implementeert, bij de uitvoering van orders, alle redelijke maatregelen om tot het best mogelijke resultaat voor de SICAV te komen. Om te bepalen wat een optimale uitvoering is, neemt (nemen) de Beleggingsbeheerder en/of de Subbeleggingsbeheerder tal van verschillende factoren in overweging, zoals prijs, liquiditeit, snelheid en kosten, afhankelijk van hun relatieve belang op basis van de verschillende soorten orders of financieel instrumenten. Transacties worden voornamelijk uitgevoerd via makelaars die worden geselecteerd en gecontroleerd op basis van de criteria van het beleid inzake optimale uitvoering. Tegenpartijen die aangesloten ondernemingen van Amundi zijn, kunnen ook in aanmerking komen. Om te voldoen aan de optimale uitvoeringsdoelstelling kan (kunnen) de Beleggingsbeheerder en/of de Subbeleggingsbeheerder ervoor kiezen om agenten (die aangesloten ondernemingen van Amundi kunnen zijn) te gebruiken voor de orderoverdracht en uitvoeringsactiviteiten.

Overeenkomsten tot commissiedeling

De Beleggingsbeheerders kunnen overeenkomsten tot commissiedeling of vergelijkbare overeenkomsten aangaan. In het kader van het behalen van de optimale uitvoering zijn overeenkomsten tot commissiedeling ('commission sharing agreements' of 'CSA's') overeenkomsten tussen de Beleggingsbeheerders en aangewezen makelaars die bepalen dat een bepaald deel van de handelscommissie die naar een makelaar wordt gestuurd, wordt gereserveerd om te betalen voor onderzoek met een of meer derden. Het verstrekken van onderzoek is onderworpen aan overeenkomsten tussen de Beleggingsbeheerders en de onderzoeksaanbieders en de splitsing van de commissie voor uitvoering en onderzoek wordt onderhandeld tussen de Beleggingsbeheerders en de uitvoerende makelaar. Naast CSA kunnen uitvoerende makelaars ook onderzoek verrichten met betaling die wordt afgetrokken van de uitvoeringskosten. Met de ontvangst van beleggingsonderzoek en -informatie en aanverwante diensten kunnen de Beleggingsbeheerders hun eigen onderzoek en analyse aanvullen en beschikken over standpunten en informatie van personen en onderzoekspersoneel van andere firma's. Dergelijke diensten omvatten geen reizen, accommodatie, entertainment, algemene administratieve goederen of diensten, algemene kantooruitrusting of -ruimten, lidmaatschapskosten, salarissen van werknemers of rechtstreekse betalingen in geld, die door de Beleggingsbeheerders worden betaald.

Kosten en vergoedingen voor financiële derivaten

Elk Subfonds kan kosten en vergoedingen oplopen in verband met totaalrendementswaps of andere financiële derivaten met vergelijkbare kenmerken, bij het aangaan van totaalrendementswaps en/of een verhoging of verlaging van hun notionele bedrag. In het bijzonder kan een Subfonds vergoedingen betalen aan agenten en andere tussenpersonen, die verbonden kunnen zijn aan de Bewaarder, de Beleggingsbeheerder of de Beheermaatschappij, in ruil voor de functies en risico's die zij op zich nemen. Het bedrag van deze vergoedingen kan vast of variabel zijn. Informatie over directe en indirecte operationele kosten en vergoedingen die elk Subfonds in dit verband oploopt, evenals de identiteit van de entiteiten aan wie dergelijke kosten en vergoedingen worden betaald en eventuele banden die ze hebben met de Bewaarder, de Beleggingsbeheerder of de Beheermaatschappij, indien van toepassing, kunnen beschikbaar zijn in het jaarverslag. Alle opbrengsten die voortvloeien uit totaalrendementswaps, na aftrek van directe en indirecte operationele kosten en vergoedingen, worden aan het Subfonds terugbetaald.

Garantievergoeding

Subfondsen die een bescherming of garantie genieten, kunnen onderworpen zijn aan garantievergoedingen die worden berekend als een percentage van de Netto-inventariswaarde van de desbetreffende Aandelenklasse binnen een Subfonds, zoals samengevat in Bijlage I van het Prospectus.

De garantievergoeding wordt berekend en opgebouwd op elke Waarderingsdag en is achteraf betaalbaar binnen een door de Beheermaatschappij bepaalde frequentie op basis van de gemiddelde dagelijkse Netto-inventariswaarde van de desbetreffende Klasse binnen het (de) desbetreffende Subfonds(en).

Overige kosten en uitgaven

Overige kosten en uitgaven aangerekend aan de SICAV omvatten:

- alle belastingen die verschuldigd kunnen zijn op de activa en de inkomsten van de SICAV;
- de gebruikelijke makelaarskosten die verschuldigd zijn op transacties met effecten in de portefeuille van de SICAV (die kosten moeten worden opgenomen in de aankoopprijs en worden afgetrokken van de verkoopprijs);
- juridische kosten gemaakt door de SICAV, de Beheermaatschappij of de Bewaarder wanneer ze handelen in het belang van de Aandeelhouders van de SICAV;
- de kosten en uitgaven die gepaard gaan met het opstellen en/of indienen van de Statuten en alle andere documenten met betrekking tot de SICAV, met inbegrip van de verkoopdocumenten en eventuele wijzigingen of aanvullingen daarop, bij alle autoriteiten die jurisdictie hebben over de SICAV of het aanbieden van Aandelen van de SICAV of bij beurzen in het Groothertogdom Luxemburg en in elk ander land;

- de oprichtingskosten van de SICAV;
- de vergoedingen die verschuldigd zijn aan de Beheermaatschappij, de vergoedingen en uitgaven die verschuldigd zijn aan de accountants van de SICAV, de Bewaarder en zijn correspondenten, de Administrator, alle vaste vertegenwoordigers op de registratieplaatsen en alle andere agenten die in dienst zijn van de SICAV;
- rapporterings- en publicatiekosten, met inbegrip van de kosten voor het voorbereiden, afdrukken, in de talen die nodig zijn ten behoeve van de Aandeelhouders, en het verspreiden van verkoopdocumenten, jaarverslagen, halfjaarverslagen en andere verslagen of documenten zoals vereist door de toepasselijke wet- of regelgeving;
- een redelijk deel van de kosten voor de promotie van de SICAV, zoals te goeder trouw bepaald door de Raad van Bestuur, inclusief redelijke marketing- en reclamekosten;
- de boekhoudkosten;
- de kosten voor het voorbereiden en verspreiden van openbare kennisgevingen aan de Aandeelhouders;
- de kosten voor het kopen en verkopen van activa voor de SICAV, met inbegrip van de kosten in verband met handels- en zekerheidsmatching- en afwikkelingsdiensten;
- vergoedingen en kosten van agenten van gedelegeerde Beleggingsbeheerders die de orders centraliseren en de optimale uitvoering ondersteunen; sommige van deze agenten kunnen aangesloten ondernemingen van Amundi zijn;
- de kosten voor de publicatie van de Aandelenkoersen en alle andere bedrijfskosten, met inbegrip van rente, bankkosten, porto-, telefoon- en accountantskosten en alle soortgelijke administratieve en operationele kosten, met inbegrip van de drukkosten van kopieën van de hierboven vermelde documenten of rapporten.

BELEGGINGSBEPERKINGEN

1. Beperkingen

Tenzij voor een specifiek Subfonds in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstellingen' meer restrictieve regels zijn opgenomen, moet het beleggingsbeleid van elk Subfonds voldoen aan de hierna vermelde regels en beperkingen:

A. Toegestane beleggingen:

Een Subfonds moet beleggen in een of meer van de volgende activa:

- (1) Effecten en Geldmarktinstrumenten die op een Gereguleerde markt zijn genoteerd of er worden verhandeld;
- (2) Effecten en Geldmarktinstrumenten die op een Andere gereguleerde markt in een Lidstaat worden verhandeld;
- (3) Effecten en Geldmarktinstrumenten die tot de officiële notering aan een effectenbeurs van een Andere staat zijn toegelaten of op een Andere gereguleerde markt in een Andere staat worden verhandeld;
- (4) nieuw uitgegeven Effecten en Geldmarktinstrumenten, onder de volgende voorwaarden:
 - de uitgiftevoorwaarden houden een verbintenis in om toelating tot de officiële notering aan een beurs in een Andere staat of in een Andere gereguleerde markt zoals beschreven onder (1)-(3) hierboven aan te vragen;
 - die toelating wordt binnen een jaar na uitgifte verkregen;
- (5) aandelen of deelnemingsrechten van ICBE's die zijn toegelaten krachtens de ICBE-richtlijn (met inbegrip van Aandelen uitgegeven door een of meer andere Subfondsen van de SICAV en aandelen of deelnemingsrechten van een masterfonds dat in overeenstemming met de Wet van 17 december 2010 als ICBE kwalificeert) en/of andere ICBE's in de zin van artikel 1, lid 2, onder a) en b), van de ICBE-richtlijn, ongeacht of ze in een Lidstaat of in een Andere staat zijn gevestigd, op voorwaarde dat:
 - dergelijke andere ICB's zijn toegelaten krachtens wetten die bepalen dat ze onder toezicht staan dat door de Regelgevende instantie gelijkwaardig wordt geacht aan het toezicht dat in het EU-recht is vastgelegd, en dat de samenwerking tussen autoriteiten voldoende is gewaarborgd (momenteel de Verenigde Staten van Amerika, Canada, Zwitserland, Hongkong, Noorwegen en Japan);
 - het niveau van bescherming voor de houders van deelnemingsrechten in dergelijke andere ICB's gelijkwaardig is aan dat van houders van deelnemingsrechten in een ICBE, en in het bijzonder dat de regels inzake de scheiding van activa, het opnemen en verstrekken van leningen en de shortverkoop van Effecten en Geldmarktinstrumenten gelijkwaardig zijn aan de voorschriften van de ICBE-richtlijn;
 - over de activiteiten van de andere ICB's halfjaarlijks en jaarlijks wordt gerapporteerd, zodat een beoordeling kan worden gemaakt van de activa en passiva, inkomsten en transacties tijdens de verslagperiode;

- de ICBE's of de andere ICB's waarvan de verwerving wordt overwogen, op hun beurt krachtens hun oprichtingsdocumenten in totaal niet meer dan 10% van hun vermogen in deelnemingsrechten van andere ICBE's of andere ICB's mogen beleggen;
- (6) deposito's bij kredietinstellingen, die onmiddellijk opeisbaar zijn of kunnen worden opgevraagd, en die binnen een periode van ten hoogste twaalf maanden vervallen, mits de statutaire zetel van de kredietinstelling in een Lidstaat gevestigd is, of, indien de statutaire zetel van de kredietinstelling in een Andere staat gevestigd is, mits die instelling is onderworpen aan regels voor prudentieel toezicht die naar het oordeel van de Regelgevende instantie gelijkwaardig zijn aan die welke in het EU-recht zijn vastgesteld;
- (7) financiële derivaten, d.w.z. in het bijzonder opties, futures, met inbegrip van soortgelijke cashvereffeningsinstrumenten, die worden verhandeld op een Gereguleerde Markt of op een Andere gereguleerde markt als bedoeld in (1), (2) en (3) hierboven, en/of financiële derivaten die worden verhandeld over-the-counter ('OTC-derivaten'), met inbegrip van, maar niet beperkt tot, totaalrendementswaps of andere financiële derivaten met vergelijkbare kenmerken (in de zin van en onder de voorwaarden bepaald in de toepasselijke wetgeving, regelgeving en circulaire van de CSSF die van tijd tot tijd worden uitgegeven, met name, maar niet beperkt tot, Verordening (EU) 2015/2365), op voorwaarde dat:
- (i) - de onderliggende activa bestaan uit onder dit Deel A beschreven instrumenten, financiële indexen, rentevoeten, wisselkoersen of valuta's waarin het Subfonds krachtens zijn beleggingsdoelstellingen mag beleggen;
- de tegenpartijen bij de transacties in OTC-derivaten aan prudentieel toezicht onderworpen instellingen zijn en behoren tot de door de Regelgevende instantie goedgekeurde categorieën; en
 - de OTC-derivaten aan een betrouwbare en verifieerbare dagelijkse waardering zijn onderworpen en te allen tijde tegen hun waarde in het economisch verkeer op initiatief van de SICAV kunnen worden verkocht, te gelde gemaakt of afgesloten door een compenserende transactie;
- (ii) onder geen enkele omstandigheid deze verrichtingen ertoe mogen leiden dat het Subfonds afwijkt van zijn beleggingsdoelstellingen.
- (8) Geldmarktinstrumenten die niet op een Gereguleerde markt of een Andere gereguleerde markt worden verhandeld, voor zover de uitgifte of de emittent van deze instrumenten zelf aan regelgeving is onderworpen met het oog op de bescherming van beleggers en spaargelden, en op voorwaarde dat dergelijke instrumenten:
- worden uitgegeven of gegarandeerd door een centrale, regionale of plaatselijke overheid of door een centrale bank van een Lidstaat, de Europese Centrale Bank, de EU of de Europese Investeringsbank, een Andere staat of, in het geval van een federale staat, door een van de deelstaten van de federatie, dan wel door een internationale publiekrechtelijke instelling waarvan een of meer Lidstaten deel uitmaken; of
 - worden uitgegeven door ondernemingen waarvan effecten worden verhandeld op Gereguleerde markten of op Andere gereguleerde markten als bedoeld in (1), (2) of (3) hierboven; of
 - worden uitgegeven of gegarandeerd door een instelling die aan prudentieel toezicht is onderworpen volgens criteria die door het EU-recht zijn vastgesteld, of door een instelling die

onderworpen is en voldoet aan voorschriften voor prudentieel toezicht die naar het oordeel van de Regelgevende instantie ten minste even stringent zijn als deze die in het EU-recht zijn vastgesteld; of

- worden uitgegeven door andere instellingen die behoren tot de categorieën die door de Regelgevende instantie zijn goedgekeurd, mits voor de beleggingen in die instrumenten een gelijkwaardige bescherming van de belegger geldt als is vastgelegd in het eerste, tweede of derde streepje, en mits de emittent een onderneming is waarvan het kapitaal en de reserves ten minste tien miljoen euro (10.000.000 EUR) bedragen en die haar jaarrekeningen presenteert en publiceert overeenkomstig richtlijn 2013/34/EU, een entiteit is die binnen een Groep van maatschappijen waartoe een of meer beursgenoteerde ondernemingen behoren, specifiek gericht is op de financiering van de groep, of een entiteit is die specifiek gericht is op de financiering van effectiseringsinstrumenten waarvoor een bankliquiditeitslijn bestaat.

(9) Bovendien kan het beleggingsbeleid van een Subfonds de samenstelling van een index van effecten of schuldeffecten repliceren in overeenstemming met het groothertogelijk reglement van 8 februari 2008.

B. Elk Subfonds:

(1) zal echter niet meer dan 10% van zijn vermogen beleggen in andere Effecten en Geldmarktinstrumenten dan de onder A hierboven bedoelde;

(2) zal echter geen edele metalen of certificaten die dergelijke metalen vertegenwoordigen, verwerven;

(3) mag echter Opvraagbare bankdeposito's aanhouden. Het aanhouden van Opvraagbare bankdeposito's is beperkt tot 20% van het nettovermogen van het Subfonds. Deze beperking kan slechts tijdelijk worden geschonden gedurende een periode die strikt noodzakelijk is wanneer uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden dit vereisen en wanneer een dergelijke schending gerechtvaardigd is met het oog op de belangen van het Subfonds en de houders van deelnemingsrechten. Initiële en variatiemarges met betrekking tot financiële derivaten vallen niet onder deze beperking;

(4) kan echter tot 10% van zijn vermogen lenen, mits zulke leningen slechts tijdelijk zijn. Zekerheidsovereenkomsten met betrekking tot het schrijven van opties of de aankoop of verkoop van termijn- of futurescontracten worden niet beschouwd als 'leningen' in de zin van deze beperking;

(5) mag echter vreemde valuta verwerven door middel van een back-to-back lening.

C. Beleggingslimieten:

(a) Regels voor risicospreiding

Voor de berekening van de beperkingen beschreven in (1) tot en met (5), (8), (9), (13) en (14) worden ondernemingen die deel uitmaken van dezelfde Groep van maatschappijen beschouwd als één emittent.

Voor zover een emittent een juridische entiteit is met meerdere subfondsen waarbij de activa van een subfonds uitsluitend zijn voorbehouden aan de beleggers in dat subfonds en aan de schuldeisers wier vordering is ontstaan in verband met de oprichting, exploitatie en liquidatie van dat subfonds, moet elk subfonds worden beschouwd als een afzonderlijke emittent voor de toepassing van de risicospreidingsregels beschreven onder de punten (1) tot (5), (7) tot (9) en (12) tot (14) hieronder.

- **Effecten en geldmarktinstrumenten**

(1) Geen enkel Subfonds mag aanvullende Effecten en Geldmarktinstrumenten van een enkele emittent aankopen als:

(i) bij een dergelijke aankoop meer dan 10% van zijn vermogen zou bestaan uit Effecten of Geldmarktinstrumenten van één enkele emittent; of

(ii) de totale waarde van alle Effecten en Geldmarktinstrumenten van emittenten waarin het telkens voor meer dan 5% van zijn vermogen belegt, meer dan 40% van de waarde van zijn vermogen zou bedragen. Deze begrenzing is niet van toepassing op deposito's en transacties met OTC-derivaten bij financiële instellingen die aan prudentieel toezicht onderworpen zijn.

(2) Een Subfonds mag alles samen tot 20% van zijn vermogen beleggen in Effecten en Geldmarktinstrumenten die door dezelfde Groep van maatschappijen is uitgegeven.

(3) De in (1)(i) hierboven vastgelegde begrenzing van 10% wordt verhoogd tot 35% met betrekking tot Effecten en Geldmarktinstrumenten die worden uitgegeven of gegarandeerd door een Lidstaat, door zijn lokale autoriteiten, door een Andere lidstaat of door een internationale publiekrechtelijke instelling waarvan een of meer Lidstaten deel uitmaken.

(4) De begrenzing van 10% zoals hierboven uiteengezet onder (1)(i) wordt verhoogd tot 25% voor obligaties die vallen onder de definitie van gedekte obligaties in artikel 3, lid 1, van Richtlijn (EU) 2019/2162 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de uitgifte van gedekte obligaties en het overheidstoezicht op gedekte obligaties en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG en 2014/59/EU, en voor bepaalde obligaties wanneer ze vóór 8 juli 2022 zijn uitgegeven door een kredietinstelling die haar statutaire zetel in een Lidstaat heeft en bij wet is onderworpen aan speciaal openbaar toezicht ter bescherming van de obligatiehouders. Meer bepaald moeten de uit de uitgifte van die vóór 8 juli 2022 uitgegeven obligaties verkregen bedragen overeenkomstig de wet worden belegd in activa die, gedurende de gehele looptijd van de obligaties, de aan de obligaties verbonden vorderingen kunnen dekken en die, ingeval de emittent in gebreke blijft, bij voorrang zullen worden gebruikt voor de terugbetaling van de hoofdsom en de betaling van de opgebouwde rente.

Voor zover een Subfonds meer dan 5% van zijn nettovermogen belegt in de gedekte obligaties waarnaar wordt verwezen in de paragraaf hierboven, mag de totale waarde van dergelijke beleggingen niet meer dan 80% van de waarde van zijn vermogen bedragen.

(5) De onder (3) en (4) genoemde effecten mogen niet worden meegenomen voor de berekening van het onder (1)(ii) genoemde maximum van 40%.

(6) Niettegenstaande de bovenstaande plafonds mag elk Subfonds, in overeenstemming met het beginsel van risicospreiding, tot 100% van zijn vermogen beleggen in Effecten en Geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of gegarandeerd door (i) een Lidstaat, zijn lokale overheden of een internationale publiekrechtelijke instantie waarvan een of meer Lidstaten lid zijn; (ii) een OESO-lidstaat of een lidstaat van de G-20, of (iii) Singapore of Hongkong, op voorwaarde dat (i) deze effecten deel uitmaken van ten minste zes verschillende uitgiften en (ii) de effecten uit een dergelijke uitgifte niet meer dan 30% van het totale vermogen van dat Subfonds uitmaken.

(7) Onverminderd de onderstaande begrenzingen onder **(b) Beperkingen van de bevoegdheid** kunnen de begrenzingen onder (1) voor beleggingen in aandelen en/of schuldeffecten van één en dezelfde uitgevende instelling tot ten hoogste 20% worden verhoogd, wanneer het beleggingsbeleid van het Subfonds erop gericht

is de samenstelling van een bepaalde aandelen- of schuldeffectenindex te volgen, mits deze index door de Regelgevende instantie is erkend op de volgende gronden:

- de samenstelling van de index is voldoende gediversifieerd;
- de index is voldoende representatief voor de markt waarop hij betrekking heeft;
- de index wordt op passende wijze bekendgemaakt.

De begrenzing van 20% wordt tot 35% verhoogd indien dat door uitzonderlijke marktomstandigheden gerechtvaardigd blijkt, met name op Gereguleerde markten waar bepaalde Effecten of Geldmarktinstrumenten een sterk overheersende positie innemen op voorwaarde dat een belegging tot die begrenzing van 35% enkel is toegestaan voor een enkele emittent.

- **Bankdeposito's**

(8) Een Subfonds mag niet meer dan 20% van zijn vermogen beleggen in deposito's bij een en dezelfde instelling.

- **Derivaten**

(9) De risicoblootstelling aan een tegenpartij in een OTC-derivatentransactie mag niet meer bedragen dan 10% van het vermogen van het Subfonds wanneer de tegenpartij een kredietinstelling is als bedoeld in A. (6) hierboven of 5% van zijn vermogen in andere gevallen.

(10) Er mag enkel in financiële derivaten worden belegd binnen de begrenzings die zijn vastgesteld in (2), (5) en (14) en op voorwaarde dat de blootstelling aan de onderliggende activa in totaal de beleggingslimieten die zijn vastgesteld in (1) tot (5), (8), (9), (13) en (14) niet overschrijdt. Wanneer het Subfonds belegt in op een index gebaseerde financiële derivaten, hoeven deze beleggingen niet noodzakelijkerwijs te worden gecombineerd binnen de begrenzings die zijn uiteengezet in (1) tot (5), (8), (9), (13) en (14).

(11) Wanneer een Effect of Geldmarktinstrument een derivaat omvat, moet met dit derivaat rekening worden gehouden bij de naleving van de vereisten van (C) (a) (10) en (D) hieronder, alsook met de risicoblootstellings- en informatievereisten die in dit Prospectus zijn vastgelegd.

- **Deelnemingsrechten van open fondsen**

(12) Geen enkel Subfonds mag meer dan 20% van zijn vermogen beleggen in deelnemingsrechten van een enkele ICBE of andere ICB, tenzij het optreedt als Feeder overeenkomstig de bepalingen van hoofdstuk 9 van de Wet van 17 december 2010.

Een Subfonds dat als Feeder optreedt, belegt ten minste 85% van zijn vermogen in de aandelen of deelnemingsrechten van zijn Masterfonds.

Een Subfonds dat als Master optreedt, mag zelf geen Feeder zijn noch aandelen of deelnemingsrechten in een Feeder aanhouden.

Bij de toepassing van deze beleggingsbeperking moet elk subfonds van een ICB met meerdere subfondsen in de zin van Artikel 181 van de Wet van 17 december 2010 als een afzonderlijke emittent worden beschouwd, mits het beginsel van scheiding van de verplichtingen van de verschillende subfondsen gens

derden gegarandeerd is. De beleggingen in deelnemingsrechten van andere ICB's dan ICBE's mogen in totaal niet meer dan 30% van het vermogen van een Subfonds bedragen.

Wanneer een Subfonds deelnemingsrechten van ICBE's en/of andere ICB's heeft verworven, hoeven de activa van de respectieve ICBE's of andere ICB's niet te worden samengevoegd voor de doeleinden van de begrenzings bepaald in (1) tot (5), (8), (9), (13) en (14).

Als het Subfonds belegt in deelnemingsrechten van andere ICBE's en/of ICB's die rechtstreeks of onrechtstreeks bij volmacht worden beheerd door dezelfde beheermaatschappij of door een maatschappij die met die beheermaatschappij is verbonden door gemeenschappelijke bedrijfsvoering of gemeenschappelijk zeggenschap, of door een aanzienlijke rechtstreekse of middellijke participatie, mag die beheermaatschappij of andere maatschappij geen inschrijvings- of terugkoopvergoeding in rekening brengen voor beleggingen van het Subfonds in de deelnemingsrechten van deze andere ICBE's en/of andere ICB's.

In zijn jaarverslag vermeldt de SICAV het maximale aandeel van de beheervergoedingen dat zowel aan het Subfonds zelf als aan de ICBE's en/of andere ICB's waarin het belegt, wordt aangerekend.

Een Subfonds kan op Aandelen die moeten worden uitgegeven of worden uitgegeven door een of meer andere Subfondsen van de SICAV inschrijven, ze verwerven en/of aanhouden op voorwaarde dat:

- de doelsubfondsen niet op hun beurt in het Subfonds beleggen dat in die doelsubfondsen heeft belegd;
- de doelsubfondsen waarvan de verwerving wordt overwogen, in totaal niet meer dan 10% van hun vermogen in Aandelen van andere subdoelfondsen beleggen; en
- hun waarde niet wordt opgenomen in de berekening van het nettovermogen van de SICAV bij de controle van de minimumdrempel voor het nettovermogen die door de Wet van 17 december 2010 wordt opgelegd en dit in elk geval zolang deze Aandelen door de SICAV worden aangehouden.

• ***Gecombineerde begrenzings***

(13) Niettegenstaande de afzonderlijke grenzen in (1), (8) en (9) hierboven mag een Subfonds, indien dit zou leiden tot het beleggen van meer dan 20% van zijn vermogen in één instelling, de volgende combinaties niet toepassen:

- beleggingen in Effecten en Geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven door die instelling;
- deposito's bij die instelling, en/of
- risico's betreffende transacties in OTC-derivaten met betrekking tot die instelling.

(14) De in (1), (3), (4), (8), (9) en (13) hierboven gestelde begrenzings mogen niet worden gecumuleerd en bijgevolg mogen de beleggingen in door één en dezelfde instelling uitgegeven Effecten of Geldmarktinstrumenten, dan wel in deposito's bij of derivaten van die instelling, uitgevoerd overeenkomstig (1), (3), (4), (8), (9) en (13) hierboven, samen niet meer dan 35% van het vermogen van elk Subfonds bedragen.

(b) Beperkingen van de bevoegdheid

(15) Met betrekking tot alle ICBE's die zij beheert, mag de Beheermaatschappij geen aandelen met stemrecht verwerven voor zover zij in het algemeen een wezenlijke invloed kan uitoefenen op het beheer van de emittent.

(16) De SICAV als geheel mag niet meer verwerven dan (i) 10% van de uitstaande aandelen zonder stemrecht van dezelfde emittent; (ii) 10% van de uitstaande schuldeffecten van dezelfde emittent; (iii) 10%

van de Geldmarktinstrumenten van een enkele emittent; of (iv) 25% van de uitstaande aandelen of deelnemingsrechten van dezelfde ICBE en/of ICB.

De in (ii) tot (iv) genoemde begrenzings dienen niet in acht te worden genomen indien het brutobedrag van de schuldeffekten of van de Geldmarktinstrumenten, of het nettobedrag van de uitgegeven instrumenten op het tijdstip van verwerving niet kan worden berekend.

De onder (15) en (16) hierboven vermelde begrenzings zijn niet van toepassing op

- door een Lidstaat of zijn lokale instanties uitgegeven of gegarandeerde Effecten en Geldmarktinstrumenten;
- door elke Andere staat uitgegeven of gegarandeerde Effecten en Geldmarktinstrumenten;
- Effecten en Geldmarktinstrumenten uitgegeven door een publiekrechtelijke internationale instelling waarvan een of meer Lidstaten deel uitmaken;
- aandelen in het kapitaal van een onderneming die opgericht is onder of georganiseerd is volgens de wetgeving van een Andere staat mits (i) een dergelijke onderneming haar vermogen voornamelijk belegt in effecten uitgegeven door emittenten die hun statutaire zetel in die staat hebben, (ii) volgens de wetgeving van die Staat een deelneming van het betreffende Subfonds in de aandelen van een dergelijke onderneming de enig mogelijke manier is om effecten van emittenten van die staat aan te kopen en (iii) een dergelijke onderneming in haar beleggingsbeleid de onder C., punten (1) tot (5), (8), (9) en (12) tot (16) vermelde beperkingen in acht neemt; en
- aandelen aangehouden door een of meer Subfondsen in het kapitaal van dochterondernemingen die, uitsluitend voor haar of hun rekening, enkel de activiteiten van beheer, advies of marketing uitoefenen in het land waar de dochteronderneming is gevestigd, met betrekking tot de terugkoop van Aandelen op verzoek van Aandeelhouders, uitsluitend voor zijn of hun rekening;
- deelnemingsrechten of aandelen van een Master die worden aangehouden door een Subfonds dat optreedt als Feeder overeenkomstig hoofdstuk 9 van de Wet van 17 december 2010.

D. Totale blootstelling:

Elk Subfonds zorgt ervoor dat zijn totale blootstelling aan derivaten de totale nettowaarde van zijn portefeuille niet overschrijdt.

Bij de berekening van de blootstelling wordt rekening gehouden met de actuele waarde van de onderliggende activa, het tegenpartijrisico, voorzienbare marktbevingen en de beschikbare tijd om de posities te liquideren.

E. Aanvullende beleggingsbeperkingen:

(1) Een Subfonds mag geen grondstoffen of edelmetalen of certificaten die representatief zijn ervoor verwerven, met dien verstande dat transacties in vreemde valuta's, financiële instrumenten, indexen of Effecten evenals futures en termijncontracten, opties en swaps op dergelijke vreemde valuta's, financiële instrumenten, indexen of Effecten niet worden beschouwd als transacties in grondstoffen voor de toepassing van deze beperking.

(2) Een Subfonds mag niet in vastgoed of enige optie, recht of belang daarin beleggen, maar kan wel beleggen in effecten die zijn veiliggesteld door vastgoed of belangen daarin of zijn uitgegeven door ondernemingen die beleggen in vastgoed of belangen daarin.

(3) Een Subfonds mag geen leningen of garanties verstrekken ten gunste van een derde, met dien verstande dat een dergelijke beperking een Subfonds niet belet te beleggen in niet volledig gestorte Effecten, Geldmarktinstrumenten of andere financiële instrumenten, zoals vermeld onder A., punten (5), (7) en (8), en het lenen van effecten niet belet in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving (zoals verder beschreven in 'Opnemen en verstrekken van effectenleningen' hieronder).

(4) De SICAV mag geen shortverkoop aangaan van Effecten, Geldmarktinstrumenten of andere financiële instrumenten zoals vermeld onder A., punten (5), (7) en (8).

F. Niettegenstaande andersluidende bepalingen in dit document:

(1) De bovenstaande begrenzings kunnen door elk Subfonds worden genegeerd bij de uitoefening van inschrijvingsrechten die verbonden zijn aan Effecten en Geldmarktinstrumenten in de portefeuille van dat Subfonds.

(2) Indien dergelijke begrenzings buiten de wil van een Subfonds of ten gevolge van de uitoefening van inschrijvingsrechten worden overschreden, moet dat Subfonds er bij zijn verkooptransacties bij voorrang naar streven dergelijke overschrijding ongedaan te maken, rekening houdend met de belangen van de Aandeelhouders.

De SICAV heeft het recht om aanvullende beleggingsbeperkingen vast te stellen voor zover die beperkingen nodig zijn om te voldoen aan de wet- en regelgeving van landen waar Aandelen van de SICAV worden aangeboden of verkocht.

2. Swapovereenkomsten en technieken voor efficiënt portefeuillebeheer

De SICAV kan gebruikmaken van technieken en instrumenten met betrekking tot Effecten en andere liquide financiële activa voor efficiënt portefeuillebeheer, durationbeheer en hedgingdoeleinden, alsook voor beleggingsdoeleinden, met inachtneming van de bepalingen in Deel 1 hierboven.

Deze verrichtingen mogen er in geen geval toe leiden dat een Subfonds afwijkt van zijn beleggingsdoelstellingen en risicoprofielen zoals uiteengezet onder 'Beleggingsdoelstellingen en beleggersprofielen' in dit Prospectus.

Naast elke beperking die hierin is opgenomen, zal voor bepaalde Subfondsen die van tijd tot tijd door de Raad van Bestuur van de SICAV worden bepaald en in dit Prospectus worden bekendgemaakt, het totale bedrag (d.w.z. totaalbedrag van aangegane verplichtingen en betaalde premies met betrekking tot dergelijke transacties) die in derivaten worden aangehouden met het oog op risicoafdekking, duration of efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden (behalve dat bedragen die zijn belegd in valutatermijncontracten en valutaswaps voor afdekking zijn uitgesloten van een dergelijke berekening) op geen enkel moment meer bedragen dan 40% van de Netto-inventariswaarde van het desbetreffende Subfonds.

Teneinde te voldoen aan Verordening (EU) 2015/2365 van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik (SFTR), worden gegevens over de maximale en verwachte verhoudingen van het beheerd vermogen die effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps vertegenwoordigen voor een Subfonds, indien van toepassing, gerapporteerd in Bijlage IV.

(A) Swapovereenkomsten

Sommige Subfondsen kunnen kredietverzuimswaps aangaan.

Een Kredietverzuimswap (of Credit Default Swap) is een bilateraal financieel contract waarbij een tegenpartij (de koper van de bescherming) een periodieke vergoeding betaalt in ruil voor een voorwaardelijke betaling door de verkoper van de bescherming na een kredietgebeurtenis van een referentie-emittent. De koper van de bescherming verkrijgt het recht om een bepaalde obligatie of andere aangewezen referentieverplichtingen uitgegeven door de referentie-emittent te verkopen voor zijn nominale waarde of het recht om het verschil tussen de nominale waarde en de marktprijs van die obligatie of andere aangewezen referentieverplichtingen te ontvangen wanneer zich een kredietgebeurtenis voordoet. Een kredietgebeurtenis wordt gewoonlijk gedefinieerd als een faillissement, insolventie, curatele, wezenlijke ongunstige herstructurering van schulden of niet-nakoming van betalingsverplichtingen op de vervaldag.

Op voorwaarde dat het enkel in haar belang is, kan de SICAV bescherming onder Kredietverzuimswaps verkopen (individueel een 'Verkooptransactie van kredietverzuimswaps', gezamenlijk de 'Verkooptransacties van kredietverzuimswaps') om een specifieke kredietblootstelling te verkrijgen.

Daarnaast kan de SICAV, op voorwaarde dat het in haar eigen belang is, bescherming onder Kredietverzuimswaps kopen (individueel een 'Aankooptransactie van kredietverzuimswaps', gezamenlijk de 'Aankooptransacties van kredietverzuimswaps') zonder de onderliggende activa aan te houden.

Dergelijke swaptransacties moeten worden uitgevoerd met vooraanstaande financiële instellingen die gespecialiseerd zijn in dit soort transacties en moeten worden uitgevoerd op basis van gestandaardiseerde documentatie zoals de Masterovereenkomst van de International Swaps and Derivatives Association (ISDA).

Daarnaast moet elk Subfonds ervoor zorgen dat de verplichtingen in verband met een dergelijke Kredietverzuimswap permanent voldoende gedekt zijn en moet het altijd in staat zijn om terugkoopverzoeken van beleggers in te willigen.

Sommige Subfondsen kunnen andere soorten swapovereenkomsten aangaan, zoals totaalrendementswaps, renteswaps, swaptions en inflatiegelinkte swaps, met tegenpartijen die naar behoren zijn beoordeeld en geselecteerd door de Beheermaatschappij en die vooraanstaande instellingen zijn die onder prudentieel toezicht staan en behoren tot de categorieën die door de Regelgevende instantie zijn goedgekeurd.

(B) Technieken voor efficiënt portefeuillebeheer

Elk Subfonds kan gebruikmaken van technieken voor efficiënt portefeuillebeheer met betrekking tot Effecten en Geldmarktinstrumenten (in de zin van en onder de voorwaarden bepaald in de van tijd tot tijd uitgegeven toepasselijke wet- en regelgeving en circulaires van de CSSF, met name maar niet beperkt tot circulaires 08/356 en 14/592 van de CSSF, ESMA-richtlijnen 2014/937 en Verordening (EU) 2015/2365), waaronder opnemen en verstrekken van effectenleningen en retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten, indien dit in het belang is van het Subfonds en in overeenstemming is met zijn beleggingsdoelstelling en beleggersprofiel, op voorwaarde dat de toepasselijke wettelijke en reglementaire voorschriften worden nageleefd.

Dergelijke effecten of instrumenten worden bij de Bewaarder bewaard.

Toegelaten tegenpartijen voor technieken voor efficiënt portefeuillebeheer moeten gespecialiseerd zijn in de desbetreffende soorten transacties en hetzij kredietinstellingen zijn met een statutaire zetel in een Lidstaat, hetzij een beleggingsonderneming die is toegelaten krachtens Richtlijn 2014/65/EU of een gelijkwaardige

reeks regels en onderworpen is aan prudentieel toezicht, met een rating van ten minste BBB- of een gelijkwaardige rating.

(a) Opnemen en verstrekken van effectenleningen

Elk Subfonds mag transacties aangaan inzake het opnemen en verstrekken van effectenleningen op voorwaarde dat het de volgende regels naleeft:

- (i) Het Subfonds mag effectenleningen alleen opnemen of verstrekken via een gestandaardiseerd systeem dat wordt georganiseerd door een erkende clearinginstelling, via een leenprogramma dat wordt georganiseerd door een financiële instelling of via een vooraanstaande financiële instelling die is gespecialiseerd in dit soort transacties, onderworpen aan prudentiële toezichtregels die door de Regelgevende instantie worden beschouwd als gelijkwaardig aan die in het Gemeenschapsrecht.
- (ii) Als onderdeel van leningstransacties moet het Subfonds een garantie ontvangen waarvan de waarde gedurende de overeenkomst op elk moment ten minste 90% van de waarde van de uitgeleende effecten moet bedragen.
- (iii) Het Subfonds moet erop toezien dat het volume van de verstrekte effectenleningen op een gepast niveau wordt gehandhaafd, of dat het recht heeft om de uitgeleende effecten te allen tijde terug te vragen, zodat het Subfonds te allen tijde aan zijn terugkoopverplichtingen kan voldoen en zodat deze transacties geen belemmering vormen voor het beheer van de activa van het Subfonds in overeenstemming met zijn beleggingsbeleid.
- (iv) Het Subfonds moet ervoor zorgen dat het te allen tijde effecten die zijn uitgeleend kan intrekken of een overeenkomst inzake verstrekte effectenleningen die het heeft gesloten, kan beëindigen.
- (v) De door het Subfonds geleende effecten mogen niet worden verkocht zo lang ze door dit Subfonds worden aangehouden, tenzij ze worden gedekt door voldoende financiële instrumenten waardoor de SICAV de geleende effecten kan teruggeven aan het einde van de transactie.
- (vi) Het Subfonds mag effecten lenen in de volgende omstandigheden in verband met de afwikkeling van een verkooptransactie: (a) gedurende een periode waarin de effecten zijn verzonden voor herregistratie; (b) wanneer de effecten zijn uitgeleend en niet op tijd zijn teruggegeven; (c) om een mislukte afwikkeling te voorkomen wanneer de Bewaarder niet levert; en (d) als een techniek om te voldoen aan zijn verplichting om de effecten te leveren die het voorwerp uitmaken van een retrocessieovereenkomst wanneer de tegenpartij van een dergelijke overeenkomst het recht uitoefent om deze effecten terug te kopen, voor zover dergelijke effecten eerder door het Subfonds zijn verkocht.

(b) Transacties met omgekeerde retrocessie- en retrocessieovereenkomsten

Elk Subfonds kan, aanvullend of in hoofdzaak, zoals gespecificeerd in de beschrijving van zijn beleggingsbeleid, transacties met omgekeerde retrocessieovereenkomsten en retrocessieovereenkomsten aangaan die bestaan uit een termijntransactie waarbij op de eindvervaldag:

- (i) de verkoper (tegenpartij) de verplichting heeft om het verkochte actief terug te kopen en het Subfonds de verplichting heeft om het in het kader van de transactie ontvangen actief terug te geven. Effecten die kunnen worden gekocht in omgekeerde retrocessieovereenkomsten zijn beperkt tot die waarnaar wordt verwezen in de CSSF-circulaire 08/356 van 4 juni 2008 en moeten voldoen aan het beleggingsbeleid van het desbetreffende Subfonds; of

- (ii) het Subfonds heeft de verplichting om het verkochte actief terug te kopen en de koper (de tegenpartij) heeft de verplichting om het in het kader van de transactie ontvangen actief terug te geven.

Een Subfonds mag deze transacties alleen aangaan als de tegenpartijen in dergelijke transacties zijn onderworpen aan prudentiële toezichtregels die door de Regelgevende autoriteit gelijkwaardig worden geacht aan de regels van het Gemeenschapsrecht.

Een Subfonds moet ervoor zorgen dat het volume van de transacties met omgekeerde retrocessieovereenkomsten of retrocessieovereenkomsten op een gepast niveau wordt gehandhaafd, zodat het te allen tijde in staat is om zijn terugkoopverplichtingen ten opzichte van zijn Aandeelhouders na te komen.

Een Subfonds dat een omgekeerde retrocessietransactie aangaat, moet ervoor zorgen dat het op elk moment het volledige geldbedrag kan intrekken of de omgekeerde retrocessieovereenkomst kan beëindigen.

Een Subfonds dat een retrocessieovereenkomst aangaat, moet ervoor zorgen dat het op elk moment effecten die onderworpen zijn aan de retrocessieovereenkomst kan intrekken of de retrocessieovereenkomst die het heeft gesloten, kan beëindigen.

Retrocessieovereenkomsten en omgekeerde retrocessieovereenkomsten met een vaste looptijd die niet langer duren dan zeven dagen, worden beschouwd als overeenkomsten met voorwaarden die het mogelijk maken dat de activa op elk moment door het Subfonds kunnen worden ingetrokken.

(C) Zekerhedenbeheer

De risicoblootstellingen aan een tegenpartij die voortvloeien uit OTC-transacties in financiële derivaten en technieken voor efficiënt portefeuillebeheer worden gecombineerd bij de berekening van de risicolimieten voor tegenpartijen zoals bedoeld in punt 1. C. a) hierboven.

Wanneer een Subfonds OTC-transacties in financiële derivaten en technieken voor efficiënt portefeuillebeheer aangaat, moeten alle zekerheden die worden gebruikt om de blootstelling aan het tegenpartijrisico te verminderen te allen tijde voldoen aan de volgende criteria:

- a) Alle ontvangen niet-contante zekerheden moeten zeer liquide zijn en worden verhandeld op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit met een transparante prijszetting zodat ze snel kunnen worden verkocht tegen een prijs die de waardering van vóór de verkoop benadert. De ontvangen zekerheden moeten eveneens voldoen aan de bepalingen van punt 1. C. (b) hierboven.
- b) Ontvangen zekerheden worden minstens dagelijks gewaardeerd volgens de regels van het hoofdstuk 'Waardering van de activa'. Activa die een hoge koersvolatiliteit vertonen, worden niet als zekerheid aanvaard tenzij er voldoende conservatieve haircuts gelden.
- c) De ontvangen zekerheden moeten van hoge kwaliteit zijn.
- d) De ontvangen zekerheid moet zijn uitgegeven door een entiteit die onafhankelijk is van de tegenpartij en naar verwachting geen hoge correlatie zal vertonen met de prestaties van de tegenpartij.
- e) De zekerheid moet voldoende gediversifieerd zijn in termen van land, markten en emittenten. Het criterium van voldoende diversificatie met betrekking tot de concentratie van emittenten wordt geacht te zijn nageleefd als het Subfonds van een tegenpartij van efficiënt portefeuillebeheer en over-the-counter financiële derivatentransacties een korf van zekerheden ontvangt met een maximale blootstelling aan een bepaalde emittent van 20% van zijn netto-inventariswaarde. Wanneer een Subfonds is blootgesteld aan verschillende tegenpartijen, moeten de verschillende korven van

zekerheden worden samengevoegd om de limiet van 20% blootstelling aan een enkele emittent te berekenen. Bij wijze van uitzondering kan een Subfonds volledig met zekerheden worden gedekt door verschillende Effecten en Geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of worden gegarandeerd door een Lidstaat, een of meer van zijn lokale autoriteiten, een derde land of een internationale publiekrechtelijke instelling waartoe een of meer Lidstaten behoren. Een dergelijk Subfonds moet effecten ontvangen uit ten minste zes verschillende uitgiften, maar effecten uit een enkele uitgifte mogen niet meer dan 30% van de Netto-inventariswaarde van het Subfonds uitmaken.

- f) In geval van een eigendomsoverdracht worden de ontvangen zekerheden door de Bewaarder bijgehouden. Voor andere soorten zekerheidsovereenkomst kan de zekerheid worden aangehouden door een derde bewaarder die onder prudentieel toezicht staat en die geen relatie heeft met de zekerheidsverstrekker.
- g) Ontvangen zekerheden kunnen door het betreffende Subfonds te allen tijde volledig worden afgedwongen zonder verwijzing naar of goedkeuring van de tegenpartij.
- h) Zekerheden die niet zijn ontvangen in contanten, kunnen niet worden verkocht, herbelegd of verpand.
- i) Zekerheden die in contanten zijn ontvangen mogen alleen:
 - geplaatst worden bij entiteiten zoals voorgeschreven in punt 1. A. (6) hierboven;
 - belegd worden in hoogwaardige staatsobligaties;
 - gebruikt worden in het kader van omgekeerde retrocessietransacties, mits de transacties plaatsvinden bij kredietinstellingen die onderworpen zijn aan prudentieel toezicht en het Subfonds op elk moment in staat is het volledige bedrag in contanten in te trekken op geaccumuleerde basis;
 - geïnvesteerd worden in geldmarktfondsen op korte termijn als gedefinieerd in de 'Richtlijnen voor een gemeenschappelijke definitie van Europese geldmarktfondsen'.

Herbelegde zekerheden in contanten worden gediversifieerd in overeenstemming met de diversificatievereisten die van toepassing zijn op zekerheden die niet in contanten zijn.

(D) Technieken voor gezamenlijk beheer

Om de operationele en administratiekosten te beperken en om een bredere spreiding van de beleggingen mogelijk te maken, kan de SICAV besluiten de activa van een Subfonds geheel of gedeeltelijk in gezamenlijk beheer met de activa van andere Subfondsen binnen de huidige structuur en/of van andere Luxemburgse instellingen voor collectieve belegging te plaatsen. In de volgende paragrafen verwijzen de woorden 'gezamenlijk beheerde entiteiten' naar de SICAV en alle entiteiten waarmee en waartussen een gegeven overeenkomst voor gezamenlijk beheer bestaat, en verwijzen de woorden 'gezamenlijk beheerde activa' naar de totale activa van deze gezamenlijk beheerde entiteiten krachtens dezelfde overeenkomst voor gezamenlijk beheer.

Krachtens de overeenkomst voor gezamenlijk beheer hebben de Beleggingsbeheerders het recht om, op geconsolideerde basis voor de betreffende gezamenlijk beheerde entiteiten, beslissingen te nemen aangaande aan- en verkopen van beleggingen en herschikkingen van de portefeuille die de samenstelling van de portefeuille van elk Subfonds beïnvloeden. Elke gezamenlijk beheerde entiteit zal een gedeelte van de gezamenlijk beheerde activa bezitten in verhouding tot het aandeel van haar nettoactiva in de totale waarde van de gezamenlijk beheerde activa. Die evenredige eigendom zal van toepassing zijn op elk van de beleggingsposities die onder gezamenlijk beheer wordt gehouden of verworven. Aankopen of verkopen van beleggingen beïnvloeden deze verhoudingen niet. Nieuwe beleggingen worden in dezelfde verhoudingen aan de gezamenlijk beheerde entiteiten toegewezen en verkochte activa worden proportioneel uit de gezamenlijk beheerde activa van elke gezamenlijk beheerde entiteit weggenomen.

Bij nieuwe inschrijvingen in een van de gezamenlijk beheerde entiteiten, zullen de opbrengsten van de inschrijving worden toegewezen aan de gezamenlijk beheerde entiteit volgens de gewijzigde verhoudingen als gevolg van de toename van de nettoactiva van de gezamenlijk beheerde entiteit waarop is ingeschreven, en alle beleggingsposities zullen worden aangepast aan de gewijzigde verhoudingen door een overdracht van activa van de ene gezamenlijk beheerde entiteit naar de andere. Op dezelfde wijze worden bij terugkoop in één van de gezamenlijk beheerde entiteiten de benodigde contanten onttrokken aan de contanten van de gezamenlijk beheerde entiteiten volgens de gewijzigde verhoudingen als gevolg van de vermindering van de nettoactiva van de gezamenlijk beheerde entiteit die heeft moeten terugkopen, en alle beleggingsposities worden aan de gewijzigde verhoudingen aangepast. Aandeelhouders moeten zich ervan bewust zijn dat, bij ontstentenis van enige specifieke actie van de Raad van Bestuur van de SICAV of zijn aangestelde agenten, de overeenkomst tot gezamenlijk beheer tot gevolg kan hebben dat de samenstelling van de activa van de SICAV beïnvloed wordt door gebeurtenissen die aan andere gezamenlijk beheerde entiteiten te wijten zijn, zoals inschrijvingen en terugkopen.

Bijgevolg zullen, onder overigens gelijke omstandigheden, inschrijvingen in een entiteit waarmee de SICAV of een Subfonds gezamenlijk wordt beheerd, resulteren in een toename van de reserve(s) contanten van de SICAV en het Subfonds. Omgekeerd zullen terugkopen in een entiteit waarmee de SICAV of een Subfonds gezamenlijk wordt beheerd, leiden tot een vermindering van de reserves contanten van respectievelijk de SICAV en het Subfonds. Inschrijvingen en terugkopen kunnen echter worden geboekt in een specifieke rekening die buiten de regeling voor gezamenlijk beheer voor elke gezamenlijk beheerde entiteit wordt geopend en waarlangs inschrijvingen en terugkopen moeten lopen. De mogelijkheid om grote inschrijvingen en terugkopen aan deze specifieke rekeningen toe te wijzen, samen met het feit dat de Raad van Bestuur van de SICAV of zijn aangestelde agenten op elk ogenblik kunnen besluiten de deelname aan de overeenkomst tot gezamenlijk beheer te beëindigen, stellen de SICAV in staat herschikkingen van haar portefeuille te vermijden wanneer het waarschijnlijk is dat dergelijke herschikkingen afbreuk zullen doen aan de belangen van de SICAV en van haar Aandeelhouders.

Als een wijziging van de samenstelling van de portefeuille van de SICAV als gevolg van terugkopen of betalingen van kosten en uitgaven die eigen zijn aan een andere gezamenlijk beheerde entiteit (d.w.z. niet aan de SICAV toerekenbaar), waarschijnlijk in een overtreding van de voor de SICAV geldende beleggingsbeperkingen zal resulteren, dan worden de betreffende activa van de overeenkomst voor gezamenlijk beheer uitgesloten voordat de wijziging wordt uitgevoerd, zodat deze niet door de daarmee samenhangende aanpassingen wordt beïnvloed.

Gezamenlijk beheerde activa van de SICAV worden, al naargelang het geval, uitsluitend gezamenlijk beheerd met activa die moeten worden belegd met inachtneming van dezelfde beleggingsdoelstellingen als deze die gelden voor de gezamenlijk beheerde activa, zodat de beleggingsbeslissingen volledig met het beleggingsbeleid van het betreffende Subfonds verenigbaar zijn. Gezamenlijk beheerde activa worden uitsluitend gezamenlijk beheerd met activa waarvoor de Bewaarder ook optreedt als bewaarnemer, teneinde te waarborgen dat de Bewaarder in staat is om, met betrekking tot de SICAV, zijn functies en verantwoordelijkheden ingevolge de Wet van 17 december 2010 volledig uit te voeren. De Bewaarder moet de activa van de SICAV te allen tijde gescheiden houden van de activa van andere gezamenlijk beheerde entiteiten en dient derhalve te allen tijde in staat te zijn de activa van de SICAV te identificeren. Aangezien het beleggingsbeleid van gezamenlijk beheerde entiteiten mogelijk niet volledig aansluit op het beleggingsbeleid van het betreffende Subfonds, kan het gevoerde gezamenlijke beleid restrictiever zijn dan het beleggingsbeleid van het betreffende Subfonds.

Tussen de SICAV, de Beheermaatschappij, de Bewaarder, de Administrator en de Beleggingsbeheerders wordt een overeenkomst voor gezamenlijk beheer ondertekend om de rechten en verplichtingen van elk van de partijen te definiëren. De Raad van Bestuur van de SICAV kan op elk moment en zonder voorafgaande berichtgeving besluiten de overeenkomst voor gezamenlijk beheer te beëindigen.

Aandeelhouders kunnen te allen tijde op de statutaire zetel van de SICAV inlichtingen inwinnen over het percentage gezamenlijk beheerde activa en over de entiteiten waarmee op het ogenblik van hun vraag een overeenkomst tot gezamenlijk beheer bestaat. In de jaar- en halfjaarverslagen worden de samenstelling van de gezamenlijk beheerde activa en de procentuele verhoudingen vermeld.

TRANSACTIES MET OTC FINANCIËLE DERIVATEN EN TECHNIKEN VOOR EFFICIËNT PORTEFEUILLEBEHEER

Bij een effectenleningstransactie draagt een Subfonds tijdelijk de eigendom van een effect en de bijbehorende rechten en voorrechten over aan een lener die het effect op verzoek moet teruggeven. De lener, als tijdelijke wettelijke eigenaar van het effect, zal dividenden, interesten, 'corporate action'-rechten enz. ontvangen en is verplicht om alle economische voordelen terug te 'produceren' aan het Subfonds. De betaling, die door de lener aan het Subfonds wordt geproduceerd, vervangt effectief het dividend of de rente die het Subfonds zou hebben ontvangen als het effect nog op zijn bewaarrekening had gestaan. Het Subfonds behoudt een economisch belang in het uitgeleende effect en blijft blootgesteld aan de koersschommelingen van het effect alsof het nog fysiek in zijn bewaarrekening wordt aangehouden. Krachtens het contract tussen het Subfonds en de lener heeft het Subfonds het recht om het effect om welke reden dan ook op elk moment terug te roepen, bijvoorbeeld voor de stemming over aandelen op een algemene aandeelhoudersvergadering.

In ruil voor het uitlenen van een effect ontvangt het Subfonds een zekerheid van de lener, doorgaans in cash of liquide effecten zoals staatsobligaties of aandelen. De marginiveaus (tussen de zekerheidswaarde en de waarde van de uitgeleende effecten) worden dagelijks tegen marktwaarde gewaardeerd om ervoor te zorgen dat de lening van effecten te allen tijde voldoende met zekerheden is gedekt.

De Beheermaatschappij kan namens de Subfondsen effectenleningstransacties uitvoeren, hetzij rechtstreeks, hetzij via een leningsagent die een erkende clearinginstelling is of een financiële instelling die gespecialiseerd is in dit type transactie. Leners van effecten die door deelnemende Subfondsen worden uitgeleend, worden door de Beheermaatschappij goedgekeurd na een passende beoordeling van de status en financiële positie van de lener.

De netto-opbrengsten (die de bruto-opbrengsten vertegenwoordigen minus de directe en indirecte operationele kosten en vergoedingen) die worden behaald uit technieken en instrumenten op effectenfinancieringstransacties blijven bij het desbetreffende Subfonds. Directe en indirecte operationele kosten en vergoedingen kunnen worden afgetrokken van de bruto-opbrengsten van het Subfonds. Die kosten vertegenwoordigen 35% van de bruto-opbrengsten en worden betaald aan Amundi Intermediation voor zijn rol als effectenleningsagent. Van de 35% die het ontvangt, dekt Amundi Intermediation zijn eigen vergoedingen en kosten en betaalt het alle relevante directe vergoedingen en kosten (inclusief 5% aan CACEIS Bank die optreedt als zekerheidsagent). Voor retrocessietransacties blijven alle opbrengsten bij de fondsen en worden standaardtransactiekosten van 0,005% van de brutowaarde van de transactie afzonderlijk aangerekend. Dergelijke directe vergoedingen en kosten worden bepaald in overeenstemming met de marktpraktijk en de huidige marktniveaus. De overige 65% van de bruto-opbrengsten gaat naar de SICAV.

Vanaf de prospectusdatum treedt Amundi Intermediation op als effectenleningsagent. Het is verantwoordelijk voor de selectie van tegenpartijen en de optimale uitvoering. De Bewaarder, Caceis Bank, kantoor Luxemburg, treedt op als zekerheidsbeheerder. Zowel Amundi Intermediation als Caceis Bank, kantoor Luxemburg, zijn verbonden partijen van de Beheermaatschappij Amundi Luxembourg S.A. De tegenpartijen waarmee effectenleningstransacties worden aangegaan, worden nader beschreven in het jaarverslag van de SICAV.

Wanneer een Subfonds zekerheden in contanten ontvangt in het kader van een effectenleningsprogramma, mag het alleen (i) in deposito worden gegeven bij erkende kredietinstellingen, (ii) belegd in hoogwaardige staatsobligaties, (iii) gebruikt voor transacties met omgekeerde retrocessieovereenkomsten, op voorwaarde dat het Subfonds op elk moment het volledige cashbedrag kan intrekken; of (iv) belegd in kortlopende geldmarktfondsen, en moet gediversifieerd zijn in overeenstemming met de wettelijke vereisten.

De implementatie van deze programma's voor effectenleningen wordt niet verondersteld een impact te hebben op het risicoprofiel van de deelnemende Subfondsen. Er kunnen zich echter bepaalde risico's voordoen die specifiek zijn voor de activiteit van effectenleningen en Aandeelhouders moeten zich bewust zijn van de risico's die worden uiteengezet in de Bijzondere risico-overwegingen in Bijlage II.

Zekerhedenbeleid

Zekerheden verkregen in het kader van een transactie met OTC financiële derivaten moeten onder meer voldoen aan de volgende criteria:

- (i) niet-contante zekerheden moeten voldoende liquide zijn en worden verhandeld op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit met transparante prijsstelling;
- (ii) de zekerheid dient dagelijks te worden gewaardeerd;
- (iii) een zekerheid die een hoge koersvolatiliteit vertoont, mag niet worden aanvaard tenzij er voldoende conservatieve haircuts zijn toegepast;
- (iv) wat de kredietkwaliteit van de emittent betreft, dienen de ontvangen zekerheden van hoge kwaliteit te zijn;
- (v) de zekerheden (inclusief eventuele herbelegde contante zekerheden) moeten voldoende gediversifieerd zijn in termen van land, markten en emittenten;
- (vi) niet-contante zekerheden kunnen niet worden verkocht, herbelegd of verpand;
- (vii) de ontvangen zekerheden moeten te allen tijde volledig afdwingbaar zijn en mogen niet worden verkocht, herbelegd of in pand gegeven.

Contante zekerheden kunnen

- (i) op deposito worden geplaatst;
- (ii) worden belegd in hoogwaardige staatsobligaties;
- (iii) worden gebruikt voor omgekeerde retrocessietransacties waarbij de contanten op elk moment kunnen worden ingetrokken;
- (iv) worden belegd in kortlopende Geldmarktfondsen.

Haircutbeleid

Programma's voor effectenleningen

De leners die deelnemen aan het programma moeten zekerheden stellen om het kredietrisico te beperken. Geleende effecten worden gedekt tegen een minimum van 105% voor het aandelenprogramma en 100% voor het vastrentende programma. De Beheermaatschappij bepaalt wat in aanmerking komt voor gebruik als zekerheid en hanteert momenteel een restrictiever zekerheidsbeleid dan vereist door de ICBE-regelgeving. Zowel de effectenleningsagent als de Beleggingsbeheerders volgen het zekerheidsbeleid nauwgezet op in het licht van marktgebeurtenissen. Zekerheden worden dagelijks opgevolgd en tegen marktwaarde gewaardeerd. Er wordt regelmatig verslag uitgebracht aan de Beheermaatschappij, Bewaarder, Administrator en Beleggingsbeheerders. De Raad van Bestuur van de Beheermaatschappij is bevoegd om de lijst van in aanmerking komende zekerheden en wijzigingen in het haircutbeleid te wijzigen of te schrappen alsook de lijst van toegelaten tegenpartijen te herzien. Overeenkomstig punt 2. (C) e) van het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen' kan elk Subfonds volledig worden gedekt door effecten die zijn uitgegeven of worden gegarandeerd door de VS, Duitsland, Frankrijk, Italië, België, Nederland, het VK, Zweden en andere overeengekomen overheden van de eurozone.

Vastrentende leningen

In aanmerking komende zekerheid

Staatsobligaties van OESO-landen,
Staats-, Bedrijfs-, Supranationale obligaties uit OESO-landen

In OESO-landen beursgenoteerde aandelen

Haircut

Ten minste 0%

Ten minste 0% of 3% indien
cross-currency

Ten minste 10%

Aandelenleningen

In aanmerking komende zekerheid

Overheidsschuld van Frankrijk, Duitsland, Nederland,
Zweden, Zwitserland, Verenigde Staten

Haircut

Minstens 5%

Transacties met OTC financiële derivaten

Indien het tegenpartijrisico verbonden aan een transactie in OTC financiële derivaten meer bedraagt dan 10% voor kredietinstellingen of 5% in andere gevallen van het vermogen van een Subfonds, dekt het desbetreffende Subfonds dit verschil door middel van een zekerheid.

De tegenpartijen van transacties in OTC financiële derivaten, zoals totaalrendementswaps of andere financiële derivaten met vergelijkbare kenmerken, die door een Subfonds worden aangegaan, worden geselecteerd uit een lijst van toegestane tegenpartijen die door de Beheermaatschappij is opgesteld. De toegelaten tegenpartijen zijn gespecialiseerd in de desbetreffende soorten transacties en zijn kredietinstellingen met statutaire zetel in een Lidstaat of een beleggingsmaatschappij (zonder criteria inzake juridische status), toegelaten krachtens Richtlijn 2014/65/EU of een gelijkwaardige reeks regels, onderworpen aan prudentieel toezicht met een rating van ten minste BBB- of gelijkwaardig. De lijst van toegelaten tegenpartijen kan worden gewijzigd met toestemming van de Beheermaatschappij.

Dergelijke OTC financiële derivaten worden bij de Bewaarder bewaard.

Zekerheden worden geplaatst en ontvangen om het tegenpartijrisico in transacties met OTC financiële derivaten te beperken. De Beheermaatschappij bepaalt wat in aanmerking komt voor gebruik als zekerheid en hanteert momenteel een restrictiever zekerheidsbeleid dan vereist door de ICBE-regelgeving. Doorgaans kunnen cash en overheidsschuld worden aanvaard als zekerheid voor transacties in OTC financiële derivaten. Er kunnen echter andere effecten worden aanvaard, mits de Beheermaatschappij hiermee instemt. Overheidsschuld kan bestaan uit, maar is niet beperkt tot, de VS, Duitsland, Frankrijk, Italië, België, Nederland, het VK, Zweden en andere overeengekomen overheden in de eurozone. Overeenkomstig punt 2. (C) e) van het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen' kan elk Subfonds volledig worden gedekt door effecten die zijn uitgegeven of worden gegarandeerd door de VS, Duitsland, Frankrijk, Italië, België, Nederland, het VK, Zweden en andere overeengekomen overheden van de eurozone.

Zekerheden worden dagelijks opgevolgd en tegen marktwaarde gewaardeerd. Er wordt regelmatig verslag uitgebracht aan de Beheermaatschappij, Bewaarder, Administrator en Beleggingsbeheerders. De Raad van Bestuur van de Beheermaatschappij heeft een lijst opgesteld van toegestane tegenpartijen, in aanmerking komende zekerheden en beleidslijnen inzake haircuts; de Beheermaatschappij kan die te allen tijde herzien of wijzigen.

Eventuele haircuts die van toepassing zijn op zekerheden worden per geval conservatief overeengekomen met elke tegenpartij van OTC financiële derivaten. Ze variëren afhankelijk van de voorwaarden van elke onderhandelde zekerheidsovereenkomst en de geldende marktpraktijk en -voorwaarden.

De Beheermaatschappij past de volgende richtlijnen toe met betrekking tot aanvaardbare niveaus van haircuts voor zekerheden in OTC-transacties: (de Beheermaatschappij behoudt zich het recht voor om haar praktijk te allen tijde te wijzigen).

Zekerheidshaircuts voor berekening van tegenpartijrisico

Soort zekerheidsinstrument	Blootstelling in dezelfde valuta als het derivaat	Blootstelling aan andere valuta dan die van het derivaat
Cash	0%	10%
Staatsobligaties	10%*	15%*
Niet-staatsobligaties	15%	20%
Andere	20%	20%

*Deze kunnen variëren afhankelijk van de looptijd van het effect.

Uitzonderingen op bovenstaande haircuts kunnen van toepassing zijn wanneer een ratingcriterium is vastgesteld ten opzichte van de zekerheid.

Contracten met tegenpartijen bepalen doorgaans drempelbedragen voor ongedekte kredietblootstelling die de partijen bereid zijn te aanvaarden voordat zij om een zekerheid vragen. Die variëren meestal van 0 tot 10 miljoen EUR. De minimumbedragen voor overschrijvingen, vaak tussen 250 en 1 miljoen EUR, zijn vastgesteld om onnodige kosten voor kleine overschrijvingen te voorkomen.

BEHEER EN ADMINISTRATIE

Beheermaatschappij

Amundi Luxembourg S.A. (de 'Beheermaatschappij'), een vennootschap opgericht in het Groothertogdom Luxemburg, opgericht krachtens hoofdstuk 15 van de Wet van 17 december 2010, is aangesteld als beheermaatschappij van de SICAV. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt 17.785.525 EUR en de aandelen zijn volledig in handen van Amundi Asset Management S.A.S. De Beheermaatschappij behoort tot de groep Crédit Agricole. Een lijst van fondsen die door de Beheermaatschappij worden beheerd, is beschikbaar op www.amundi.lu/amundi-funds.

De Beheermaatschappij is op 20 december 1996 opgericht voor onbepaalde tijd. De Statuten zijn gepubliceerd in het *Mémorial* van 28 januari 1997 en werden voor het laatst gewijzigd op 1 januari 2018 met een publicatie in de *Recueil électronique des sociétés et associations* van 8 januari 2018.

De Beheermaatschappij hanteert een beloningsbeleid dat voldoet aan de volgende principes:

- a) het beloningsbeleid is in overeenstemming met en bevordert een degelijk en doeltreffend risicobeheer en moedigt niet aan tot het nemen van risico's die niet verenigbaar zijn met de risicoprofielen, regels of Statuten;
- b) het is in overeenstemming met de bedrijfsstrategie, doelstellingen, waarden en belangen van de Beheermaatschappij en de SICAV en van de Aandeelhouders, en bevat maatregelen om belangenconflicten te vermijden;
- c) indien en voor zover van toepassing, is de beoordeling van de prestaties vastgelegd in een meerjarig kader dat geschikt is voor de aan de beleggers van de Subfondsen aanbevolen beleggingsperiode om ervoor te zorgen dat het beoordelingsproces gebaseerd is op de prestaties van de Subfondsen op langere termijn en hun beleggingsrisico's en dat de werkelijke betaling van prestatiegebaseerde beloningscomponenten over dezelfde periode wordt gespreid; en
- d) vaste en variabele componenten van de totale bezoldiging zijn naar behoren in evenwicht en de vaste component vertegenwoordigt een voldoende groot aandeel van de totale bezoldiging om de werking van een volledig flexibel beleid inzake variabele beloningscomponenten mogelijk te maken, met inbegrip van de mogelijkheid om geen variabele beloningscomponent te betalen.

Bewaarder en betaalagent

Overeenkomstig de Wet van 17 december 2010 is Société Générale Luxemburg aangesteld als bewaarder (de 'Bewaarder') van de SICAV en is verantwoordelijk voor:

- a) de bewaring van het vermogen van de SICAV;
- b) toezichhoudende taken; en
- c) opvolging van kasstromen.

In het kader van zijn toezichhoudende taken is de Bewaarder verplicht om:

- (a) ervoor te zorgen dat de verkoop, uitgifte, terugkoop, omzetting en annulering van Aandelen die namens de SICAV worden uitgevoerd, worden uitgevoerd in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving en de Statuten;
- (b) ervoor te zorgen dat de waarde van de Aandelen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving en de Statuten wordt berekend;

- (c) de instructies van de SICAV of de Beheermaatschappij uit te voeren, tenzij ze in strijd zijn met de toepasselijke wetgeving of de Statuten;
- (d) ervoor te zorgen dat de tegenprestaties in transacties betreffende de activa van de SICAV binnen de gebruikelijke vereffeningdata worden geleverd; en
- (e) ervoor zorgen dat de opbrengsten die aan de SICAV kunnen worden toegerekend, worden toegepast in overeenstemming met de Statuten.

De Bewaarder is belast met de bewaring van de activa van de SICAV. Alle financiële instrumenten die in bewaring kunnen worden gehouden, worden geregistreerd in gescheiden rekeningen in de boeken van de Bewaarder, geopend op naam van de SICAV, voor elk Subfonds. Voor andere activa dan financiële instrumenten en cash moet de Bewaarder het eigendom van dergelijke activa door de SICAV met betrekking tot elk Subfonds verifiëren. Voorts zorgt de Bewaarder ervoor dat de kasstromen van de SICAV naar behoren worden opgevolgd.

De Bewaarder kan de bewaring van de activa van de SICAV delegeren aan Gedelegeerden voor bewaarneming onder de voorwaarden die zijn vastgelegd in de Wet van 17 december 2010, de artikelen 13 tot en met 17 van de EU Niveau 2-verordening en de Bewaarnemingsovereenkomst. In het bijzonder moeten dergelijke Gedelegeerden aan wie de bewaring werd gedelegeerd, onderworpen zijn aan effectieve prudentiële regelgeving (met inbegrip van minimumkapitaalvereisten, toezicht in het betrokken rechtsgebied en externe periodieke audit) voor de bewaring van financiële instrumenten. De lijst van dergelijke door de Bewaarder aangestelde Gedelegeerden voor de bewaring, samen met de subgedelegeerden, is beschikbaar op de volgende website:

https://www.securitiesservices.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/sgss/publications/PDF/Global_1_ist_of_sub_custodians_for_SGSS_2019-22_01.pdf.

Een dergelijke delegatie laat de aansprakelijkheid van de Bewaarder onverlet. Onder voorbehoud van de voorwaarden van de Bewaarnemingsovereenkomst wordt het toevertrouwen van de bewaarnemingsactiva aan de exploitant van een effectenafwikkelingssysteem niet beschouwd als een delegatie van functies. Wanneer de wetgeving van een derde land vereist dat bepaalde financiële instrumenten in bewaring worden gehouden door een lokale entiteit en er geen lokale entiteiten zijn die voldoen aan de delegatievereisten (d.w.z. de effectieve prudentiële regelgeving) krachtens de Wet van 17 december 2010, kan de Bewaarder, maar is niet verplicht, delegeren aan een lokale entiteit voor zover vereist door de wetgeving van een dergelijk rechtsgebied en zolang er geen andere lokale entiteit bestaat die aan dergelijke vereisten voldoet, op voorwaarde echter dat (i) de beleggers, voorafgaand aan hun belegging in de SICAV, naar behoren zijn geïnformeerd over het feit dat een dergelijke delegatie vereist is, over de omstandigheden die de delegatie rechtvaardigen en over de risico's die aan een dergelijke delegatie verbonden zijn; en (ii) instructies om te delegeren aan de relevante lokale entiteit zijn gegeven door of voor de SICAV.

Overeenkomstig de bepalingen van de Wet van 17 december 2010, artikel 18 van de EU Niveau 2-verordening en de Bewaarnemingsovereenkomst is de Bewaarder aansprakelijk voor het verlies van een financieel instrument dat in bewaring is genomen door de Bewaarder of een derde aan wie de bewaring van dergelijke financiële instrumenten is gedelegeerd zoals hierboven beschreven. In dat geval moet de Bewaarder zonder onnodig uitstel een financieel instrument van hetzelfde type of het overeenkomstige bedrag aan de SICAV teruggeven. De Bewaarder is niet aansprakelijk indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis buiten zijn redelijke controle waarvan de gevolgen ondanks alle redelijke inspanningen om het tegendeel te bereiken, onvermijdelijk waren geweest. De Bewaarder is ook aansprakelijk jegens de SICAV of jegens de Aandeelhouders voor alle andere verliezen die zij lijden als gevolg van de nalatigheid of het opzettelijk niet nakomen door de Bewaarder van zijn verplichtingen krachtens de Wet van 17 december 2010 en de Bewaarnemingsovereenkomst.

De Bewaarder mag geen activiteiten uitvoeren met betrekking tot de SICAV die aanleiding kunnen geven tot belangenconflicten tussen de SICAV, de Aandeelhouders en de Bewaarder zelf, tenzij de Bewaarder dergelijke potentiële belangenconflicten naar behoren heeft geïdentificeerd, de verrichting van zijn bewaarfuncties functioneel en hiërarchisch gescheiden heeft van zijn andere, mogelijk conflictuerende taken, en de potentiële belangenconflicten naar behoren zijn geïdentificeerd, beheerd, gecontroleerd en meegedeeld aan de Aandeelhouders.

De Bewaarder kan in zijn hoedanigheid van bewaarder en betaalagent enerzijds en administratief agent en registerhouder van de SICAV of andere fondsen anderzijds in de loop van zijn activiteiten belangenconflicten of potentiële belangenconflicten hebben met die van de SICAV en/of andere fondsen waarvoor de Bewaarder handelt. Bijgevolg heeft de Bewaarder een functionele, hiërarchische en contractuele scheiding ingevoerd tussen de uitvoering van zijn bewaarfuncties en de uitvoering van die taken die door de SICAV zijn uitbesteed.

In dat opzicht heeft de Bewaarder een beleid opgesteld voor het voorkomen, opsporen en beheren van belangenconflicten die voortvloeien uit de concentratie van activiteiten binnen de groep Société Générale of uit de delegatie van bewaarfuncties aan andere Société Générale-entiteiten of aan een entiteit die verbonden is aan de Beheermaatschappij of de SICAV.

Het doel van dit beleid inzake het beheer van belangenconflicten is:

- Potentiële belangenconflicten identificeren en analyseren
- Belangenconflicten registreren, beheren en opvolgen door:
 - (i) het implementeren van permanente maatregelen om belangenconflicten te beheren, waaronder de scheiding van taken, de scheiding van rapporterings- en functionele lijnen, het volgen van lijsten van insiders en specifieke IT-omgevingen;
 - (ii) het implementeren, per geval, van:
 - (a) passende preventieve maatregelen, waaronder het opstellen van een ad-hoc trackinglijst en nieuwe Chinese muren, en door na te gaan of transacties op de juiste wijze worden verwerkt en/of door de betrokken klanten te informeren;
 - (b) of door te weigeren activiteiten te beheren die potentiële belangenconflicten kunnen veroorzaken.

Met betrekking tot de delegatie van de bewaarplichten van de Bewaarder aan een vennootschap die verbonden is met andere Société Générale-entiteiten of aan een entiteit die verbonden is met de Beheermaatschappij of de SICAV, waar belangenconflicten of potentiële belangenconflicten kunnen ontstaan, bestaat het door de Bewaarder geïmplementeerde beleid uit een systeem dat belangenconflicten voorkomt en de Bewaarder in staat stelt zijn activiteiten uit te oefenen op een manier die ervoor zorgt dat de Bewaarder altijd handelt in het belang van de SICAV.

De preventiemaatregelen bestaan met name uit het waarborgen van de vertrouwelijkheid van de uitgewisselde informatie, de fysieke scheiding van de belangrijkste activiteiten die potentiële belangenconflicten kunnen veroorzaken, de identificatie en classificatie van bezoldigingen en monetaire en niet-monetaire voordelen, en de implementatie van systemen en beleidslijnen voor geschenken en evenementen.

Aandeelhouders kunnen op verzoek van de Beheermaatschappij of de Bewaarder actuele informatie over de belangenconflicten verkrijgen.

De SICAV heeft de Bewaarder aangesteld als haar betaalagent (de 'Betaalagent'), die op instructie van de Administrator verantwoordelijk is voor de betaling van eventuele uitkeringen aan Aandeelhouders van de SICAV en, indien van toepassing, voor de betaling van de terugkoop prijs door de SICAV.

De Bewaarder is een Luxemburgse *Société Anonyme* (naamloze vennootschap) en is geregistreerd bij de Regelgevende Autoriteit als kredietinstelling.

Administrator

De Beheermaatschappij heeft Société Générale Luxembourg aangesteld als administrator van de SICAV (de 'Administrator').

De activiteit van de Administrator kan worden onderverdeeld in drie hoofdfuncties: registerhouder, berekening van de NIV en boekhouding, en communicatie met de klant:

- De functie van registerhouder omvat alle taken die nodig zijn voor het bijhouden van het SICAV-register. Die functie voert de registraties, wijzigingen of schrappingen uit die nodig zijn om dit register regelmatig bij te werken en bij te houden.
- De functie NIW-berekening en boekhouding is verantwoordelijk voor de correcte en volledige registratie van transacties om de boekhouding en bescheiden van de SICAV adequaat bij te houden in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke, reglementaire en contractuele vereisten en de bijbehorende boekhoudprincipes. Die functie is ook verantwoordelijk voor de berekening en productie van de NIW van de SICAV overeenkomstig de geldende regelgeving.
- De functie klantencommunicatie omvat de productie en levering van de vertrouwelijke documenten bestemd voor beleggers.

Distributeur/Domiciliëringsagent

De Beheermaatschappij wordt aangesteld als distributeur (de 'Distributeur') om de Aandelen van elk Subfonds te verhandelen en te promoten.

De Distributeur kan overeenkomsten sluiten met andere Agenten, waaronder Agenten of verbonden met de Beleggingsbeheerder(s) of de Bewaarder, om Aandelen van elk van de Subfondsen te verhandelen en te plaatsen in verschillende landen over de hele wereld, behalve in de Verenigde Staten van Amerika of een van hun gebieden of bezittingen die onder hun rechtsgebied vallen, evenals voor verbonden verwerkingsdiensten.

De Distributeur en zijn Agenten kunnen betrokken zijn bij het verzamelen van inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsorders namens de SICAV en de Agenten kunnen, onderworpen aan de lokale wetgeving in landen waar Aandelen worden aangeboden en met toestemming van de respectieve Aandeelhouders, een volmachtdienst verlenen aan beleggers die Aandelen via hen kopen.

Agenten mogen alleen een volmachtdienst verlenen aan beleggers als ze (i) professionals zijn uit de financiële sector gevestigd in een land dat, naar goeddunken van de Beheermaatschappij, algemeen wordt aanvaard als een land dat de conclusies van de Financial Action Task Force heeft geratificeerd en geacht wordt identificatievereisten te hebben die gelijkwaardig zijn aan de vereisten van de Luxemburgse wetgeving, of (ii) professionals zijn uit de financiële sector die een bijkantoor of in aanmerking komende dochteronderneming zijn van een in aanmerking komende tussenpersoon als bedoeld onder (i), op voorwaarde dat deze in aanmerking komende tussenpersoon krachtens zijn nationale wetgeving of krachtens een wettelijke of professionele verplichting krachtens een groepsbeleid verplicht is dezelfde identificatieverplichtingen op te leggen aan zijn in het buitenland gevestigde bijkantoren en dochterondernemingen.

In deze hoedanigheid zullen de Agenten, in hun naam maar als gevolmachtigde voor de belegger, Aandelen kopen of verkopen voor de belegger en de registratie van dergelijke verrichtingen in het register van de SICAV aanvragen. De belegger kan echter, met inachtneming van de onderstaande bepalingen, rechtstreeks in de SICAV beleggen zonder gebruik te maken van de volmachtdienst en als de belegger wel via een gevolmachtigde belegt, heeft hij te allen tijde het recht om de volmachtovereenkomst te beëindigen en een rechtstreekse vordering te behouden op zijn Aandelen waarop via de gevolmachtigde is ingeschreven. Dit is

echter niet van toepassing voor Aandeelhouders in landen waar het gebruik van de diensten van een gevolmachtigde noodzakelijk of verplicht is om wettelijke, regulerende of dwingende praktische redenen.

De Distributeur en, indien van toepassing, de Agenten sturen, voor zover vereist door de Administrator in Luxemburg, aanvraagformulieren naar de Administrator.

De Beheermaatschappij wordt ook aangesteld als domiciliëringsagent voor de SICAV (de 'Domiciliëringsagent').

Beleggingsbeheerders

De Beheermaatschappij heeft Amundi Ireland Limited, Amundi Deutschland GmbH, Amundi Asset Management S.A.S., Amundi (UK) Limited en Amundi Asset Management US, Inc. aangesteld als beleggingsbeheerders (de 'Beleggingsbeheerders') van de SICAV.

De Beleggingsbeheerders verstrekken de Beheermaatschappij en de Raad van Bestuur advies, verslagen en aanbevelingen met betrekking tot het beheer van de SICAV en adviseren de Beheermaatschappij over de selectie van de effecten en andere activa die deel uitmaken van de portefeuille van elk Subfonds. De Beleggingsbeheerders zullen, op dagelijkse basis en onder de algemene controle en uiteindelijke verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur van de Beheermaatschappij, effecten kopen en verkopen en anderszins de portefeuille van de SICAV beheren en kunnen, met goedkeuring van de Beheermaatschappij, alle of een deel van hun functies uit hoofde van dit Prospectus subdelegeren, in welk geval dit Prospectus zal worden gewijzigd.

Amundi Ireland Limited is een in Dublin gevestigde vermogensbeheerder van de groep van maatschappijen Amundi. Amundi Ireland Limited, Dublin, werd opgericht op 12 juni 1998. Amundi Ireland Limited wordt gereguleerd door de centrale bank van Ierland volgens SI No 60/ 2007 European Communities (Markets in Financial Instruments) Regulations 2007.

Amundi Deutschland GmbH is een in München gevestigde vermogensbeheerder van de groep van maatschappijen Amundi. Amundi Deutschland GmbH werd opgericht op 5 april 1990. Amundi Deutschland GmbH wordt gereguleerd door de federale financiële toezichthouder (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – BaFin) volgens de Duitse wetgeving.

Amundi Asset Management S.A.S. is een in Frankrijk gevestigde vermogensbeheerder. Amundi Asset Management S.A.S. werd opgericht op 23 april 2001. Amundi Asset Management S.A.S. wordt gereguleerd door de Autorité des Marchés Financiers volgens de Franse wetgeving.

Amundi (UK) Limited is een vennootschap opgericht onder de wetten van Engeland en Wales op 16 september 1983, met statutaire zetel te 41 Lothbury, Londen EC2R7HF, Verenigd Koninkrijk, geregistreerd in Engeland en Wales bij het Companies House onder nummer 01753527. Amundi (UK) Limited is geautoriseerd en gereguleerd door de Financial Conduct Authority ('FCA') en is ingeschreven in het Financial Services Register van de FCA onder nummer 114503. Deze informatie kan worden geverifieerd op <https://register.fca.org.uk>.

Amundi Asset Management US, Inc. is een in Boston gevestigde vermogensbeheerder van de groep van maatschappijen Amundi. Amundi Asset Management US, Inc. werd opgericht op 15 februari 1962 en is een geregistreerd beleggingsadviseur die wordt gereguleerd door de U.S. Securities and Exchange Commission.

Amundi Ireland Limited zal de beleggingen van de volgende Subfondsen van de SICAV beheren:

1. Multi-Asset Conservative;
2. Multi-Asset Balanced; en
3. Multi-Asset Growth.

Amundi Ireland Limited en Amundi Deutschland GmbH zullen gezamenlijk de beleggingen van het volgende Subfonds van de SICAV beheren:

4. Diversified Income Best Select Sub-Fund.

Amundi Asset Management S.A.S. zal de beleggingen van de volgende Subfondsen van de SICAV beheren:

5. Buy and Watch Income 06/2025;
6. Buy and Watch Income 07/2025;
7. Buy and Watch Income 03/2028;
8. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028;
9. Buy and Watch Income 06/2028;
10. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028;
11. Buy and Watch Income 11/2028;
12. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028;
13. Buy and Watch Income 06/2028 - II;
14. Buy and Watch Income 03/2029;
15. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029;
16. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029;
17. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030;
18. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030; en
19. Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030.

Amundi (UK) Limited zal de beleggingen van de volgende Subfondsen van de SICAV beheren:

20. Buy and Watch High Income Bond 01/2025;
21. Buy and Watch High Income Bond 08/2025;
22. Buy and Watch High Income Bond 11/2025; en
23. Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026.

Amundi Asset Management US, Inc. zal de beleggingen van de volgende Subfondsen van de SICAV beheren:

24. Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025;
25. Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025;
26. Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026; en
27. Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026.

Amundi Deutschland GmbH zal de beleggingen van het volgende Subfonds van de SICAV beheren:

28. Multi Asset Income 11/2027.

Subbeleggingsbeheerder(s)

De Beleggingsbeheerder(s) kan (kunnen) subbeleggingsbeheerder(s) (de 'Subbeleggingsbeheerder(s)') aanstellen om hen te helpen bij het beheer van sommige Subfondsen. Het Prospectus wordt bijgewerkt bij de benoeming van een Subbeleggingsbeheerder.

De Subbeleggingsbeheerder(s) heeft (hebben) dagelijks en behoudens de algemene controle en verantwoordelijkheid van de desbetreffende Beleggingsbeheerder de vrijheid om effecten te kopen en verkopen en anderszins de portefeuille van de desbetreffende Subfondsen geheel of gedeeltelijk te beheren.

OVERZICHT

Statutaire zetel van de SICAV

Allée Scheffer 5
L-2520 Luxemburg
Groothertogdom Luxemburg.

Raad van Bestuur van de SICAV

Leden:

- Mevrouw Karine LAURENCIN, Deputy CEO en Conducting Officer, Amundi Luxembourg S.A.;
- De heer Alan GUY, Head of Cross Border, Amundi Ireland Limited, woonachtig in Ierland;
- De heer Marco ATZENI, Chief of Staff for Multi-Asset Investments, Amundi SGR S.p.A, woonachtig in Italië;
- Mevrouw Martine CAPUS, Deputy Head of Operations Oversight, Amundi Luxembourg S.A., woonachtig in Luxemburg.

Beheermaatschappij, domiciliëringsagent en distributeur

Amundi Luxembourg S.A.
Allée Scheffer 5
L-2520 Luxemburg
Groothertogdom Luxemburg.

Raad van Bestuur van de Beheermaatschappij

- De heer David Harte, Deputy Head of Operations Services & Technology Division, Chief Executive Officer, Amundi Ireland Limited, woonachtig in Ierland;
- Mevrouw Céline Françoise BOYER-CHAMMARD, Head of Sustainable Transformation and Organization Division, Amundi Asset Management S.A.S, woonachtig in Frankrijk;
- De heer Claude KREMER, Partner van Arendt & Medernach S.A., woonachtig in Luxemburg;
De heer Pierre JOND, Chief Executive Officer & Managing Director, Amundi Luxembourg S.A., woonachtig in Luxemburg;
De heer Bernard DE WIT, Adviseur van de Chief Executive Officer, Amundi Asset Management S.A.S, woonachtig in Frankrijk;
- De heer François MARION, Onafhankelijk Bestuurder, woonachtig in Frankrijk; en
- De heer Pascal BIVILLE, Onafhankelijk Bestuurder, woonachtig in Frankrijk.

Bewaarder en betaalagent

Société Générale Luxembourg
Avenue Emile Reuter 11
L-2420 Luxembourg
Groothertogdom Luxemburg.

Administrator

Société Générale Luxembourg
Operationeel hoofdkantoor:
Porte de France 8-10
L-4360 Esch-Sur-Alzette
Groothertogdom Luxemburg.

Beleggingsbeheerders

Amundi Ireland Limited
George's Quay Plaza 1
George's Quay
Dublin 2
Ierland.

Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124 - 126
D-80636 München
Duitsland.

Amundi Asset Management S.A.S.
Hoofdkantoor
Boulevard Pasteur 91-93
Parijs 75015
Frankrijk.

Amundi (UK) Limited
Lothbury 41
Londen
EC2R 7HF
Verenigd Koninkrijk.

Amundi Asset Management US, Inc.
State Street 60
02109 - Boston
Verenigde Staten

Accountants van de SICAV

PricewaterhouseCoopers, Société
Cooperative
Rue Gerhard Mercator 2
B.P. 1443

L-1014 Luxemburg
Groothertogdom Luxemburg.

Juridisch adviseurs

Arendt & Medernach S.A.
Avenue J.F. Kennedy 41A
L-2082 Luxemburg
Groothertogdom Luxemburg.

JURIDISCHE EN FISCALE OVERWEGINGEN

De Luxemburgse wetgeving is van toepassing op de SICAV.

Beleggers dienen er rekening mee te houden dat mogelijk niet alle wettelijke beschermingen die door hun lokale regelgevende instantie worden geboden, van toepassing zijn. Beleggers dienen hun persoonlijke financiële adviseur te raadplegen voor meer informatie hierover.

Beleggingen in de SICAV kunnen wettelijke vereisten, wisselkoersbeperkingen en fiscale overwegingen inhouden die uniek zijn voor elke belegger. De SICAV doet geen verklaringen met betrekking tot de vraag of een Aandeelhouder dergelijke Aandelen mag bezitten. Potentiële beleggers moeten hun eigen juridische en fiscale adviseurs raadplegen over dergelijke overwegingen voordat ze een beleggingsbeslissing nemen.

Luxemburgse fiscale overwegingen

Algemeen

De volgende algemene samenvatting is gebaseerd op de wetgeving die van kracht is in Luxemburg op de datum van dit Prospectus en is onderhevig aan eventuele toekomstige wijzigingen in de wetgeving of praktijk. De samenvatting wordt uitsluitend verstrekt ter voorlopige informatie en is niet bedoeld als een uitgebreide beschrijving van alle fiscale overwegingen die relevant kunnen zijn voor een potentiële belegger of voor transacties in Aandelen van de SICAV en is niet bedoeld of mag niet worden geïnterpreteerd als juridisch of fiscaal advies. Beleggers dienen hun professionele adviseurs te raadplegen over de gevolgen van de wetgeving van hun land van staatsburgerschap, vestiging, domicilie of verblijfplaats of van enig ander rechtsgebied waar de belegger mogelijk aan belastingen onderworpen is. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat ontvangen inkomsten of dividenden of gerealiseerde winsten kunnen leiden tot bijkomende belastingen in die rechtsgebieden. Beleggers dienen hun belastingadviseur te raadplegen om te bepalen in welke mate, indien van toepassing, hun rechtsgebied van domicilie of enig ander toepasselijk rechtsgebied een dergelijke Aandeelhouder zal belasten.

De SICAV

Volgens de huidige Luxemburgse wetgeving is de SICAV in Luxemburg onderworpen aan een inschrijvingstaks (*taxe d'abonnement*) van 0,05% *per annum* van de netto-inventariswaarde, die driemaandelijks moet worden betaald op basis van het nettovermogen van de SICAV aan het einde van een kalenderkwartaal.

Een verlaagd belastingtarief van 0,01% is echter van toepassing wanneer een Subfonds uitsluitend belegt in geldmarktinstrumenten of deposito's bij kredietinstellingen, of wanneer de Aandelen of Aandelenklasse van het Subfonds voorbehouden zijn aan een of meer institutionele beleggers.

De volgende vrijstellingen van de inschrijvingstaks (*taxe d'abonnement*) zijn van toepassing:

- wanneer het Subfonds belegt in deelnemingsrechten of aandelen van een andere ICB voor zover die andere ICB al onderworpen is aan een inschrijvingstaks (*taxe d'abonnement*);
- wanneer Aandelenklassen van Subfondsen (i) worden verkocht aan institutionele beleggers, (ii) het Subfonds uitsluitend belegt in geldmarktinstrumenten of deposito's bij kredietinstellingen, (iii) de gewogen resterende looptijd van de portefeuille niet meer dan 90 dagen bedraagt, en (iv) het Subfonds de hoogst mogelijke rating heeft verkregen van een erkend ratingbureau; of
- wanneer Aandelenklassen van Subfondsen zijn voorbehouden aan (i) instellingen opgericht voor bedrijfspensioenvoorziening, of soortgelijke beleggingsvehikels, opgericht in het kader van dezelfde groep ten behoeve van haar werknemers of voor (ii) ondernemingen van een groep vermeld in (i) die geld beleggen dat ze aanhouden om hun werknemers pensioenuitkeringen te verstrekken.

Roerende voorheffing

Volgens de huidige Luxemburgse belastingwetgeving is er geen roerende voorheffing op uitkeringen, terugkopen of betalingen door de SICAV aan haar Aandeelhouders met betrekking tot de Aandelen. Er is ook geen roerende voorheffing op de uitkering van de liquidatieopbrengsten aan de Aandeelhouders.

Btw

In Luxemburg hebben gereguleerde beleggingsfondsen het statuut van belastingplichtige voor btw-doeleinden ('btw'). Bijgevolg wordt de SICAV in Luxemburg beschouwd als een belastingplichtige voor btw-doeleinden zonder recht op btw-afrek. In Luxemburg geldt een vrijstelling van btw voor diensten die kwalificeren als fondsbeheerdiensten. Andere diensten die aan de SICAV worden verleend, kunnen mogelijk aanleiding geven tot btw en vereisen dat de SICAV in Luxemburg wordt geregistreerd voor btw. Als gevolg van een dergelijke btw-registratie zal de SICAV in staat zijn om haar verplichting na te komen om de btw die in Luxemburg verschuldigd wordt geacht op belastingplichtige diensten (of goederen in zekere mate) die in het buitenland worden gekocht, zelf te beoordelen.

In principe ontstaat er in Luxemburg geen btw-verplichting met betrekking tot betalingen door de SICAV aan de Aandeelhouders, voor zover dergelijke betalingen verband houden met hun inschrijving op de Aandelen van de SICAV en geen vergoeding vormen voor geleverde belastbare diensten.

SPECIFIEKE AANBIEDINGSBEPERKINGEN

Distributie in de Verenigde Staten

De SICAV biedt geen Aandelen aan (i) in de Verenigde Staten noch (ii) aan, of voor rekening of ten gunste van, een persoon die (A) een 'U.S. person' is zoals gedefinieerd in Regulation S onder de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd, (B) geen 'Non-United States Person' is zoals gedefinieerd in Rule 4,7 onder de U.S. Commodity Exchange Act, zoals gewijzigd, (C) een 'United States Person' is zoals gedefinieerd in Section 7701(a)(30) van de United States Internal Revenue Code, zoals gewijzigd of (D) een 'U.S. Person' is zoals gedefinieerd in de Further Interpretative Guidance and Policy Statement Regarding Compliance with Certain Swap Regulations, zoals uitgegeven door de Amerikaanse Commodity Futures Trading Commission, 78 Fed. Reg. 45292 (26 juli 2013), zoals gewijzigd, (elke persoon waarnaar wordt verwezen in (A), (B), (C) of (D), een 'Restricted U.S. Investor' of 'Beperkte Amerikaanse Belegger'). Noch de Securities and Exchange Commission ('SEC') noch enige andere regelgevende instantie op federaal of staatsniveau heeft de verdiensten van dit aanbod of de juistheid van de toereikendheid van dit Prospectus doorgegeven of goedgekeurd. Dit document mag niet worden verstrekt aan een potentiële belegger in de Verenigde Staten of aan een Beperkte Amerikaanse belegger. Dit Prospectus wordt enkel aan de ontvanger verstrekt om de belegging in de hierin beschreven Aandelen te beoordelen. Alle inschrijvers op Aandelen moeten verklaren dat ze geen Beperkte Amerikaanse Belegger zijn en niet inschrijven op Aandelen voor rekening of ten gunste van een Beperkte Amerikaanse Belegger. Als de SICAV vaststelt dat Aandelen worden aangehouden door of voor rekening of ten gunste van een Beperkte Amerikaanse belegger, zal de SICAV de Administrator van de SICAV opdracht geven om die Aandelen verplicht terug te kopen.

De belegger is geen Beperkte Amerikaanse belegger en tekent niet in op Aandelen voor rekening of ten gunste van een persoon die een Beperkte Amerikaanse belegger is. De belegger is verplicht de SICAV, de Beheermaatschappij of haar agenten onmiddellijk op de hoogte te stellen als de belegger een Beperkte Amerikaanse belegger wordt of Aandelen aanhoudt voor rekening of ten gunste van een Beperkte Amerikaanse belegger en alle Aandelen die door of voor rekening van de belegger worden aangehouden, zijn onderworpen aan verplichte terugkoop.

Algemene distributie

De distributie van het Prospectus en/of het aanbod en de verkoop van de Aandelen in bepaalde rechtsgebieden of aan bepaalde beleggers kan bij wet worden beperkt of verboden. Beleggers dienen er rekening mee te houden dat sommige Subfondsen en/of Aandelenklassen mogelijk niet voor alle beleggers beschikbaar zijn. Hun financieel adviseur kan hen informatie verstrekken over welke Subfondsen en/of Aandelenklassen in hun land van woonplaats worden aangeboden.

ALGEMENE INFORMATIE OVER DE SICAV

Aandeelhoudersvergaderingen en verslagen aan aandeelhouders

Vergaderingen

De jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering van de SICAV vindt elk jaar plaats in Luxemburg op een plaats die in het oproepingsbericht wordt vermeld, binnen vier maanden na het einde van het boekjaar. De jaarlijkse algemene vergadering kan in het buitenland plaatsvinden indien, naar het absolute en finale oordeel van de Raad van Bestuur, een uitzonderlijke toestand dit vereist.

De oproeping tot alle algemene vergaderingen van Aandeelhouders wordt ten minste acht dagen voor de vergadering per post naar de geregistreerde Aandeelhouders gestuurd. De wettelijke vereisten inzake kennisgeving, quorum en stemming op alle algemene vergaderingen en vergaderingen van het Subfonds of de Aandelenklasse zijn opgenomen in de Statuten. Vergaderingen van Aandeelhouders van een bepaald Subfonds of een bepaalde Klasse beslissen alleen over zaken die betrekking hebben op dat Subfonds of die Klasse en kunnen op elk moment worden gehouden.

Wijzigingen aan de Statuten worden ingediend bij het Luxemburgse handels- en vennootschapsregister en gepubliceerd in de *Recueil électronique des sociétés et associations*.

Verslagen

Het boekjaar van de SICAV eindigt op 31 december van elk jaar.

Gedetailleerde gecontroleerde verslagen van de SICAV over haar activiteiten en over het beheer van haar activa worden jaarlijks gepubliceerd; dergelijke verslagen omvatten *inter alia* een overzicht van activa en passiva, een gedetailleerde baten- en lastenrekening voor het boekjaar, het aantal uitgegeven Aandelen en de Netto-inventariswaarde per Aandeel, een verslag over de activiteiten van het boekjaar, een beschrijving van de activa van de SICAV en een verslag van de onafhankelijke accountant. De halfjaarlijkse niet-gecontroleerde verslagen van de SICAV over haar activiteiten worden ook gepubliceerd, met *inter alia* een beschrijving van de activa van de SICAV en het aantal uitgegeven en teruggekochte Aandelen sinds de laatste publicatie.

De jaarrekening van de SICAV wordt opgesteld in overeenstemming met de Luxemburgse GAAP. De rekeningen van de SICAV worden aangehouden in euro, de Referentievaluta van de SICAV.

Bovenstaande verslagen zullen binnen vier maanden voor de jaarverslagen en twee maanden voor de halfjaarverslagen van de datum daarvan beschikbaar zijn voor de Aandeelhouders op de statutaire zetel van de SICAV. Op verzoek worden deze verslagen kosteloos naar alle Aandeelhouders gestuurd en kan elke persoon op de statutaire zetel van de SICAV kosteloos kopieën verkrijgen. Al deze verslagen zijn ook beschikbaar voor Aandeelhouders op de website van de Beheermaatschappij op <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

Rechten van aandeelhouders

a) Aandelen: De door de SICAV uitgegeven Aandelen zijn vrij overdraagbaar en hebben recht op een gelijke deelneming in de winst en, in het geval van Uitkeringsaandelen, in de dividenden van de Klassen waarop ze betrekking hebben, en in het nettovermogen van die Klasse bij liquidatie. Aan de Aandelen zijn geen voorkeurs- en voorkooprechten verbonden.

b) Stemrecht: Op de algemene vergaderingen van de SICAV heeft elke Aandeelhouder recht op één stem voor elk volledig Aandeel dat hij aanhoudt. Een Aandeelhouder van een bepaald Subfonds of een bepaalde

Klasse heeft op elke afzonderlijke vergadering van de Aandeelhouders van dat Subfonds of die Klasse recht op één stem voor elk volledig aangehouden Aandeel van dat Subfonds of die Klasse. In geval van een gezamenlijke deelneming kan alleen de eerstgenoemde Aandeelhouder stemmen. De stemrechten van de Aandeelhouders kunnen door de Raad van Bestuur worden opgeschort of elke Aandeelhouder kan er afstand van doen.

c) **Verplichte terugkoop:** De Bestuurders kunnen beperkingen opleggen of versoepelen op Aandelen en, indien nodig, de terugkoop van Aandelen eisen om ervoor te zorgen dat Aandelen niet worden verworven of aangehouden door of namens een persoon die de wetten of vereisten van een land of overheid of regelgevende instantie overtreedt alsook om nadelige fiscale of andere financiële gevolgen voor de SICAV te voorkomen, waaronder een verplichting om zich te registreren krachtens de wetten en regelgeving van een land of instantie. De Bestuurders kunnen in dit verband een Aandeelhouder verzoeken om de informatie te verstrekken die zij nodig achten om vast te stellen of de Aandeelhouder de uiteindelijke begunstigde is van de Aandelen die zij bezitten. Indien de Bestuurders op enig moment te weten komen dat de Aandelen de economische eigendom zijn van een 'United States Person', heeft de SICAV het recht om dergelijke Aandelen verplicht terug te kopen.

d) **Beleggen via een gevolmachtigde versus rechtstreeks met de SICAV:** Bij de uitgifte van de Aandelen wordt de persoon wiens naam in het Aandelenregister staat vermeld, aandeelhouder van de SICAV met betrekking tot het betreffende Subfonds en de betreffende Aandelenklasse.

De SICAV wijst de beleggers op het feit dat een belegger zijn rechten als belegger met betrekking tot de SICAV alleen volledig en rechtstreeks kan uitoefenen indien de belegger zelf en in eigen naam is ingeschreven in het Aandelenregister. Als de belegger belegt via een entiteit die zijn Aandelen onder eigen naam aanhoudt (volmachtrekening), heeft die entiteit wettelijk het recht om bepaalde rechten in verband met de Aandelen van de belegger uit te oefenen. Als de belegger in de SICAV belegt via een volmachtrekening, kan zijn recht op schadeloosstelling in geval van fouten/niet-naleving van de beleggingsregels die van toepassing zijn op een Subfonds ook worden beïnvloed en alleen indirect worden uitgeoefend. Als de belegger alle beleggersrechten wil behouden, kan de belegger rechtstreeks bij de SICAV beleggen. Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat in sommige rechtsgebieden een volmachtrekening de enige beschikbare optie is. De beleggers wordt aangeraden om hun financieel adviseur te raadplegen aangaande hun rechten.

Overdrachten

Aandelen op naam kunnen worden overgedragen door afgifte aan de Administrator van een naar behoren ondertekend formulier voor aandelenoverdracht in de juiste vorm samen met, indien uitgegeven, het desbetreffende certificaat dat moet worden geannuleerd.

Ontbinding en liquidatie van de SICAV

De SICAV kan te allen tijde worden ontbonden door een besluit van de algemene vergadering van Aandeelhouders, dat is genomen overeenkomstig de vereisten inzake quorum en meerderheid die gelden voor wijzigingen van de Statuten.

Wanneer het aandelenkapitaal onder twee derde van het in de Statuten vermelde minimumkapitaal daalt, legt de Raad van Bestuur de kwestie van ontbinding van de SICAV voor aan een algemene vergadering van Aandeelhouders. De algemene vergadering neemt zonder voorgeschreven quorum en met een gewone meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen een besluit.

De vraag van de ontbinding van de SICAV wordt ook naar een algemene vergadering van Aandeelhouders verwezen wanneer het aandelenkapitaal lager is dan een kwart van het minimumkapitaal zoals bepaald in de Statuten; in dat geval wordt de algemene vergadering gehouden zonder quorumvereiste en kan de ontbinding worden beslist door Aandeelhouders die een kwart van de Aandelen bezitten die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering en stemmen.

De oproep tot de vergadering moet worden verstuurd zodat ze wordt gehouden binnen een termijn van veertig dagen vanaf de datum waarop het nettovermogen onder twee derde of onder een vierde, al naargelang de situatie, van het wettelijke minimum is gedaald.

De liquidatie wordt uitgevoerd door een of meer curatoren, die zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen zijn, naar behoren goedgekeurd door de CSSF en benoemd door de algemene vergadering van Aandeelhouders die de bevoegdheden en het honorarium van de curatoren bepaalt.

De netto-opbrengst van de liquidatie van de SICAV wordt door de curatoren aan de Aandeelhouders van elk Klasse uitgekeerd in verhouding tot hun belang in dergelijke Klasse.

Indien de SICAV vrijwillig of verplicht wordt geliquideerd, wordt de liquidatie uitgevoerd in overeenstemming met de toepasselijke bepalingen van het Luxemburgse recht. De Luxemburgse wetgeving specificeert de stappen die moeten worden genomen opdat de Aandeelhouders zouden kunnen deelnemen aan de verdeling van de opbrengst van de liquidatie en voorziet in een deposito in bewaring bij de '*Caisse de Consignation*' op het moment van de afsluiting van de liquidatie. Bedragen die niet binnen de verjaringstermijn uit bewaring zijn gevorderd, vervallen overeenkomstig de bepalingen van het Luxemburgse recht.

Afsluiting van Subfondsen (of Klassen daarvan)

Afsluiting beslist door de Bestuurders

Indien, om welke reden dan ook, de waarde van het totale nettovermogen van een Subfonds of Klasse niet is gestegen of gedaald tot een bedrag dat door de Raad van Bestuur is vastgesteld als het minimumniveau voor een economisch efficiënte exploitatie van dat Subfonds of die Klasse, of in geval van een substantiële wijziging in de politieke, economische of monetaire situatie of wegens economische rationalisering of wanneer de belangen van de Aandeelhouders dit zouden rechtvaardigen, kan de Raad van Bestuur besluiten om alle Aandelen van het desbetreffende Subfonds of de desbetreffende Klasse terug te kopen tegen de Netto-inventariswaarde per Aandeel (rekening houdend met de daadwerkelijke realisatieprijzen van beleggingen en de realisatiekosten) bepaald op de Waarderingsdag waarop een dergelijk besluit van kracht wordt en om het desbetreffende Subfonds of de desbetreffende Klasse bijgevolg te sluiten.

De SICAV bezorgt de Aandeelhouders van de desbetreffende Klasse een schriftelijke kennisgeving vóór de ingangsdatum van de verplichte terugkoop. In deze kennisgeving worden de redenen en de procedure voor de terugkooptransacties vermeld. Tenzij in het belang van de Aandeelhouders anders wordt besloten of om een gelijke behandeling tussen de Aandeelhouders te handhaven, kunnen de Aandeelhouders van het betreffende Subfonds of de betreffende Klasse vóór de ingangsdatum van de verplichte terugkoop kosteloos (maar rekening houdend met de werkelijke realisatieprijzen van beleggingen en realisatiekosten) de terugkoop of omzetting van hun Aandelen blijven vragen.

Afsluiting beslist door de Aandeelhouders

Niettegenstaande de bevoegdheden die door de vorige alinea aan de Raad van Bestuur zijn verleend, kan de algemene vergadering van Aandeelhouders van een Klasse, op voorstel van de Raad van Bestuur, alle Aandelen van de betreffende Klasse terugkopen en aan de Aandeelhouders de Netto-inventariswaarde van hun Aandelen terugbetalen (rekening houdend met de actuele realisatieprijzen van beleggingen en realisatiekosten) berekend op de Waarderingsdag waarop dit besluit in werking treedt. Er gelden geen quorumvereisten voor een dergelijke algemene aandeelhoudersvergadering die zal besluiten bij gewone meerderheid van geldig uitgebrachte stemmen op die vergadering.

Activa die bij de uitvoering van de terugkoop niet aan de Aandeelhouders worden uitgekeerd, worden bij de Bewaarder gedeponereerd gedurende de periode die door de Luxemburgse wetgeving wordt vereist; na die periode worden de activa namens de daartoe gerechtigde personen bij de *Caisse de Consignation* gedeponereerd. Alle teruggekochte Aandelen worden geannuleerd.

Fusies, splitsingen en reorganisaties

Fusies beslist door de Raad van Bestuur

Op SICAV-niveau:

De Raad van Bestuur kan besluiten over te gaan tot een fusie (in de zin van de Wet van 17 december 2010) van de SICAV, hetzij als absorberende of als geabsorbeerde ICBE, met:

- een andere bestaande of nieuwe Luxemburgse of buitenlandse ICBE (de 'Nieuwe ICBE'); of
- een subfonds daarvan;

en, indien van toepassing, om de Aandelen van de betrokken SICAV te heraanwijzen als Aandelen van deze Nieuwe ICBE, of van het desbetreffende subfonds ervan, indien van toepassing.

Indien de bij een fusie betrokken SICAV de absorberende ICBE is (in de zin van de Wet van 17 december 2010), beslist uitsluitend de Raad van Bestuur over de fusie en de ingangsdatum ervan.

Indien de bij een fusie betrokken SICAV de geabsorbeerde ICBE is (in de zin van de Wet van 17 december 2010) en derhalve ophoudt te bestaan, moet de algemene aandeelhoudersvergadering, in plaats van de Raad van Bestuur, deze fusie goedkeuren en beslissen over de ingangsdatum ervan bij een besluit dat zonder quorumvereiste en met een gewone meerderheid van de op die vergadering geldig uitgebrachte stemmen wordt aangenomen.

Een dergelijke fusie is onderworpen aan de voorwaarden en procedures opgelegd door de Wet van 17 december 2010, in het bijzonder met betrekking tot het fusieproject en de aan de Aandeelhouders te verstrekken informatie.

Op Subfondsniveau:

De Raad van Bestuur kan besluiten over te gaan tot een fusie (in de zin van de Wet van 17 december 2010) van een Subfonds, hetzij als absorberend of als geabsorbeerd Subfonds, met:

- een ander bestaand of nieuw Subfonds binnen de SICAV of een ander subfonds binnen een Nieuwe ICBE (het 'Nieuwe subfonds'); of
- een Nieuwe ICBE;

en, indien van toepassing, om de Aandelen van het betreffende Subfonds te heraanwijzen als Aandelen van de Nieuwe ICBE, of van het Nieuwe subfonds, indien van toepassing.

Een dergelijke fusie is onderworpen aan de voorwaarden en procedures opgelegd door de Wet van 17 december 2010, in het bijzonder met betrekking tot het fusieproject en de aan de Aandeelhouders te verstrekken informatie.

Fusies beslist door de Aandeelhouders

Op SICAV-niveau:

Niettegenstaande de bevoegdheden die door het voorgaande deel aan de Raad van Bestuur zijn verleend, kan een fusie (in de zin van de Wet van 17 december 2010) van de SICAV, hetzij als ontvangende of als geabsorbeerde ICBE, met:

- een Nieuwe ICBE; of
- een subfonds daarvan;

worden beslist door een algemene Aandeelhoudersvergadering waarvoor geen quorum vereist is en die over een dergelijke fusie en de ingangsdatum ervan zal besluiten bij gewone meerderheid van de stemmen die geldig zijn uitgebracht op die vergadering.

Een dergelijke fusie is onderworpen aan de voorwaarden en procedures opgelegd door de Wet van 17 december 2010, in het bijzonder met betrekking tot het fusieproject en de aan de Aandeelhouders te verstrekken informatie.

Op Subfondsniveau:

De algemene Aandeelhoudersvergadering van een Subfonds kan ook beslissen over een fusie (in de zin van de Wet van 17 december 2010) van het betreffende Subfonds, hetzij als absorberend of geabsorbeerd Subfonds, met:

- elke Nieuwe ICBE; of
- een Nieuw Subfonds,

bij besluit dat zonder quorumvereiste wordt aangenomen met een gewone meerderheid van de op die vergadering geldig uitgebrachte stemmen.

Een dergelijke fusie is onderworpen aan de voorwaarden en procedures opgelegd door de Wet van 17 december 2010, in het bijzonder met betrekking tot het fusieproject en de aan de Aandeelhouders te verstrekken informatie.

Algemeen

Aandeelhouders hebben in elk geval het recht om, zonder enige andere vergoeding dan die welke door de SICAV of het Subfonds wordt aangehouden om de desinvesteringskosten te betalen, de afkoop of terugkoop van hun Aandelen te vragen, of, indien mogelijk, om ze om te zetten in deelnemingsrechten of aandelen van een andere ICBE die een vergelijkbaar beleggingsbeleid nastreeft en wordt beheerd door de Beheermaatschappij of door een andere vennootschap waarmee de Beheermaatschappij verbonden is door gemeenschappelijk beheer of zeggenschap, of door substantieel direct of indirect bezit, overeenkomstig de bepalingen van de Wet van 17 december 2010.

Een Subfonds kan ook een ICB of een subfonds ervan absorberen in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving, hetzij bij besluit van de Raad van Bestuur, hetzij door de algemene Aandeelhoudersvergadering.

Splitsing van Subfonds(en)

Op voorwaarde dat de Raad van Bestuur vooraf de vereiste reglementaire verklaring van geen bezwaar verkrijgt, kan de Raad beslissen om een Subfonds te splitsen in twee of meer Subfondsen en/of in andere subfondsen, in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving. De Raad van Bestuur is bevoegd om te beslissen over een dergelijke splitsing en/of gedeeltelijke splitsing alsook over de ingangsdatum ervan.

Reorganisatie van Klassen

De Raad van Bestuur kan beslissen om de activa en passiva van een Klasse opnieuw aan te wijzen aan die van een of meer andere Klassen en om de aandelen van de betreffende Klasse(n) opnieuw aan te wijzen als aandelen van die andere Klasse(n) (na een splitsing of consolidatie, indien nodig, en de betaling aan de Aandeelhouders van het bedrag dat overeenstemt met eventuele deelrechten). De Aandeelhouder van de betreffende Klasse wordt op de hoogte gebracht van de reorganisatie door middel van een kennisgeving en/of op een andere manier zoals vereist of toegestaan door de toepasselijke wet- en regelgeving.

Op voorwaarde dat de Raad van Bestuur vooraf de vereiste reglementaire verklaring van geen bezwaar verkrijgt, kan de Raad beslissen om een Klasse te splitsen of te consolideren in twee of meer Klassen van een Subfonds en/of in andere aandelenklassen, in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving. De Raad van Bestuur is bevoegd om te beslissen over een dergelijke consolidatie en/of splitsing alsook over de ingangsdatum ervan.

Bestuurdersbelangen

De belangen van de Bestuurders en hun belangen in ondernemingen die verband houden met het beheer, de administratie, de promotie en de marketing van de SICAV en de Aandelen worden uiteengezet in het hoofdstuk 'Overzicht' hierboven.

De Bestuurders of ondernemingen waarvan zij aandeelhouders, leden, directeurs of werknemers zijn, kunnen op Aandelen inschrijven, ze omruilen of terugkopen onder dezelfde voorwaarden als andere Aandeelhouders.

Schadeloosstelling

De Statuten bepalen dat elke Bestuurder, agent, accountant of directeur van de SICAV en zijn persoonlijke vertegenwoordigers wordt gevrijwaard en schadeloos gesteld uit de activa van de SICAV tegen alle acties, procedures, kosten, lasten, uitgaven, verliezen, schade of aansprakelijkheden die hij lijdt of draagt in of met betrekking tot de uitvoering van de activiteiten of zaken van de SICAV of in de uitvoering of uitoefening van zijn taken, bevoegdheden, volmachten of beslissingen, met inbegrip van acties, procedures, kosten, lasten, uitgaven, verliezen, schade of aansprakelijkheden die hij heeft geleden bij de verdediging (met succes of anderszins) van een civiele procedure met betrekking tot de SICAV voor een rechtbank in Luxemburg of elders. Een dergelijke persoon is niet aansprakelijk: (i) voor de handelingen, ontvangsten, nalatigheden, niet-nakomingen of verzuim van een andere dergelijke persoon; of (ii) omdat hij heeft meegewerkt aan ontvangst voor geld dat hij niet persoonlijk heeft ontvangen; of (iii) voor elk verlies als gevolg van een gebrek aan eigendomsrecht voor eigendommen van de SICAV; of (iv) wegens de ontoereikendheid van een effect waarin of waarop geld van de SICAV zal worden belegd; of (v) voor enig verlies opgelopen via een bank, makelaar of andere agent; of (vi) voor enig verlies, schade of tegenslag die/dat zich kan voordoen bij of voortvloeien uit de uitvoering of vervulling van de taken, bevoegdheden, autoriteiten of beslissingen van zijn mandaat of in verband daarmee, tenzij hetzelfde gebeurt door zijn eigen grove nalatigheid of opzettelijke fout ten opzichte van de SICAV.

Beschikbare documenten

Kopieën van de volgende documenten kunnen gratis worden verkregen tijdens de gebruikelijke kantooruren op elke volledige bankwerkdag in Luxemburg op de statutaire zetel van de SICAV:

- A. de Statuten en eventuele wijzigingen daarvan;
- B. het Prospectus, de KID's en het aanvraagformulier voor Aandelen van de SICAV;
- C. de Beheermaatschappijovereenkomst tussen de SICAV en de Beheermaatschappij;
- D. de Bewaarnemingsovereenkomst tussen de SICAV en de Bewaarder;
- E. de Administratieovereenkomst tussen de Beheermaatschappij en de Administrator; en
- F. de meest recente jaar- en halfjaarverslagen en jaarrekeningen van de SICAV waarnaar wordt verwezen onder de rubriek 'Aandeelhoudersvergaderingen en verslagen aan aandeelhouders'.

BIJLAGE I: AANDELENKLASSEN
KLASSE A

	Klasse A	Verkoopkosten	Beheervergoeding	Distributievergoeding	Prestatievergoeding Percentage van het betreffende bedrag	Terugkoopvergoeding
	Obligatiesubfondsen					
1.	Buy and Watch Income 06/2025	Max. 2,50%	Max. 0,85%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
2.	Buy and Watch Income 07/2025	Max. 2,50%	Max. 0,85%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
3.	Buy and Watch High Income Bond 01/2025	Max. 2,50%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
4.	Buy and Watch High Income Bond 08/2025	Max. 2,50%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
5.	Buy and Watch High Income Bond 11/2025	Max. 2,50%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
6.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
7.	Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026	Max. 2,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
8.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	2,00% ¹
9.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	2,00% ¹
10.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	2,00% ¹
11.	Buy and Watch Income 03/2028	Max. 2,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,00% ²
12.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,00%
13.	Buy and Watch Income 06/2028	Max. 2,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,00%
14.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,00%
15.	Buy and Watch Income 11/2028	Max. 2,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,00%
16.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,00%
17.	Buy and Watch Income 06/2028 – II	Max. 2,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,00%
18.	Buy and Watch Income 03/2029	Max. 2,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,00%
19.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,00%
20.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.

21.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.
22.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.
23.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.
	Multi-assetsubfondsen					
24.	Multi-Asset Conservative	Max. 5,00%	Max. 1,20%	0%	n.v.t.	0%
25.	Multi-Asset Balanced	Max. 5,00%	Max. 1,20%	0%	n.v.t.	0%
26.	Multi-Asset Growth	Max. 5,00%	Max. 1,40%	0%	n.v.t.	0%
27.	Diversified Income Best Select	Max. 5,00%	Max. 1,50%	0%	n.v.t.	0%

¹ De terugkoopvergoeding is niet van toepassing gedurende de periode van twee (2) maanden voorafgaand aan de desbetreffende Vervaldatum van het Subfonds.

² De terugkoopvergoeding is niet van toepassing gedurende de periode van twee (2) maanden voorafgaand aan de desbetreffende Vervaldatum van het Subfonds en elke laatste Waarderingsdag van de maanden maart, juni, september en december van elk jaar.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

KLASSE AB

	Klasse AB	Verkoopkosten	Beheervergoeding	Distributievergoeding	Prestatievergoeding Percentage van het betreffende bedrag	Terugkoopvergoeding
	Obligatiesubfondsen					
1.	Buy and Watch Income 11/2028	Max. 2,50%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,00%
2.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028	Max. 2,50%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,00%
3.	Buy & Watch Income 06/2028 – II	Max. 2,50%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,00%
4.	Buy and Watch Income 03/2029	Max. 2,50%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,00%
5.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029	Max. 2,50%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,00%
6.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029	Max. 2,50%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.
7.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030	Max. 2,50%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.
8.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030	Max. 2,50%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.
9.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030	Max. 2,50%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

KLASSE AT

	Klasse AT¹	Verkoopkosten	Beheervergoeding	Distributievergoeding	Prestatievergoeding Percentage van het betreffende bedrag	Terugkoopvergoeding
	Obligatiesubfondsen					
1.	Buy and Watch Income 06/2025	Max. 2,50%	Max. 0,85%	0%	n.v.t.	1,0% ²
2.	Buy and Watch Income 07/2025	Max. 2,50%	Max. 0,85%	0%	n.v.t.	1,0% ²
3.	Buy and Watch High Income Bond 01/2025	Max. 3,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	1,0% ²
4.	Buy and Watch High Income Bond 08/2025	Max. 3,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	2,0% ²
5.	Buy and Watch High Income Bond 11/2025	Max. 3,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	2,0% ²
6.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025	Max. 3,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	2,0% ²
7.	Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026	Max. 3,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	1,0% ²
8.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025	Max. 3,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	2,0% ²
9.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026	Max. 3,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	2,0% ²
10.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026	Max. 3,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	2,0% ²
11.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028	Max. 3,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
12.	Buy and Watch Income 06/2028	Max. 3,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
13.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028	Max. 3,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
14.	Buy and Watch Income 11/2028	Max. 3,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
15.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028	Max. 3,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
16.	Buy and Watch Income 06/2028 – II	Max. 3,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
17.	Buy and Watch Income 03/2029	Max. 3,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
18.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029	Max. 3,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
19.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029	Max. 3,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.
20.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030	Max. 3,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.

21.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030	Max. 3,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.
22.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030	Max. 3,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.

¹ Enkel uitkerende aandelenklasse.

² De terugkoopvergoeding is niet van toepassing gedurende de periode van twee (2) maanden voorafgaand aan de desbetreffende Vervaldatum van het Subfonds.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

KLASSE B

	Klasse B	Verkoopkosten	Beheer- vergoeding	Distributie- vergoeding	Prestatie- vergoeding Percentage van het betreffende bedrag	Terugkoop- vergoeding
	Obligatiesubfondsen					
1.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025	0% ²	Max. 1,20%	n.v.t.	n.v.t.	2,00% ³
2.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025	0% ²	Max. 1,20%	n.v.t.	n.v.t.	2,00% ³
3.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026	0% ²	Max. 1,20%	n.v.t.	n.v.t.	2,00% ³
4.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026	0% ²	Max. 1,20%	n.v.t.	n.v.t.	2,00% ³
	Multi- assetsubfondsen					
4.	Multi-Asset Conservative	0% ¹	Max. 1,20%	Max. 1,50%	n.v.t.	n.v.t.
5.	Multi-Asset Balanced	0% ¹	Max. 1,20%	Max. 1,50%	n.v.t.	n.v.t.
6.	Multi-Asset Growth	0% ¹	Max. 1,40%	Max. 1,50%	n.v.t.	n.v.t.
7.	Diversified Income Best Select	0% ¹	Max. 1,50%	Max. 1,50%	n.v.t.	n.v.t.

¹ Uitgestelde verkoopkosten van maximaal 4%, dalend tot nul over een periode van 4 jaar na belegging.

² Uitgestelde verkoopkosten van 2,20% indien teruggekocht binnen het eerste jaar van aankoop, 1,65% indien teruggekocht binnen het tweede jaar, 1,10% indien teruggekocht binnen het derde jaar en 0,55% indien teruggekocht binnen het vierde jaar.

³ De terugkoopvergoeding is niet van toepassing gedurende de periode van twee (2) maanden voorafgaand aan de desbetreffende Vervaldatum van het Subfonds.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

KLASSE C

	Klasse C	Verkoopkosten	Beheer- vergoeding	Distributie- vergoeding	Prestatie- vergoeding Percentage van het betreffende bedrag
	Multi-assetsubfondsen				
1.	Multi-Asset Conservative	0% ¹	Max. 1,20%	Max. 1,00%	n.v.t.
2.	Multi-Asset Balanced	0% ¹	Max. 1,20%	Max. 1,00%	n.v.t.
3.	Multi-Asset Growth	0% ¹	Max. 1,40%	Max. 1,00%	n.v.t.
4.	Diversified Income Best Select	0% ¹	Max. 1,50%	Max. 1,00%	n.v.t.

¹ Uitgestelde verkoopkosten van maximaal 1%, dalend tot nul over een periode van een jaar na belegging.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

KLASSE D

	Klasse D	Verkoopkosten	Beheer- vergoeding	Distributie- vergoeding	Prestatie- vergoeding Percentage van het betreffende bedrag
	Multi-assetsubfondsen				
1.	Multi-Asset Conservative	Max. 1,00%	Max. 1,20%	Max. 1,00%	n.v.t.
2.	Multi-Asset Balanced	Max. 1,00%	Max. 1,20%	Max. 1,00%	n.v.t.
3.	Multi-Asset Growth	Max. 1,00%	Max. 1,40%	Max. 1,00%	n.v.t.
4.	Diversified Income Best Select	Max. 1,00%	Max. 1,50%	Max. 1,00%	n.v.t.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

KLASSE E

	Klasse E	Verkoopkosten	Beheer- vergoeding	Distributie- vergoeding	Prestatie- vergoeding Percentage van het betreffende bedrag	Terugkoop- vergoeding
	Obligatiesubfondsen					
1.	Buy and Watch Income 06/2025	Max. 2,50%	Max. 0,85%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
2.	Buy and Watch Income 07/2025	Max. 2,50%	Max. 0,85%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
3.	Buy and Watch High Income Bond 01/2025	Max. 2,50%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
4.	Buy and Watch High Income Bond 08/2025	Max. 2,50%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
5.	Buy and Watch High Income Bond 11/2025	Max. 2,50%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
6.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
7.	Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026	Max. 2,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
8.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
9.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
10.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
11.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
12.	Buy and Watch Income 06/2028	Max. 2,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
13.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
14.	Buy and Watch Income 11/2028	Max. 2,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
15.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
16.	Buy and Watch Income 06/2028 – II	Max. 2,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
17.	Buy and Watch Income 03/2029	Max. 2,00%	Max. 0,90%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
18.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
19.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.
20.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.
21.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.
22.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030	Max. 2,00%	Max. 1,00%	0%	n.v.t.	n.v.t.
	Multi-assetsubfondsen					
23.	Multi-Asset Conservative	Max. 4,00%	Max. 1,20%	0%	n.v.t.	n.v.t.
24.	Multi-Asset Balanced	Max. 4,00%	Max. 1,20%	0%	n.v.t.	n.v.t.
25.	Multi-Asset Growth	Max. 4,00%	Max. 1,40%	0%	n.v.t.	n.v.t.
26.	Diversified Income Best Select	Max. 4,00%	Max. 1,50%	0%	n.v.t.	n.v.t.

¹ De terugkoopvergoeding is niet van toepassing gedurende de periode van twee (2) maanden voorafgaand aan de desbetreffende Vervaldatum van het Subfonds.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

KLASSE F

	Klasse F	Verkoopkosten	Beheer- vergoeding	Distributie- vergoeding	Prestatie- vergoeding Percentage van het betreffende bedrag
	Multi-assetsubfondsen				
1.	Multi-Asset Conservative	0%	Max. 1,80%	0%	n.v.t.
2.	Multi-Asset Balanced	0%	Max. 1,80%	0%	n.v.t.
3.	Multi-Asset Growth	0%	Max. 2,10%	0%	n.v.t.
4.	Diversified Income Best Select	0%	Max. 2,25%	0%	n.v.t.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

KLASSE H

	Klasse H	Verkoopkosten	Beheer- vergoeding	Distributie- vergoeding	Prestatie- vergoeding Percentage van het betreffende bedrag
	Multi-assetsubfondsen				
1.	Multi-Asset Conservative	Max. 2,00%	Max. 0,75%	0%	n.v.t.
2.	Multi-Asset Balanced	Max. 2,00%	Max. 0,75%	0%	n.v.t.
3.	Multi-Asset Growth	Max. 2,00%	Max. 0,85%	0%	n.v.t.
4.	Diversified Income Best Select	Max. 2,00%	Max. 0,85%	0%	n.v.t.

Minimale inschrijving 1 miljoen EUR.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

KLASSE I

	Klasse I	Verkoopkosten	Beheer- vergoeding	Distributie- vergoeding	Prestatie- vergoeding Percentage van het betreffende bedrag	Terugkoop- vergoeding
	Obligatiesubfondsen					
1.	Buy and Watch Income 06/2025	0%	Max. 0,35%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
2.	Buy and Watch Income 07/2025	0%	Max. 0,35%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
3.	Buy and Watch High Income Bond 01/2025	0%	Max. 0,37%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
4.	Buy and Watch High Income Bond 08/2025	0%	Max. 0,37%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
5.	Buy and Watch High Income Bond 11/2025	0%	Max. 0,37%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
6.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
7.	Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026	0%	Max. 0,37%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
8.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
9.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
10.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
11.	Buy and Watch Income 03/2028	0%	Max. 0,45%	0%	n.v.t.	Max. 2,0% ²
12.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
13.	Buy and Watch Income 06/2028	0%	Max. 0,45%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
14.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
15.	Buy and Watch Income 11/2028	0%	Max. 0,45%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
16.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
17.	Buy and Watch Income 06/2028 – II	0%	Max. 0,45%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
18.	Buy and Watch Income 03/2029	0%	Max. 0,45%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
19.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
20.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	n.v.t.
21.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	n.v.t.
22.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	n.v.t.
23.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	n.v.t.
	Multi-assetsubfondsen					
24.	Multi-Asset Conservative	0%	Max. 0,55%	0%	n.v.t.	n.v.t.
25.	Multi-Asset Balanced	0%	Max. 0,55%	0%	n.v.t.	n.v.t.
26.	Multi-Asset Growth	0%	Max. 0,65%	0%	n.v.t.	n.v.t.
27.	Diversified Income Best Select	0%	Max. 0,65%	0%	n.v.t.	n.v.t.

Minimale inschrijving 10 miljoen EUR.

¹ De terugkoopvergoeding is niet van toepassing gedurende de periode van twee (2) maanden voorafgaand aan de desbetreffende Vervaldatum van het Subfonds.

² De terugkoopvergoeding is niet van toepassing gedurende de periode van twee (2) maanden voorafgaand aan de desbetreffende Vervaldatum van het Subfonds en elke laatste Waarderingsdag van de maanden maart, juni, september en december van elk jaar.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

KLASSE J

	Klasse J	Verkoopkosten	Beheer- vergoeding	Distributie- vergoeding	Prestatie- vergoeding Percentage van het betreffende bedrag	Terugkoop- vergoeding
	Obligatiesubfondsen					
1.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
2.	Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026	0%	Max. 0,37%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
3.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
4.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026	0%	Max. 0,50%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
5.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026	0%	Max. 0,5%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
	Multi-assetsubfondsen					
6.	Multi-Asset Conservative	0%	Max. 0,55%	0%	n.v.t.	n.v.t.
7.	Multi-Asset Balanced	0%	Max. 0,55%	0%	n.v.t.	n.v.t.
8.	Multi-Asset Growth	0%	Max. 0,65%	0%	n.v.t.	n.v.t.
9.	Diversified Income Best Select	0%	Max. 0,65%	0%	n.v.t.	n.v.t.

¹ De terugkoopvergoeding is niet van toepassing gedurende de periode van twee (2) maanden voorafgaand aan de desbetreffende Vervaldatum van het Subfonds.

Minimale inschrijving 30 miljoen EUR.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

KLASSE R

	Klasse R	Verkoopkosten	Beheer- vergoeding	Distributie- vergoeding	Prestatie- vergoeding Percentage van het betreffende bedrag	Terugkoop- vergoeding
	Obligatiesubfondsen					
1.	Buy and Watch Income 06/2025	0%	Max. 0,42%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
2.	Buy and Watch Income 07/2025	0%	Max. 0,42%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
3.	Buy and Watch High Income Bond 01/2025	0%	Max. 0,45%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
4.	Buy and Watch High Income Bond 08/2025	0%	Max. 0,45%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
5.	Buy and Watch High Income Bond 11/2025	0%	Max. 0,45%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
6.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025	Geen	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
7.	Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026	Geen	Max. 0,45%	0%	n.v.t.	1,0% ¹
8.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025	Geen	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
9.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026	Geen	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
10.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026	Geen	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	2,0% ¹
11.	Buy and Watch Income 03/2028	Geen	Max. 0,55%	0%	n.v.t.	Max. 2,0% ²
12.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028	Geen	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
13.	Buy and Watch Income 06/2028	Geen	Max. 0,55%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
14.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028	Geen	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
15.	Buy and Watch Income 11/2028	Geen	Max. 0,55%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
16.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028	Geen	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
17.	Buy and Watch Income 06/2028 – II	Geen	Max. 0,55%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
18.	Buy and Watch Income 03/2029	Geen	Max. 0,55%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
19.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029	Geen	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
20.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029	Geen	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	n.v.t.
21.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030	Geen	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	n.v.t.
22.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030	Geen	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	n.v.t.
23.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030	Geen	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	n.v.t.
	Multi-assetsubfondsen					
24.	Multi-Asset Conservative	0%	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	n.v.t.
25.	Multi-Asset Balanced	0%	Max. 0,60%	0%	n.v.t.	n.v.t.
26.	Multi-Asset Growth	0%	Max. 0,70%	0%	n.v.t.	n.v.t.
27.	Diversified Income Best Select	0%	Max. 0,70%	0%	n.v.t.	n.v.t.

¹ De terugkoopvergoeding is niet van toepassing gedurende de periode van twee (2) maanden voorafgaand aan de desbetreffende Vervaldatum van het Subfonds.

² De terugkoopvergoeding is niet van toepassing gedurende de periode van twee (2) maanden voorafgaand aan de desbetreffende Vervaldatum van het Subfonds en elke laatste Waarderingsdag van de maanden maart, juni, september en december van elk jaar.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

KLASSE W

	Klasse W	Verkoopkosten	Beheer- vergoeding	Distributie- vergoeding	Prestatie- vergoeding Percentage van het betreffende bedrag	Terugkoop- vergoeding
	Obligatiesubfondsen					
1.	Buy and Watch High Income Bond 01/2025	0% ¹	Max. 1,30%	0%	n.v.t.	1,0% ²
2.	Buy and Watch High Income Bond 08/2025	0% ¹	Max. 1,30%	0%	n.v.t.	2,0% ²
3.	Buy and Watch High Income Bond 11/2025	0% ¹	Max. 1,30%	0%	n.v.t.	2,0% ²
4.	Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026	0% ¹	Max. 1,10%	0%	n.v.t.	1,0% ²
5.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028	0% ¹	Max. 1,30%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
6.	Buy and Watch Income 06/2028	0% ¹	Max. 1,20%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
7.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028	0% ¹	Max. 1,30%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
8.	Buy and Watch Income 11/2028	0% ¹	Max. 1,20%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
9.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028	0% ¹	Max. 1,30%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
10.	Buy and Watch Income 06/2028 – II	0% ¹	Max. 1,20%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
11.	Buy and Watch Income 03/2029	0% ¹	Max. 1,20%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
12.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029	0% ¹	Max. 1,30%	0%	n.v.t.	Max. 2,0%
13.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029	0% ¹	Max. 1,30%	0%	n.v.t.	n.v.t.
14.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030	0% ¹	Max. 1,30%	0%	n.v.t.	n.v.t.
15.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030	0% ¹	Max. 1,30%	0%	n.v.t.	n.v.t.
16.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030	0% ¹	Max. 1,30%	0%	n.v.t.	n.v.t.

¹ Uitgestelde verkoopkosten van 2,25% indien teruggekocht binnen het eerste jaar van aankoop, 1,80% indien teruggekocht binnen het tweede jaar, 1,35% indien teruggekocht binnen het derde jaar, 0,90% indien teruggekocht binnen het vierde jaar en 0,45% indien teruggekocht binnen het vijfde jaar.

² De terugkoopvergoeding is niet van toepassing gedurende de periode van twee (2) maanden voorafgaand aan de desbetreffende Vervaldatum van het Subfonds.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

KLASSE Y*

	Klasse Y	Verkoopkosten	Beheervergoeding	Distributievergoeding	Prestatievergoeding Percentage van het betreffende bedrag	Terugkoopvergoeding
	Obligatiesubfonds					
1.	Multi Asset Income 11/2027	0% ¹	Max. 1,45%	0%	n.v.t.	0%

¹ Uitgestelde verkoopkosten van 2,10% indien teruggekocht binnen het eerste jaar van aankoop, 1,75% indien teruggekocht binnen het tweede jaar, 1,40% indien teruggekocht binnen het derde jaar, 1,05% indien teruggekocht binnen het vierde jaar, 0,7% indien teruggekocht binnen het vijfde jaar en 0,35% indien teruggekocht binnen het zesde jaar.

De uitgestelde verkoopkosten zijn niet van toepassing gedurende de periode van een (1) maand voorafgaand aan de Vervaldatum van het Subfonds.

*De couponbetaling voor deze Klasse wordt vastgesteld op 2,25% per jaar.

Beleggers dienen het hoofdstuk 'Vergoedingen, kosten en uitgaven' van dit Prospectus te raadplegen voor een meer volledige beschrijving van de kosten die door beleggers of door de SICAV kunnen worden gedragen.

BIJLAGE II: BIJZONDERE RISICO-OVERWEGINGEN

Voor sommige Subfondsen gelden bijzondere risico-overwegingen. Beleggingen in bepaalde activa houden een groter risico in dan gewoonlijk is verbonden aan beleggingen in effecten van andere belangrijke effectenmarkten. Potentiële beleggers dienen de volgende risico's in overweging te nemen voordat ze in een Subfonds beleggen.

Dit deel is bedoeld om potentiële beleggers te informeren over de risico's verbonden aan beleggingen in financiële instrumenten. In het algemeen moeten ze zich ervan bewust zijn dat de koers en waarde van de Aandelen kunnen dalen en stijgen en dat ze mogelijk niet het volledige belegde bedrag terugkrijgen. Prestaties in het verleden kunnen niet worden beschouwd als een indicatie voor toekomstige prestaties; rendementen zijn niet gegarandeerd en verlies van het belegde kapitaal is mogelijk.

1. Risico's opkomende markten

In bepaalde landen is er kans op inbeslagname van activa, confiscatoire belastingheffing, politieke of sociale instabiliteit of diplomatieke ontwikkelingen die van invloed kunnen zijn op beleggingen in die landen. Mogelijk is er minder openbare informatie beschikbaar over bepaalde financiële instrumenten dan sommige beleggers gebruikelijk zouden vinden. Rechtspersonen in sommige landen zijn mogelijk niet onderworpen aan boekhoudkundige, audit- en financiële verslaggevingsnormen en -vereisten die vergelijkbaar zijn met die waaraan bepaalde beleggers wellicht gewend zijn. Bepaalde financiële markten hebben, hoewel ze doorgaans in volume groeien, grotendeels een aanzienlijk lager volume dan meer ontwikkelde markten. Effecten van veel ondernemingen zijn minder liquide en hun koersen zijn volatieler dan effecten van vergelijkbare ondernemingen in grotere markten. In tal van landen zijn er ook verschillende niveaus van overheidstoezicht en -regulering op beurzen, financiële instellingen en emittenten. Bovendien kunnen de manier waarop buitenlandse beleggers in effecten in bepaalde landen kunnen beleggen alsook beperkingen op dergelijke beleggingen een invloed hebben op de beleggingsactiviteiten van de Subfondsen.

Schuld van opkomende landen is onderhevig aan een hoog risico, hoeft niet te voldoen aan een minimumratingnorm en wordt mogelijk niet beoordeeld op kredietwaardigheid door een internationaal erkend kredietratingbureau. De emittent of overheidsinstantie die de terugbetaling van een schuld van een opkomend land controleert, is mogelijk niet in staat of bereid om de hoofdsom en/of rente terug te betalen wanneer die verschuldigd is in overeenstemming met de voorwaarden van die schuld. Bijgevolg is het mogelijk dat een overheidsschuldenaar zijn verplichtingen niet nakomt. Als een dergelijke gebeurtenis zich voordoet, heeft de SICAV mogelijk slechts beperkte rechtsmiddelen tegen de emittent en/of garant. In sommige gevallen moet de SICAV procederen voor de rechtbanken tegen de in gebreke blijvende partij zelf, en het vermogen van de houder van buitenlandse overheidsschuldeffecten om verhaal te halen kan afhankelijk zijn van het politieke klimaat in het desbetreffende land. Bovendien kan er geen garantie worden gegeven dat de houders van commerciële schuld geen betalingen aan de houders van andere buitenlandse overheidsschuldverplichtingen zullen betwisten in geval van wanbetaling krachtens de leningovereenkomsten van hun commerciële bank.

Afwikkelingssystemen in opkomende markten kunnen minder goed georganiseerd zijn dan in ontwikkelde markten. Het is mogelijk dat de afwikkeling wordt uitgesteld en dat cash of effecten van de Subfondsen in gevaar kunnen zijn vanwege storings- of defecten in de systemen. De marktpraktijk kan met name vereisen dat de betaling wordt verricht vóór de ontvangst van het effect dat wordt gekocht of dat een effect moet worden geleverd voordat de betaling is ontvangen. In dergelijke gevallen kan een wanbetaling door een makelaar of bank (de 'Tegenpartij') via wie de betreffende transactie wordt uitgevoerd, leiden tot een verlies voor Subfondsen die beleggen in effecten van opkomende markten.

De SICAV streeft ernaar om, waar mogelijk, Tegenpartijen te gebruiken met een dusdanige financiële status dat dit risico wordt beperkt. Het is echter niet zeker dat de SICAV dit risico voor de Subfondsen zal elimineren, met name omdat Tegenpartijen die actief zijn in Opkomende markten vaak niet over het vermogen of de financiële middelen beschikken van die in ontwikkelde landen.

Het gevaar bestaat ook dat, vanwege onzekerheden in de werking van afwikkelingssystemen op individuele markten, concurrerende vorderingen kunnen ontstaan met betrekking tot effecten die door de Subfondsen worden aangehouden of ernaar worden overgedragen. Compensatieregelingen kunnen onbestaand of beperkt of ontoereikend zijn om te voldoen aan de vorderingen van de SICAV in een van deze gebeurtenissen. In sommige Oost-Europese landen is er onzekerheid over de eigendom van onroerende goederen. Bijgevolg kan beleggen in Effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die dergelijke eigendommen bezitten, een verhoogd risico inhouden.

Beleggingen in Rusland zijn onderhevig aan bepaalde verhoogde risico's met betrekking tot de eigendom en bewaring van effecten. In Rusland wordt dit aangetoond door inschrijvingen in de boeken van een vennootschap of haar registerhouder (die geen agent is noch verantwoordelijk is voor de Bewaarder). Geen enkel certificaat dat de eigendom van Russische ondernemingen vertegenwoordigt, zal worden aangehouden door de Bewaarder of een van zijn lokale correspondenten of in een effectief centraal bewaarsysteem. Als gevolg van dit systeem en het gebrek aan effectieve overheidsregulering en -handhaving kan de SICAV haar registratie en eigendom van Russische effecten verliezen door fraude, nalatigheid of zelfs louter onoplettendheid. Bovendien hebben Russische effecten een verhoogd bewaarnemingsrisico, aangezien dergelijke effecten, in overeenstemming met de marktpraktijk, in bewaring worden gehouden bij Russische instellingen die mogelijk niet over voldoende verzekeringsdekking beschikken om verlies als gevolg van diefstal, vernietiging of wanbetaling te dekken terwijl dergelijke activa in bewaring zijn.

Sommige Subfondsen kunnen een aanzienlijk deel van hun nettovermogen beleggen in effecten of bedrijfsobligaties die zijn uitgegeven door ondernemingen die in Rusland zijn gevestigd, opgericht of actief zijn, en eventueel in schuldeffecten die zijn uitgegeven door de Russische overheid, zoals nader beschreven voor elk relevant Subfonds in zijn beleggingsbeleid. Beleggingen in Effecten en Geldmarktinstrumenten die niet zijn genoteerd aan een effectenbeurs of worden verhandeld op een Gereguleerde markt of op een Andere gereguleerde markt in een Lidstaat of een Andere staat in de zin van de Wet van 17 december 2010, waaronder Russische Effecten en Geldmarktinstrumenten, mogen niet meer dan 10% van het vermogen van de desbetreffende Subfondsen bedragen. De Russische markten kunnen immers blootgesteld zijn aan liquiditeitsrisico's en de liquidatie van activa kan daarom soms lang of moeilijk zijn. Beleggingen in Effecten en Geldmarktinstrumenten die zijn genoteerd aan of worden verhandeld op het Russian Trading System en de Moscow Interbank Currency Exchange zijn echter niet beperkt tot 10% van het vermogen van de desbetreffende Subfondsen, aangezien dergelijke markten worden erkend als Gereguleerde markten.

Het Russian Trading System werd in 1995 opgericht om afzonderlijke regionale effectenbeursvloeren te consolideren tot een uniforme gereguleerde Russische effectenmarkt. Hier worden met name toonaangevende Russische effecten genoteerd. Het Russian Trading System stelt marktprijzen vast voor een breed scala aan aandelen en obligaties. De handelsinformatie wordt wereldwijd verspreid via financiële informatiedienstenbedrijven zoals Reuters en Bloomberg.

De Moscow Interbank Currency Exchange dient als basis voor het nationale handelssysteem in de valuta-, aandelen- en derivatensectoren van de financiële markt, dat Moskou en de grootste financiële en industriële centra van Rusland bestrijkt. Samen met zijn partners, de MICEX-RTS Group (de MICEX-RTS Stock Exchange, het MICEX-RTS Settlement House, het National Depository Center, regionale beurzen en andere), verleent het MICEX-RTS afwikkelings- en clearingdiensten alsook bewaarnemingsdiensten aan ongeveer 1500 organisaties en deelnemers aan de beurs.

Frontiermarkten hebben doorgaans kleinere economieën en nog minder ontwikkelde kapitaalmarkten dan traditionele Opkomende markten, en hierdoor zijn de risico's van beleggen in Opkomende markten nog groter in Frontiermarkten. Dit is het resultaat van vele factoren, waaronder het potentieel voor extreme prijsvolatiliteit en illiquiditeit; overheidseigendom of -controle van delen van de privésector en bepaalde ondernemingen; relatief nieuwe of onontwikkelde effectenregelgeving; corruptie; transparantie, toereikendheid en betrouwbaarheid van financiële informatie; handelsbarrières, wisselcontroles, beheerde aanpassingen van relatieve valutawaarden en andere protectionistische maatregelen opgelegd of onderhandeld

door de landen waarmee de Frontiermarkten handel drijven. Aantrekkelijke beleggingsopportunities in Frontiermarkten zijn beperkt en dit kan leiden tot een vertraging in beleggingen en kan de prijs waartegen dergelijke beleggingen kunnen worden gedaan verhogen en het potentiële beleggingsrendement voor een Subfonds verminderen.

Een Subfonds kan ook blootstelling aan Frontiermarkten verkrijgen door onrechtstreeks te beleggen via Participatory Notes ('P-Notes'), wat een bijkomend risico inhoudt voor het Subfonds omdat het gebruik van P-Notes ongedekt is, waardoor het Subfonds via de emittent van de P-Note volledig blootgesteld is aan het tegenpartijrisico. P-Notes bieden ook liquiditeitsproblemen, aangezien het Subfonds, als gebonden afnemer van een emittent van een P-Note, mogelijk alleen zijn belegging kan realiseren via de emittent van een P-Note en dit een negatieve impact kan hebben op de liquiditeit van de P-Notes, die niet correleert met de liquiditeit van het onderliggende effect. De Beheermaatschappij neemt regelmatig de activa-allocatie, aandelenselectie en hefboomwerkingsniveaus onder de loep en heeft beleggingsbeperkingen en -richtlijnen vastgesteld die voor elk Subfonds worden opgevolgd en waarover de Beleggingsbeheerders rapporteren. De Beheermaatschappij bewaakt de uitvoering en de resultaten van het beleggingsproces samen met de Beleggingsbeheerders.

Tot slot kunnen bepaalde Subfondsen beleggen in obligaties van landen die nu onderhandelen of in de toekomst mogelijk zullen onderhandelen over toetreding tot de EU, waarvan de kredietwaardigheid gewoonlijk lager is dan die van overheidsobligaties die zijn uitgegeven door landen die al tot de EU behoren, maar die naar verwachting een hogere coupon zullen betalen.

2. Beleggingen in hoogrentende effecten of effecten met een lagere rating dan Investment grade

Sommige Subfondsen kunnen beleggen in hoogrentende effecten of effecten met een lagere rating dan Investment grade. Beleggen in zulke hogerrentende effecten is speculatief omdat het doorgaans een verhoogd krediet- en marktrisico met zich meebrengt. Dergelijke effecten lopen het risico dat een emittent de hoofdsom en de rentebetalingen op zijn verplichtingen niet kan voldoen (kredietrisico) en kunnen ook onderhevig zijn aan koersvolatiliteit als gevolg van factoren zoals rentegevoeligheid, marktperceptie van de kredietwaardigheid van de emittent en algemene marktliquiditeit.

3. Wisselkoers/valutarisico

Hoewel verschillende Aandelenklassen kunnen zijn uitgedrukt in een specifieke Prijsvaluta, kunnen de activa met betrekking tot die Aandelenklasse worden belegd in effecten die zijn uitgedrukt in andere valuta's. De Netto-inventariswaarde van het Subfonds, uitgedrukt in de Basisvaluta, zal schommelen al naargelang de wisselkoersschommelingen tussen de Basisvaluta van het Subfonds en de valuta's waarin de beleggingen van het Subfonds zijn uitgedrukt. Het Subfonds kan daarom blootgesteld staan aan een wisselkoers/valutarisico. Het zal misschien niet mogelijk of praktisch uitvoerbaar zijn om het daaruit voortvloeiende wisselkoers/valutarisico af te dekken.

Beleggingsbeheerders of Subbeleggingsbeheerders kunnen naar eigen goeddunken valutatransacties aangaan (in overeenstemming met het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen'), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en afdekking. Er kan geen garantie worden gegeven dat dergelijke afdekkingstransacties effectief of gunstig zullen zijn of dat er op enig moment een afdekking zal zijn.

4. Valutabeleggingen

Subfondsen die als primaire doelstelling in valuta's beleggen, streven ernaar te profiteren van de schommelingen in internationale valuta's door gebruik te maken van valuta- en rentederivaten. Dit betekent dat er een groter dan normaal wisselkoersrisico kan ontstaan. Op korte termijn kan dit de vorm aannemen van grote, onvoorspelbare schommelingen in de aandelenkoers en op lange termijn een negatieve prestatie als gevolg van onvoorziene valuta- of marktontwikkelingen.

5. Marktrisico

Sommige beurzen, Gereguleerde markten en Andere gereguleerde markten waarin een Subfonds kan beleggen, kunnen van tijd tot tijd illiquide, onvoldoende liquide of zeer volatiel blijken te zijn. Dit kan een invloed hebben op de timing en prijs waartegen een Subfonds posities kan liquideren om te voldoen aan terugkoopverzoeken of andere financieringsvereisten.

6. Beleggingen in hypotheekgerelateerde effecten en in door activa gedekte effecten

Bepaalde Subfondsen kunnen beleggen in hypotheekderivaten en gestructureerde notes, waaronder door hypotheek en activa gedekte effecten. 'Pass-through' hypotheekeffecten zijn effecten die belangen vertegenwoordigen in 'pools' van hypotheekleningen waarin maandelijkse betalingen van zowel rente als hoofdsom op de effecten worden gedaan, in feite het 'doorgeven' van maandelijkse betalingen door de individuele leners op de woninghypotheekleningen die aan de effecten ten grondslag liggen. Vervroegde of late terugbetaling van de hoofdsom op basis van een verwacht terugbetalingsschema op door de Subfondsen aangehouden 'pass-through' hypotheekeffecten (als gevolg van vervroegde of late terugbetaling van de hoofdsom op de onderliggende hypothecaire leningen) kan leiden tot een lager rendement wanneer de Subfondsen dergelijke hoofdsom herbeleggen. Bovendien zou, net als bij opvraagbare vastrentende effecten in het algemeen, de waarde van het effect in verhouding tot de betaalde premie dalen als de Subfondsen de effecten tegen een premie aankopen die eerder dan verwacht wordt terugbetaald. Wanneer de rente stijgt of daalt, zal de waarde van een hypotheekgerelateerd effect doorgaans dalen of stijgen, maar niet zo veel als andere vastrentende effecten met een vaste looptijd die geen vooruitbetalings- of aflossingsfunctie hebben.

De betaling van de hoofdsom en de rente op sommige 'pass-through' hypotheekeffecten (maar niet de marktwaarde van de effecten zelf) kan worden gegarandeerd door de Amerikaanse overheid of door agentschappen of instrumenten van de Amerikaanse overheid (waarbij de garanties alleen worden ondersteund door de discretionaire autoriteit van de Amerikaanse overheid om de verplichtingen van het agentschap te kopen). Bepaalde door niet-overheids-emittenten gecreëerde 'pass-through' hypotheekeffecten kunnen worden ondersteund door verschillende vormen van verzekeringen of garanties, terwijl andere dergelijke effecten alleen door de onderliggende hypothecaire zekerheid kunnen worden gedekt.

Sommige Subfondsen kunnen beleggen in gecollateraliseerde hypotheekleningen (collateralised mortgage obligations of 'CMO's'), gestructureerde producten die worden gedekt door onderliggende pools van 'pass-through' hypotheekeffecten. Net als bij een obligatie worden de rente en de vooruitbetaalde hoofdsom van een CMO in de meeste gevallen maandelijks betaald. CMO's kunnen worden gedekt door volledige woning- of commerciële hypotheekleningen, maar worden doorgaans gedekt door portefeuilles van door de Amerikaanse overheid of haar agentschappen of instrumenten gegarandeerde 'pass-through' woninghypotheekeffecten. CMO's zijn gestructureerd in meerdere klassen, waarbij elke klasse een andere verwachte gemiddelde looptijd en/of opgegeven looptijd heeft. Maandelijkse betalingen van de hoofdsom, met inbegrip van vooruitbetalingen, worden toegerekend aan verschillende klassen in overeenstemming met de voorwaarden van de instrumenten, en wijzigingen in de vooruitbetalingspercentages of veronderstellingen kunnen een aanzienlijke invloed hebben op de verwachte gemiddelde levensduur en waarde van een bepaalde klasse.

Sommige Subfondsen kunnen beleggen in door hypotheek gedekte effecten met alleen kapitaal of alleen rente ('gestript'). Gestripte door hypotheek gedekte effecten hebben een grotere volatiliteit dan andere soorten hypotheekgerelateerde effecten. Gestripte door hypotheek gedekte effecten die tegen een aanzienlijke premie of korting worden gekocht, zijn doorgaans niet alleen uiterst gevoelig voor veranderingen in de geldende rentevoeten, maar ook voor de rentevoet van de hoofdsombetalingen (inclusief vooruitbetalingen) op de gerelateerde onderliggende hypotheekactiva, en een aanhoudend hogere of lagere dan verwachte rentevoet van de hoofdsombetalingen kan een wezenlijk nadelig effect hebben op het rendement tot duration van dergelijke effecten. Bovendien kunnen gestripte hypotheekeffecten minder liquide

zijn dan andere effecten die geen dergelijke structuur hebben en volatieler zijn als de rente ongunstig evolueert.

Naarmate nieuwe soorten hypotheekgerelateerde effecten worden ontwikkeld en aangeboden aan beleggers, zullen de Beleggingsbeheerders overwegen om in dergelijke effecten te beleggen, op voorwaarde dat ze op een erkende beurs worden verhandeld.

Door activa gedekte Effecten vertegenwoordigen een deelneming in, of zijn gedekt door en betaalbaar uit, een stroom van betalingen gegenereerd door specifieke activa, meestal een pool van activa die vergelijkbaar zijn met elkaar, zoals vorderingen op motorvoertuigen of creditcards, leningen op de overwaarde van woningen, leningen voor prefabwoningen of leningverplichtingen van banken.

Tot slot kunnen deze Subfondsen beleggen in gecollateraliseerde leningverplichtingen (collateralised loans obligations of 'CLO's') met een onderliggende portefeuille die bestaat uit leningen.

7. Gestructureerde producten

Subfondsen kunnen beleggen in gestructureerde producten. Deze omvatten belangen in entiteiten die uitsluitend zijn georganiseerd met het oog op de herstructurering van de beleggingskenmerken van bepaalde andere beleggingen. Die beleggingen worden aangekocht door de entiteiten, die vervolgens Effecten (de gestructureerde producten) uitgeven die worden gedekt door of belangen vertegenwoordigen in de onderliggende beleggingen. De kasstroom op de onderliggende beleggingen kan worden verdeeld over de nieuw uitgegeven gestructureerde producten om Effecten te creëren met verschillende beleggingskenmerken zoals verschillende looptijden, betalingsprioriteiten of rentevoorzieningen. De omvang van de betalingen met betrekking tot gestructureerde beleggingen hangt af van het bedrag van de kasstroom op de onderliggende beleggingen.

Sommige Subfondsen kunnen ook, wanneer dit in het belang is van hun Aandeelhouders, credit linked notes verwerven die zijn uitgegeven door vooraanstaande financiële instellingen.

Het gebruik van credit linked notes kan problemen overwinnen en bepaalde risico's in verband met directe beleggingen in de onderliggende activa beperken.

Credit linked notes die verwijzen naar onderliggende effecten, instrumenten, korven of indexen die een Subfonds kan aanhouden, zijn onderworpen aan zowel het emittentenrisico als het risico dat inherent is aan de onderliggende belegging.

Wanneer dergelijke credit linked notes op Gereguleerde markten worden verhandeld, zal het Subfonds voldoen aan de beleggingslimieten die worden beschreven in het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen'. Indien dergelijke credit linked notes niet op Gereguleerde Markten zouden worden verhandeld, zouden ze als gelijkwaardig aan Effecten worden behandeld zoals verder beschreven in een dergelijk hoofdstuk.

De beleggingslimieten zijn evenzeer van toepassing op de emittent van een dergelijk Instrument als op de onderliggende waarde.

Subfondsen kunnen ook beleggen in geïndexeerde effecten die Effecten zijn die gekoppeld zijn aan de prestaties van bepaalde effecten, indexen, rentevoeten of wisselkoersen. De voorwaarden van dergelijke effecten kunnen bepalen dat hun hoofdsom of alleen hun couponrente op de vervaldag of op vastgestelde couponbetalingdatum naar boven of naar beneden worden aangepast om bewegingen in verschillende mate van de onderliggende markt of het onderliggende effect weer te geven terwijl de verplichting uitstaat.

Gestructureerde producten zijn onderhevig aan de risico's die verbonden zijn aan de onderliggende markt of het onderliggende effect en kunnen onderhevig zijn aan een grotere volatiliteit dan directe beleggingen in de

onderliggende markt of het onderliggende effect. Gestructureerde producten kunnen het risico van verlies van hoofdsom- en/of rentebetalingen met zich meebrengen als gevolg van bewegingen in de onderliggende markt of het onderliggende effect.

8. Distressed securities

Sommige Subfondsen kunnen distressed securities (of noodlijdende effecten) aanhouden. Deze effecten kunnen het voorwerp uitmaken van een faillissementsprocedure of anderszins in gebreke blijven met betrekking tot de terugbetaling van de hoofdsom en/of de betaling van rente, of een lagere rating hebben (Ca of lager door Moody's of CC of lager door Standard & Poor's) of geen rating hebben, of door de Beleggingsbeheerder(s) van het betreffende Subfonds als van vergelijkbare kwaliteit worden beschouwd. Distressed securities zijn speculatief en houden een aanzienlijk risico in. Distressed securities genereren vaak geen inkomsten terwijl ze uitstaand zijn en kunnen het Subfonds verplichten bepaalde buitengewone kosten te dragen om zijn positie te beschermen en te herstellen. Voor zover het Subfonds kapitaalgroei nastreeft, kan het vermogen van het Subfonds om lopende inkomsten te behalen voor zijn Aandeelhouders daarom worden verminderd door het aanhouden van distressed securities. Het Subfonds zal ook een aanzienlijke onzekerheid ervaren over wanneer en hoe en voor welke waarde de verplichtingen die door de distressed securities worden aangetoond, uiteindelijk zullen worden nagekomen (bv. door een liquidatie van de activa van de schuldenaar, een ruilaanbod of reorganisatieplan met betrekking tot de distressed securities of een betaling van een bedrag ter nakoming van de verplichting). Bovendien kan er, zelfs als er een ruilaanbod wordt gedaan of een reorganisatieplan wordt aangenomen met betrekking tot distressed securities die door het Subfonds worden aangehouden, geen garantie worden gegeven dat de effecten of andere activa die het Subfonds in verband met een dergelijk ruilaanbod of reorganisatieplan ontvangt, geen lagere waarde of lager inkomstenpotentieel zullen hebben dan aanvankelijk verwacht. Bovendien kunnen effecten die het Subfonds na voltooiing van een ruilaanbod of reorganisatieplan ontvangt, worden uitgesloten van doorverkoop. Als gevolg van de deelname van het Subfonds aan onderhandelingen over een ruilaanbod of reorganisatieplan met betrekking tot een emittent van distressed securities, kan het Subfonds worden beperkt om dergelijke effecten snel te verkopen.

9. Bijzondere risico's van hedging- en inkomstenverbeteringsstrategieën

Subfondsen kunnen verschillende portefeuillestrategieën hanteren om bepaalde risico's van hun beleggingen te verminderen en het rendement te verhogen. Deze strategieën kunnen het gebruik omvatten van opties, valutatermijncontracten, swaps, kredietverzuimswaps, renteswaps, aandelenswaps, swaptions, totaalrendementswaps, valutaswaps en inflatiegelinkte swaps, futurescontracten en opties daarop, inclusief internationale aandelen- en obligatie-indexen, evenals technieken voor efficiënt portefeuillebeheer, waaronder het opnemen en verstrekken van effectenleningen en retrocessie- en omgekeerde retrocessietransacties zoals beschreven in het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen'.

Het gebruik van derivaten en technieken voor efficiënt portefeuillebeheer houdt een veel hoger risico in dan standaardbeleggingsinstrumenten en kan een negatieve impact hebben op de prestaties van de Subfondsen. Daarom kan niet worden gegarandeerd dat de beleggingsdoelstellingen van het desbetreffende Subfonds worden bereikt.

Daarnaast houdt het gebruik van derivaten en technieken voor efficiënt portefeuillebeheer een bijzonder risico in, voornamelijk in verband met hefboomwerking, waarbij grote verplichtingen kunnen worden aangegaan met relatief kleine financiële middelen. Dit is het risico verbonden aan het gebruik van relatief kleine financiële middelen om een groot aantal verbintenissen te verkrijgen.

10. Beleggingen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten

De aan- en verkoop van aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten brengt een aantal risico's met zich mee, waarvan het belangrijkste de volatiliteit van de kapitaalmarkten waarop die effecten worden verhandeld en het algemene insolventierisico verbonden aan de emittenten van aandelen, waaronder index-

en korfcertificaten. Index- en korfcertificaten geven zelden recht op terugbetaling van het belegde kapitaal of op rente- of dividenduitkeringen. Bij de berekening van de referentie-index of -korf wordt doorgaans rekening gehouden met kosten en/of vergoedingen en is de terugbetaling van het belegde kapitaal doorgaans volledig afhankelijk van de prestatie van de referentie-index of -korf.

Hoewel index- en korfcertificaten schuldinstrumenten zijn, is het risico dat ze met zich meebrengen onder meer een aandelenrisico aangezien de prestatie van het certificaat afhankelijk is van die van een index of korf die zelf afhankelijk is van de prestatie van zijn eigen componenten (bv. effecten). De waarde van certificaten die de prestatie van hun componenten omgekeerd weerspiegelen, kan dalen wanneer de markten stijgen. Het risico dat het betreffende Subfonds zijn waarde geheel of gedeeltelijk verliest, kan niet worden uitgesloten.

Potentiële beleggers dienen zich bewust te zijn van de bijkomende risico's alsook van de algemene koersrisico's bij het beleggen in aandelen. Door aandelen te selecteren op basis van winstpotentieel in plaats van op basis van land of herkomst of sector, zal de prestatie niet afhangen van algemene trends.

Aan aandelen gekoppelde instrumenten kunnen warrants omvatten, die de belegger het recht geven om gedurende een bepaalde periode in te schrijven op een vast aantal gewone aandelen van de betrokken onderneming tegen een vooraf bepaalde prijs. De kostprijs van dit recht zal aanzienlijk lager zijn dan de kostprijs van het aandeel zelf. Bijgevolg worden de koersbewegingen van het aandeel vermenigvuldigd met de koersbewegingen van de warrant. Deze vermenigvuldigingsfactor is de hefboomfactor. Hoe hoger de hefboom, hoe aantrekkelijker de warrant. Door voor een selectie van warrants de betaalde premie voor dit recht en die hefboom te vergelijken, kan de relatieve waarde ervan worden beoordeeld. De hoogte van de premie en de hefboom kan stijgen of dalen naargelang het beleggerssentiment.

Warrants zijn dus volatieler en speculatiever dan gewone aandelen. Beleggers dienen te worden gewaarschuwd dat de koersen van warrants zeer volatiel zijn en dat het niet altijd mogelijk is om ze te verkopen. De hefboom in verband met warrants kan leiden tot verlies van de volledige prijs of premie van de betrokken warrants.

11. Certificaten van aandelen

Beleggingen in een bepaald land kunnen worden gedaan via directe beleggingen in die markt of via certificaten van aandelen die op andere internationale beurzen worden verhandeld om te profiteren van een grotere liquiditeit in een bepaald effect en andere voordelen. Een aandelencertificaat dat op een in aanmerking komende markt wordt verhandeld, wordt beschouwd als een in aanmerking komend effect, ongeacht de geschiktheid van de markt waarop het effect waarop het betrekking heeft lokaal wordt verhandeld.

12. Beleggingen in ondernemingen met kleine of middelgrote marktkapitalisatie

Over het algemeen zijn aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van kleine en eventueel middelgrote ondernemingen minder liquide dan de effecten van grotere ondernemingen, aangezien dagelijkse volumes van verhandelde aandelen hun aandelen als minder liquide kunnen kwalificeren. Bovendien hebben markten waar dergelijke effecten worden verhandeld doorgaans een hogere volatiliteit.

13. Beleggingen in specifieke landen, sectoren, regio's of markten

Wanneer een beleggingsdoelstelling beleggingen beperkt tot specifieke landen, sectoren, regio's of markten, kan de diversificatie beperkt zijn. De prestaties kunnen aanzienlijk afwijken van de algemene trend van de wereldwijde aandelenmarkten.

14. Beleggingen in de vastgoedsector

Beleggingen in effecten van bedrijven die voornamelijk actief zijn in de vastgoedsector zijn onderworpen aan bijzondere risico's, zoals het cyclische karakter van vastgoedeffecten, algemene en lokale zakelijke omstandigheden, buitensporige bouw en toenemende concurrentie, stijgende vastgoedbelastingen en beheerkosten, verandering van bevolking en de impact ervan op de beleggingsinkomsten, wijzigingen in bouwetten en -reglementen, verliezen als gevolg van schade of gerechtelijke uitspraken, milieurisico's, publiekrechtelijke beperkingen op verhuur, buurtgerelateerde veranderingen in waardering, renterisico, veranderingen in verband met de aantrekkelijkheid van grond voor huurders, toename van het gebruik en andere invloeden op de vastgoedmarkt.

15. Beleggingen in deelnemingsrechten of aandelen van ICB's of ICBE's

Bij het beleggen in Aandelen van bepaalde Subfondsen van de SICAV die op haar beurt kan beleggen in andere ICB's of ICBE's, zijn de SICAV en haar beleggers onderhevig aan het risico van dubbele vergoedingen en commissies, behalve dat als een Subfonds belegt in andere ICB's of ICBE's die worden beheerd door de Beheermaatschappij of gesponsord door de promotor van de SICAV, het Subfonds geen inschrijvings- en terugkoopvergoedingen in rekening wordt gebracht met betrekking tot dergelijke belegging.

16. Herbelegging van zekerheden

Indien het Subfonds technieken voor efficiënt portefeuillebeheer gebruikt zoals effectenleningen, retrocessietransacties en omgekeerde retrocessietransacties alsook totaalrendementswaps ('TRS'), en vooral als het in verband met die technieken zekerheden herbelegt, loopt het Subfonds tegenpartij-, liquiditeits-, juridische, bewarings- (bv. geen scheiding van activa) en operationele risico's die een impact kunnen hebben op de prestatie van het desbetreffende subfonds. Voor zover verbonden partijen (ondernemingen van dezelfde groep als de beheermaatschappij of als beleggingsbeheerder of als subbeleggingsbeheerder) als tegenpartij of agent (of in een andere rol) kunnen ingrijpen in efficiënt portefeuillebeheer, en in het bijzonder in effectenleningen, kan er een potentieel belangenconflict ontstaan. De Beheermaatschappij is verantwoordelijk voor het beheer van conflicten die zich kunnen voordoen en voor het voorkomen dat dergelijke conflicten een negatieve impact hebben op de aandeelhouders. Alle opbrengsten die voortvloeien uit retrocessietransacties en aandelenleningen worden terugbetaald aan het betreffende Subfonds na aftrek van alle directe en indirecte operationele kosten en vergoedingen. Deze directe en indirecte operationele kosten en vergoedingen, die geen verborgen inkomsten omvatten, omvatten vergoedingen en uitgaven die tegen normale commerciële tarieven aan agenten of tegenpartijen moeten worden betaald. Het beleid voor het voorkomen en beheren van belangenconflicten van de Amundi-groep is beschikbaar op de website van Amundi (<https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>).

17. Gebruik van technieken en instrumenten

17.1. Risico van retrocessietransacties en omgekeerde retrocessietransacties

Het aangaan van retrocessie- en omgekeerde retrocessietransacties door een Subfonds brengt bepaalde risico's met zich mee en er kan niet worden gegarandeerd dat de doelstelling die door dergelijk gebruik wordt nagestreefd, zal worden bereikt. Beleggers moeten zich er met name van bewust zijn dat (1) in geval de tegenpartij bij wie contanten van een Subfonds zijn geplaatst in gebreke blijft, het risico bestaat dat de ontvangen zekerheid minder kan opbrengen dan de geplaatste contanten, hetzij vanwege een onnauwkeurige prijsstelling van de zekerheid, ongunstige marktbevingen, een verslechtering van de kredietwaardigheid van emittenten van de zekerheid, of de illiquiditeit van de markt waarop de zekerheid wordt verhandeld; dat (2) (i) het vastleggen van contanten in transacties van buitensporige omvang of duur; (ii) vertragingen bij het terugvorderen van geplaatste contanten, of (iii) moeilijkheden bij het realiseren van zekerheden het vermogen van het Subfonds kunnen beperken om aan betalingsverplichtingen te voldoen die voortvloeien uit verkoopaanvragen, effectenaankopen of, meer algemeen, herbeleggingen. De herbelegging van de in het

kader van terugkooptransacties ontvangen contante zekerheden houdt risico's in die verband houden met het type beleggingen dat wordt gedaan en het risico dat de waarde op het rendement van de herbelegde contante zekerheden onder het aan de tegenpartijen verschuldigde bedrag kan dalen en een hefboomeffect kan creëren dat in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de totale blootstelling van het Subfonds. Het gebruik van retrocessietransacties houdt ook juridische risico's in. De kenmerken van een transactie of de rechtsbevoegdheid van een partij om een transactie aan te gaan, kunnen ertoe leiden dat het financiële contract onuitvoerbaar wordt en de insolventie of het faillissement van een tegenpartij kan anderszins uitvoerbare contractrechten tenietdoen. Het gebruik van retrocessietransacties houdt ook operationeel risico in, d.w.z. het risico op verliezen als gevolg van fouten, dienstverstoringen of andere tekortkomingen, alsook fraude, corruptie, cybercriminaliteit, instabiliteit, terrorisme of andere onregelmatige gebeurtenissen in het afwikkelings- en boekhoudproces. Een Subfonds dat retrocessietransacties aangaat, kan ook blootgesteld zijn aan bewaarnemingsrisico, d.w.z. het risico op verlies van activa in bewaring in geval van insolventie, nalatigheid, fraude, slecht beheer of ontoereikende administratie van een bewaarder (of subbewaarder).

17.2. Risico van effectenleningen

Uitgeleende effecten kunnen niet of niet tijdig worden teruggegeven in geval van wanbetaling, faillissement of insolventie van de lener, en rechten op de zekerheid kunnen verloren gaan als de leningsagent in gebreke blijft. Indien de effectenlener de door een Subfonds uitgeleende effecten niet teruggeeft, bestaat het risico dat de ontvangen zekerheid wordt gerealiseerd tegen een lagere waarde dan de waarde van de uitgeleende effecten, hetzij vanwege een onjuiste prijsstelling van de zekerheid, ongunstige marktbevingen in de waarde van de zekerheid, een verslechtering van de kredietwaardigheid van de emittent van de zekerheid, of de illiquiditeit van de markt waar de zekerheid wordt verhandeld. Een Subfonds kan de van de leners ontvangen contante zekerheden herbeleggen. De herbelegging van de in het kader van effectenleningen ontvangen contante zekerheden houdt risico's in die verband houden met het type beleggingen dat wordt gedaan en het risico dat de waarde op het rendement van de herbelegde contante zekerheden onder het aan de tegenpartijen verschuldigde bedrag kan dalen en een hefboomeffect kan creëren dat in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de totale blootstelling van het Subfonds. Vertragingen in de teruggave van geleende effecten kunnen het vermogen van het Subfonds beperken om te voldoen aan leveringsverplichtingen uit hoofde van effectenverkoop- of betalingsverplichtingen die voortvloeien uit terugkoopverzoeken. Effectenleningen brengen ook operationele risico's met zich mee, zoals de niet-afwikkeling van instructies in verband met effectenleningen. Dergelijke operationele risico's worden beheerd door middel van procedures, controles en systemen die door de effectenleningsagent en de Beheermaatschappij worden geïmplementeerd. Het gebruik van effectenleningstransacties houdt ook juridische risico's in. De kenmerken van een transactie of de rechtsbevoegdheid van een partij om een transactie aan te gaan, kunnen ertoe leiden dat het financiële contract onuitvoerbaar wordt en de insolventie of het faillissement van een tegenpartij kan anderszins uitvoerbare contractrechten tenietdoen. Het gebruik van effectenleningstransacties houdt ook operationeel risico in, d.w.z. het risico op verliezen als gevolg van fouten, dienstverstoringen of andere tekortkomingen, alsook fraude, corruptie, cybercriminaliteit, instabiliteit, terrorisme of andere onregelmatige gebeurtenissen in het afwikkelings- en boekhoudproces. Een Subfonds dat effectenleningstransacties aangaat, kan ook blootgesteld zijn aan bewaarnemingsrisico, d.w.z. het risico op verlies van activa in bewaring in geval van insolventie, nalatigheid, fraude, slecht beheer of ontoereikende administratie van een bewaarder (of subbewaarder).

18. Juridisch risico

Het gebruik van technieken voor efficiënt portefeuillebeheer en financiële derivaten houdt juridische risico's in. De kenmerken van een transactie of de rechtsbevoegdheid van een partij om een transactie aan te gaan, kunnen ertoe leiden dat het financiële contract onuitvoerbaar wordt en de insolventie of het faillissement van een tegenpartij kan anderszins uitvoerbare contractrechten tenietdoen.

19. Totale blootstelling

De SICAV moet een risicobeheerproces toepassen waarmee ze op elk moment het risico van de posities in haar portefeuilles, het gebruik van technieken voor efficiënt portefeuillebeheer, het beheer van zekerheden en hun bijdrage aan het algemene risicoprofiel van elk Subfonds kan monitoren en meten.

Met betrekking tot financiële derivaten moet de SICAV een proces toepassen voor een nauwkeurige en onafhankelijke beoordeling van de waarde van OTC-derivaten zoals vermeld in het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen' en moet de SICAV ervoor zorgen dat de totale risicoblootstelling aan financiële derivaten voor elk Subfonds de totale nettowaarde van zijn portefeuille niet overschrijdt.

De totale risicoblootstelling wordt berekend met inachtneming van de actuele waarde van de onderliggende activa, het tegenpartijrisico, toekomstige marktbevingen en de beschikbare tijd om de posities te liquideren.

Elk Subfonds kan, in overeenstemming met zijn beleggingsbeleid en binnen de limieten die zijn vastgelegd in het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen', beleggen in financiële derivaten op voorwaarde dat de blootstelling aan de onderliggende activa in totaal de beleggingslimieten die zijn vastgelegd in het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen' niet overschrijdt.

De SICAV kan de VaR-benadering of benadering op basis van de aangegeven verplichtingen gebruiken om de totale risicoblootstelling van elk relevant Subfonds te berekenen en ervoor te zorgen dat die totale risicoblootstelling met betrekking tot financiële derivaten de totale Netto-inventariswaarde van dat Subfonds niet overschrijdt.

Aandeelhouders worden gewezen op de mogelijke extra hefboomwerking die kan voortvloeien uit het gebruik van een VaR-methodologie om de totale risicoblootstelling met betrekking tot financiële derivaten voor het betreffende Subfonds te berekenen.

Wanneer een Subfonds belegt in op een index gebaseerde financiële derivaten, hoeven deze beleggingen niet noodzakelijkerwijs te worden gecombineerd binnen de begrenzingen die zijn uiteengezet in punt 1. C. (a) (1)-(5), (8), (9), (13) en (14) van het hoofdstuk 'Beleggingsbeperkingen'.

Wanneer een Effect of een Geldmarktinstrument een derivaat omvat, moet dat derivaat in aanmerking worden genomen voor de naleving van de vereisten van dit Hoofdstuk.

20. Subgarantie

De Beleggingsbeheerders kunnen subgarantietransacties uitvoeren namens een Subfonds. Bij een garantietransactie kan een bank, effectenmakelaar, hoofdaandeelhouder van de vennootschap of een andere verbonden of niet-verbonden partij een volledige uitgifte van effecten garanderen. Een Subfonds kan op zijn beurt een deel van die uitgifte van effecten garanderen in het kader van een subgarantietransactie. De Beleggingsbeheerders mogen alleen een subgarantie aangaan met betrekking tot effecten waarin het betreffende Subfonds anders rechtstreeks zou kunnen beleggen in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Subfonds en de relevante beleggingsbeperkingen. Een Subfonds moet te allen tijde voldoende liquide middelen of direct verhandelbare effecten aanhouden om zijn verplichtingen uit hoofde van subgarantieovereenkomsten te dekken.

21. Beleggingen in financiële derivaten

Sommige Subfondsen kunnen een deel van hun vermogen beleggen in financiële derivaten. De risico's van dergelijke instrumenten en technieken, die zeer complex kunnen zijn en een hefboom kunnen hebben, omvatten: (1) kredietrisico's (de blootstelling aan de mogelijkheid van verlies als gevolg van het niet nakomen door een tegenpartij van haar financiële verplichtingen); (2) marktrisico (ongunstige schommelingen in de

prijs van een financieel actief); (3) juridische risico's (de karakterisering van een transactie of de rechtsbekwaamheid van een partij om die aan te gaan, kan de financiële overeenkomst onuitvoerbaar maken en de insolventie of het faillissement van een tegenpartij kan anderszins uitvoerbare contractuele rechten ongedaan maken); (4) operationeel risico (onvoldoende controles, gebrekkige procedures, menselijke fouten, systeemfalen of fraude); (5) documentatierisico (blootstelling aan verliezen als gevolg van onvoldoende documentatie); (6) liquiditeitsrisico (blootstelling aan verliezen die ontstaan door het onvermogen om het derivaat voortijdig te beëindigen); (7) systeemrisico (het risico dat financiële moeilijkheden in een instelling of een grote marktverstoring oncontroleerbare financiële schade aan het financiële systeem zullen veroorzaken); (8) concentratierisico (blootstelling aan verliezen als gevolg van de concentratie van nauw verwante risico's, zoals blootstelling aan een bepaalde sector of blootstelling aan een bepaalde entiteit); en (9) afwikkelingsrisico (het risico waarmee een partij bij een transactie wordt geconfronteerd wanneer een partij haar verplichtingen krachtens een contract heeft uitgevoerd, maar nog geen waarde heeft ontvangen van haar tegenpartij).

Het gebruik van derivatentechnieken brengt bepaalde aanvullende risico's met zich mee, waaronder: (i) afhankelijkheid van het vermogen om koersschommelingen van de afgedekte effecten te voorspellen; (ii) onvoldoende correlatie tussen de bewegingen van de effecten waarop het derivaat is gebaseerd en de bewegingen van de activa van de onderliggende portefeuille; en (iii) mogelijke belemmeringen voor een doeltreffend portefeuillebeheer of het vermogen om te voldoen aan verplichtingen op korte termijn omdat een percentage van de activa van de portefeuille is gescheiden om zijn verplichtingen te dekken.

Bij het afdekken van een bepaalde positie kan de potentiële winst uit een waardeinstijging van die positie beperkt zijn.

22. Shortposities

Een Subfonds kan gebruikmaken van financiële derivaten om synthetische shortposities in te nemen. Het aannemen van shortposities houdt een hefboomwerking van de activa van het Subfonds in en brengt verschillende risico's met zich mee. Als de prijs van het instrument of de markt waarop het Subfonds een shortpositie heeft ingenomen, stijgt, dan lijdt het Subfonds een verlies dat gelijk is aan de prijsstijging vanaf het moment dat de shortpositie werd aangegaan, plus eventuele premies en interesten die aan een tegenpartij zijn betaald. Het nemen van shortposities houdt dus het risico in dat verliezen overdreven kunnen zijn, waardoor mogelijk meer geld wordt verloren dan de werkelijke kosten van de belegging.

23. Tegenpartijrisico's

Sommige Subfondsen kunnen OTC-derivatenovereenkomsten aangaan waaronder swapovereenkomsten en technieken voor efficiënt portefeuillebeheer, zoals nader beschreven in hun beleggingsbeleid. Dergelijke overeenkomsten kunnen het betreffende Subfonds blootstellen aan risico's met betrekking tot de kredietwaardigheid van zijn tegenpartijen en hun vermogen om aan de voorwaarden van dergelijke overeenkomsten te voldoen.

In overeenstemming met de optimale uitvoering en te allen tijde wanneer dit in het belang is van het Subfonds en zijn Aandeelhouders, kan een Subfonds ook dergelijke OTC-derivatenovereenkomsten en technieken voor efficiënt portefeuillebeheer aangaan met andere ondernemingen in dezelfde Groep van maatschappijen als de Beheermaatschappij of Beleggingsbeheerders.

Het Subfonds loopt het risico dat de tegenpartij haar verplichtingen krachtens de betreffende overeenkomst niet nakomt. Indien het tegenpartijrisico verbonden aan een transactie in OTC financiële derivaten meer bedraagt dan 10% voor kredietinstellingen of 5% in andere gevallen van het vermogen van een Subfonds, dekt het desbetreffende Subfonds dit verschil door middel van een zekerheid.

24. Zekerhedenbeheer

Het tegenpartijrisico dat voortvloeit uit beleggingen in OTC financiële derivaten en effectenleningstransacties, retrocessieovereenkomsten en koop-terugkooptransacties wordt doorgaans beperkt door de overdracht of het verpanden van zekerheden ten gunste van het betreffende Subfonds. Transacties zijn echter mogelijk niet volledig gedekt door zekerheden. Vergoedingen en rendementen die aan het Subfonds verschuldigd zijn, mogen niet als zekerheid worden gebruikt. Als een tegenpartij niet kan betalen, moet het Subfonds mogelijk ontvangen niet-contante zekerheden verkopen tegen courante marktprijzen. In een dergelijk geval kan het Subfonds een verlies realiseren als gevolg van *inter alia* onnauwkeurige prijsstelling of monitoring van de zekerheid, ongunstige marktbevingen, verslechtering van de kredietrating van emittenten van de zekerheid of illiquiditeit van de markt waarop de zekerheid wordt verhandeld. Moeilijkheden bij de verkoop van zekerheden kunnen het vermogen van het Subfonds om aan terugkoopverzoeken te voldoen vertragen of beperken.

Een Subfonds kan ook verlies lijden bij het herbeleggen van ontvangen contante zekerheden, voor zover toegestaan. Een dergelijk verlies kan ontstaan door een daling van de waarde van de beleggingen. Een daling van de waarde van dergelijke beleggingen zou het bedrag van de beschikbare zekerheid verminderen die het Subfonds aan de tegenpartij moet teruggeven zoals vereist volgens de voorwaarden van de transactie. Het Subfonds moet het verschil in waarde tussen de oorspronkelijk ontvangen zekerheid en het beschikbare bedrag dat aan de tegenpartij moet worden terugbetaald dekken, waardoor het Subfonds verlies lijdt.

25. Tegenpartijrisico

Het is mogelijk dat een entiteit waarmee het subfonds zaken doet (bv. het aangaan van OTC-derivatenovereenkomsten of technieken voor efficiënt portefeuillebeheer zoals retrocessie- of effectenleningstransacties) zijn verplichtingen jegens het subfonds niet wil of kan nakomen.

26. Bewaarrisico

De activa van de Subfondsen worden bij de Bewaarder gedeponereerd en in de boeken van de Bewaarder geïdentificeerd als behorende tot de respectieve Subfondsen. Activa, met uitzondering van contanten, worden gescheiden van andere activa van de Bewaarder, wat het risico op niet-terugbetaling in geval van faillissement van de Bewaarder beperkt, maar niet verhindert. Contante deposito's worden niet op deze manier gescheiden en zijn dus blootgesteld aan een verhoogd risico in geval van faillissement.

De activa van Subfondsen worden ook aangehouden door subbewaarders die door de Bewaarder zijn aangesteld in landen waar de Subfondsen beleggen en zijn daarom, ondanks de naleving door de Bewaarder van zijn wettelijke verplichtingen, blootgesteld aan het risico van faillissement van die subbewaarders. Een Subfonds kan beleggen in markten waar bewaar- of afwikkelingssysteem niet volledig zijn ontwikkeld, waar activa worden aangehouden door een subbewaarder en waar het risico bestaat dat de Bewaarder niet aansprakelijk is voor het teruggeven van die activa.

Een Subfonds kan van tijd tot tijd beleggen in een land waar de Bewaarder geen correspondent heeft. In een dergelijk geval zal de Bewaarder na due diligence een lokale bewaarder aanwijzen. Dit proces kan tijd in beslag nemen en een Subfonds in de tussentijd beleggingsopportuniteiten ontnemen.

Op dezelfde manier beoordeelt de Bewaarder voortdurend het bewaarnemingsrisico van het land waar de activa van de SICAV worden bewaard en kan hij de onmiddellijke verkoop van de activa aanbevelen. Daarbij kan de prijs waartegen dergelijke activa worden verkocht lager zijn dan de prijs die de SICAV onder normale omstandigheden zou hebben ontvangen, wat de prestatie van de betreffende Subfondsen kan beïnvloeden.

27. Centrale effectenbewaarinstellingen

Overeenkomstig de ICBE-richtlijn wordt het toevertrouwen van de bewaring van de activa van de SICAV aan de exploitant van een effectenafwikkelingssysteem niet beschouwd als een delegatie door de Bewaarder en is de Bewaarder vrijgesteld van de strikte aansprakelijkheid voor de teruggave van activa.

28. Beleggingsbeheer en tegengestelde posities

De Beleggingsbeheerders, of een ander lid van de groep van maatschappijen waartoe zij behoren, kunnen beleggingsbeslissingen nemen, transacties uitvoeren en beleggingsposities aanhouden voor een of meer klanten die van invloed kunnen zijn op de belangen van andere klanten en die een belangenconflict kunnen vormen voor de Beleggingsbeheerders, met name als de maatschappijen en/of hun personeel een hogere vergoeding verdienen uit het ene mandaat, product of klant dan uit een andere. Dergelijke conflicten bestaan bijvoorbeeld wanneer de Beleggingsbeheerders, of een ander lid van de groep van maatschappijen waartoe zij behoren, hetzelfde effect tegelijkertijd kopen en verkopen voor verschillende klanten of marktposities in dezelfde instrumenten behouden met marktblootstelling in tegengestelde richtingen tegelijkertijd voor verschillende klanten. De Beleggingsbeheerders en individuele portefeuillebeheerders kunnen long only-, long-short- of short only-mandaten beheren daar waar dergelijke belangenconflicten bijzonder courant kunnen zijn. Dergelijke beleggingsbeslissingen, transacties of posities worden genomen, gedaan en onderhouden in overeenstemming met vastgestelde beleidslijnen en procedures die zijn ontworpen om een passende aggregatie en allocatie van uitgevoerde of genomen transacties en beleggingsbeslissingen te garanderen zonder onnodig voordeel of nadeel te creëren voor een van de mandaten, producten of klanten van de Beleggingsbeheerders en in overeenstemming met de relevante mandaten en beleggingsrichtlijnen voor dergelijke klanten.

In bepaalde situaties kan het beheer van deze conflicten echter leiden tot verlies van beleggingsopportuniteiten voor klanten of kan ertoe leiden dat de Beleggingsbeheerders marktblootstellingen verhandelen of aanhouden op een andere manier dan wanneer ze zouden handelen als deze conflicten niet aanwezig waren, wat een negatieve invloed kan hebben op de beleggingsprestaties.

29. Belangenconflicten

De Beheermaatschappij of haar aangesloten ondernemingen kunnen transacties uitvoeren waarbij de Beheermaatschappij of haar aangesloten ondernemingen, direct of indirect, een belang hebben dat een potentieel conflict kan inhouden met de verplichting van de Beheermaatschappij jegens een Subfonds. Noch de Beheermaatschappij noch een van haar aangesloten ondernemingen is aansprakelijk jegens het Subfonds voor winsten, commissievergoedingen die worden gemaakt of ontvangen uit of als gevolg van dergelijke transacties of verbonden transacties, noch worden de vergoedingen van de Beheermaatschappij aangepast, tenzij anders bepaald. De Beheermaatschappij zorgt ervoor dat dergelijke transacties worden uitgevoerd tegen voorwaarden die niet minder gunstig zijn voor het Subfonds dan wanneer het potentiële conflict niet had bestaan. Dergelijke potentiële tegenstrijdige belangen of verplichtingen kunnen ontstaan omdat de Beheermaatschappij of haar aangesloten ondernemingen rechtstreeks of onrechtstreeks in de SICAV hebben belegd. Meer bepaald moet de Beheermaatschappij, volgens de gedragsregels die op haar van toepassing zijn, belangenconflicten trachten te vermijden en, wanneer ze niet kunnen worden vermeden, ervoor zorgen dat haar klanten (inclusief het Subfonds) eerlijk worden behandeld.

30. Risico m.b.t. roerende voorheffing

Bepaalde inkomsten van de SICAV en/of verschillende Subfondsen kunnen onderworpen zijn aan roerende voorheffing, en dergelijke belastingen zullen het rendement op de beleggingen van het Subfonds verminderen. De SICAV en/of verschillende Subfondsen kunnen echter bepaalde informatie van een belegger voor de SICAV en het Subfonds nodig hebben om bepaalde roerende voorheffingen te vermijden. Met name de Foreign Account Tax Compliance Act ('FATCA') die onlangs in de Verenigde Staten is aangenomen, vereist

dat de SICAV bepaalde identificerende informatie over haar beleggers verkrijgt en die informatie mogelijk aan de Amerikaanse Internal Revenue Service verstrekt. Onder voorbehoud van bepaalde overgangsregels zijn beleggers die de SICAV, de Beheermaatschappij of haar agenten niet de vereiste informatie verstrekken, onderworpen aan een roerende voorheffing van 30% op uitkeringen aan hen en op opbrengsten uit een verkoop of vervreemding. Eventuele roerende voorheffingen worden behandeld als een uitkering aan de beleggers die de nodige informatie niet hebben verstrekt. Bovendien zijn Aandelen die door dergelijke beleggers worden aangehouden onderworpen aan een verplichte terugkoop.

31. Beleggingen in achtergestelde schuld- en schuldgerelateerde instrumenten

Sommige Subfondsen kunnen beleggen in achtergestelde schuld- en schuldgerelateerde instrumenten die effecten kunnen zijn met Investment grade-rating of lager en gedekt of ongedekt kunnen zijn. Beleggingen in dergelijke instrumenten kunnen een verhoogd kredietrisico met zich meebrengen, aangezien ze achterblijven bij andere schuldinstrumenten van dezelfde emittent in geval van liquidatie of faillissement van de emittent, d.w.z. ze zijn pas terugbetaalbaar nadat andere schulden zijn betaald.

32. Risico van voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)

CoCo's zijn obligaties die een hoger dividend uitkeren en die kunnen worden omgezet in aandelen van de emittent of kapitaalverlies lijden als zich vooraf bepaalde gebeurtenissen voordoen. Beleggingen in CoCo's kunnen leiden tot aanzienlijke verliezen voor het Subfonds. Na bepaalde triggergebeurtenissen, waaronder een daling van de kapitaalratio van een emittent tot onder een bepaald niveau, kan de obligatie worden omgezet in aandelen van de emittent of kunnen er kapitaalverliezen ontstaan. Risico's met betrekking tot beleggingen in CoCo's zijn: annulering van de coupon, gedeeltelijke of volledige waardevermindering van het effect, omzetting van de obligatie in een aandeel, terugbetaling van hoofdsom en couponbetalingen 'achtergesteld' op die van andere schuldeisers met senior obligaties (met hogere rangorde), de mogelijkheid om op vooraf bepaalde niveaus de terugbetaling van een obligatie uit te oefenen of uit te stellen. Deze omstandigheden kunnen volledig of gedeeltelijk ontstaan door of de financiële ratio's op het niveau van de emittent of een discretionaire en arbitraire beslissing van de emittent of met instemming van de bevoegde toezichthoudende autoriteit. Dergelijke effecten zijn ook innovatief, maar onbeproefd, en kunnen daarom een onverwachte reactie van de markt uitlokken die een impact kan hebben op hun waardering en liquiditeit. Het aantrekkelijke rendement dat dergelijke effecten bieden in vergelijking met schuldproducten met vergelijkbare ratings kan het gevolg zijn van een ondermaatse risicobeoordeling door de belegger en zijn of haar onvermogen om ongunstige gebeurtenissen het hoofd te bieden. De netto-inventariswaarde kan dalen indien dergelijke risico's zich voordoen.

33. Wanbetalingsrisico

De emittenten van bepaalde obligaties kunnen in een situatie terechtkomen waarin ze niet langer betalingen op hun obligaties kunnen verrichten.

34. Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Een onverwachte rentebeweging kan het rendement van opvraagbare schuldeffecten (effecten waarvan emittenten het recht hebben om de hoofdsom van het effect vóór de vervaldatum terug te betalen) schaden. Wanneer de rente daalt, betalen emittenten die effecten doorgaans terug en geven ze nieuwe uit tegen een lagere rente.

Wanneer dit gebeurt, is het mogelijk dat het Subfonds niet anders kan dan het geld van deze vervroegd afgeloste effecten te herbeleggen tegen een lagere rente ('risico van vervroegde aflossing').

Wanneer de rente daarentegen stijgt, lossen leningnemers hun hypotheek met een lage rente gewoonlijk niet vervroegd af. Hierdoor kan het Subfonds rendementen ontvangen die onder de marktrendementen liggen tot de rentes dalen of de effecten vervallen ('risico van looptijdverlenging'). Dit kan ook betekenen dat een

Subfonds de effecten met verlies moet verkopen of de kans moet laten varen om andere beleggingen te doen die beter hadden kunnen presteren.

De prijzen en rendementen van opvraagbare effecten weerspiegelen doorgaans de veronderstelling dat ze op een bepaald punt vóór vervaldag zullen worden afgelost. Indien deze vervroegde aflossing plaatsvindt wanneer ze werd verwacht, zal dit doorgaans geen negatieve impact hebben op het Subfonds. Indien ze echter aanzienlijk vroeger of later dan verwacht plaatsvindt, kan dit betekenen dat het Subfonds effectief te veel voor de effecten heeft betaald. Nog andere factoren kunnen bepalen wanneer en of een individueel effect vervroegd wordt afgelost, zoals de aan- of afwezigheid van een optionele terugkoop en verplichte vervroegde aflossingsbepalingen, de wanbetalingsgraad van de onderliggende activa en de aard van de omloopsnelheid in de onderliggende activa.

Overwegingen inzake vervroegde aflossing en verlenging kunnen ook de duration van een Subfonds beïnvloeden, waardoor de rentegevoeligheid ongewild toe- of afneemt. In bepaalde omstandigheden kunnen risico's van vervroegde aflossing en verlenging ook optreden indien de rente niet zoals verwacht stijgt of daalt.

35. Converteerbare en preferente effecten

Bepaalde Subfondsen kunnen beleggen in converteerbare of preferente effecten die doorgaans rente of dividenden bieden en die tegen een vaste prijs of vast tarief kunnen worden omgezet in gewone aandelen. De marktwaarde van converteerbare effecten neemt doorgaans af naarmate de rente stijgt. Bovendien kunnen dergelijke effecten schommelen als reactie op tal van factoren, waaronder, maar niet beperkt tot, schommelingen in de periodieke bedrijfsresultaten van de emittent, veranderingen in de perceptie van beleggers van de emittent, de diepte en liquiditeit van de markt voor dergelijke effecten en veranderingen in werkelijke of verwachte wereldwijde of regionale economische omstandigheden. Ten slotte wil de marktwaarde van converteerbare effecten, wegens de omzettingfunctie, ook weleens variëren door schommelingen in de marktwaarde van het onderliggende gewone aandeel en door schommelingen in de markt in het algemeen.

36. Hybride bedrijfsobligaties

Hybride bedrijfsobligaties zijn achtergestelde obligaties met aandelenachtige kenmerken en risico's. Ze bevinden zich doorgaans achter andere obligaties die moeten worden terugbetaald in geval van insolventie van de emittent, hebben een lange eindvervaldag en sommige kunnen worden uitgegeven als perpetuele instrumenten zonder garantie dat ze op de aflossingsdatum zullen worden opgevraagd. Hybride bedrijfsobligaties zijn ook onderhevig aan uitstel van rentebetalingen, worden meer beïnvloed door aandelenvolatiliteit dan andere obligaties en sommige kunnen onderhevig zijn aan het risico van annulering van couponbetalingen door de emittent om welke reden dan ook.

37. Achtergestelde en senior obligaties

Bepaalde Subfondsen kunnen beleggen in achtergestelde obligaties die, in geval van insolventie van de emittent, bij terugbetaling lager gerangschikt staan dan andere schuldinstrumenten, in het bijzonder lager dan senior obligaties die voorrang hebben op andere schuldinstrumenten van de emittent. De kans op terugbetaling van achtergestelde obligaties bij insolventie is klein en achtergestelde obligaties vormen dus een groter risico voor de belegger. Voorts zullen senior obligaties niet noodzakelijk het volledige verschuldigde bedrag ontvangen.

38. Risico van duurzaam beleggen

Wanneer de beleggingsbeheerder namens de Subfondsen belegt, houdt hij rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Zoals vermeld in de desbetreffende Bijlage kunnen bepaalde Subfondsen ook worden opgericht met (i) een beleggingsbeleid dat

ecologische en sociale kenmerken wil promoten of (ii) een doelstelling voor duurzaam beleggen. Bij het beheer van de Subfondsen en bij de selectie van de activa waarin het Subfonds moet beleggen, past de Beleggingsbeheerder het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi toe.

Bepaalde Subfondsen kunnen een beleggingsuniversum hebben dat zich richt op beleggingen in ondernemingen die voldoen aan specifieke criteria, waaronder ESG-scores, en betrekking hebben op bepaalde duurzame ontwikkelingsthema's en die aantonen dat ze praktijken op het gebied van milieu, maatschappij en corporate governance naleven. Bijgevolg kan het beleggingsuniversum van dergelijke Subfondsen kleiner zijn dan dat van andere fondsen. Dergelijke Subfondsen kunnen (i) slechter presteren dan de markt als geheel als dergelijke beleggingen slechter presteren dan de markt en/of (ii) slechter presteren dan andere fondsen die geen gebruik maken van ESG-criteria bij het selecteren van beleggingen en/of ertoe kunnen leiden dat het Subfonds om ESG-gerelateerde redenen beleggingen verkoopt die beide presteren en vervolgens goed presteren.

Uitsluiting of afstoting van effecten van emittenten die niet voldoen aan bepaalde ESG-criteria uit het beleggingsuniversum van het Subfonds kan ertoe leiden dat het Subfonds anders presteert dan vergelijkbare fondsen die niet een dergelijk Verantwoord beleggingsbeleid hebben en die bij de selectie van beleggingen geen ESG-screeningscriteria toepassen.

Subfondsen stemmen op een wijze die consistent is met de relevante ESG-uitsluitingscriteria, die mogelijk niet altijd consistent is met het maximaliseren van de kortetermijnprestaties van de desbetreffende emittent. Meer informatie over het ESG-stembeleid van Amundi vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

De selectie van activa kan steunen op een eigen ESG-scoreproces dat gedeeltelijk gebaseerd is op gegevens van derden. Gegevens die door derden worden verstrekt, kunnen onvolledig, onnauwkeurig of onbeschikbaar zijn, waardoor het risico bestaat dat de Beleggingsbeheerder een effect of emittent verkeerd beoordeelt.

39. Grondstoffengerelateerde instrumenten

Grondstoffenwaarden kunnen erg volatiel zijn, deels omdat ze kunnen worden beïnvloed door diverse factoren, zoals veranderende rentes, schommelingen in vraag en aanbod, extreme weersomstandigheden, ziekten in landbouwgewassen, handelsakkoorden, politieke ontwikkelingen en wijzigingen in regelgeving.

40. Vastgoedgerelateerde instrumenten

Deze beleggingen worden beïnvloed door risico's zoals het cyclische karakter van vastgoedwaarden; algemene en lokale zakelijke omstandigheden; buitensporige bouw en toenemende concurrentie; stijgende vastgoedbelastingen en beheerkosten; verandering van bevolking en de impact ervan op de beleggingsinkomsten; wijzigingen in bouwetten en -reglementen; verliezen als gevolg van schade of rechterlijke uitspraken; milieurisico; publiekrechtelijke beperkingen op huur; renterisico; veranderingen in verband met de aantrekkelijkheid van grond voor huurders; en andere invloeden op de vastgoedmarkt.

41. Opvraagbare obligaties en perpetuele obligaties

Bepaalde Subfondsen mogen beleggen in opvraagbare obligaties (obligaties waarvan de emittenten het recht hebben om de hoofdsom van de obligatie vóór de vervaldag af te lossen). Elk onverwacht rentegedrag kan de prestatie van opvraagbare obligaties schaden. De prijzen en rendementen van opvraagbare effecten weerspiegelen doorgaans de veronderstelling dat ze op een bepaald punt vóór vervaldag zullen worden afgelost. Wanneer de rente daalt, lossen emittenten die obligaties doorgaans af en geven ze nieuwe uit tegen een lagere rente. Wanneer dit gebeurt, is het mogelijk dat het Subfonds niet anders kan dan het geld van deze vervroegd afgeloste obligaties te herbeleggen tegen een lagere rente. Wanneer de rente daarentegen stijgt, lossen leningnemers hun hypotheek met een lage rente gewoonlijk niet vervroegd af. Hierdoor kan het

Subfonds rendementen ontvangen die onder de markttrendementen liggen tot de rentes dalen of de effecten vervallen.

Opvraagbare obligaties kunnen perpetuele obligaties omvatten (obligaties zonder vervaldag) die in bepaalde marktomstandigheden blootgesteld kunnen zijn aan bijkomend liquiditeitsrisico. De liquiditeit voor dergelijke beleggingen in stressvolle marktomgevingen kan beperkt zijn, wat een negatieve invloed kan hebben op de prijs waartegen ze kunnen worden verkocht, wat op zijn beurt een negatieve invloed kan hebben op de prestaties van de SICAV.

BIJLAGE III: RISICOMETINGSBENCHMARKS EN HEFBOOM

	Subfondsen	Verwachte hefboom* (alleen absolute of relatieve VaR)	Referentieportefeuille (alleen relatieve VaR) 100% tenzij anders vermeld
	Obligatie		
1.	Buy and Watch Income 06/2025	200%	n.v.t.
2.	Buy and Watch Income 07/2025	200%	n.v.t.
3.	Buy and Watch High Income Bond 01/2025	300%	n.v.t.
4.	Buy and Watch High Income Bond 08/2025	300%	n.v.t.
5.	Buy and Watch High Income Bond 11/2025	300%	n.v.t.
6.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025	n.v.t.	n.v.t.
7.	Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026	200%	n.v.t.
8.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025	n.v.t.	n.v.t.
9.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026	n.v.t.	n.v.t.
10.	Multi Asset Income 11/2027	500%	n.v.t.
11.	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026	n.v.t.	n.v.t.
12.	Buy and Watch Income 03/2028	250%	n.v.t.
13.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028	250%	n.v.t.
14.	Buy and Watch Income 06/2028	250%	n.v.t.
15.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028	250%	n.v.t.
16.	Buy and Watch Income 11/2028	250%	n.v.t.
17.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028	250%	n.v.t.
18.	Buy and Watch Income 06/2028 – II	250%	n.v.t.
19.	Buy and Watch Income 03/2029	250%	n.v.t.
20.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029	250%	n.v.t.
21.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029	250%	n.v.t.
22.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030	250%	n.v.t.
23.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030	250%	n.v.t.
24.	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030	250%	n.v.t.
	Multi-Asset		
25.	Multi-Asset Conservative	200%	75% Bloomberg Euro Aggregate Index 25% MSCI AC World Index
26.	Multi-Asset Balanced	250%	50% Bloomberg Global Aggregate Index 50% MSCI AC World Index
27.	Multi-Asset Growth	380%	30% Bloomberg Euro Aggregate Index 70% MSCI AC World Index
28.	Diversified Income Best Select	n.v.t.	n.v.t.

*De hefboom wordt berekend als de som van de notionele waarden van de gebruikte financiële derivaten en is groter dan het nettovermogen van een Subfonds.

BIJLAGE IV: GEBRUIK VAN EFFECTENFINANCIERINGSTRANSACTIES EN TOTAALRENDEMENTSWAPS

Het Subfonds gebruikt geen kooptransacties met wederverkoop, verkooptransacties met wederinkoop, effectenleningen en margeleningstransacties in de betekenis van Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik (SFTR).

Zoals uiteengezet in de onderstaande tabel, maken de Subfondsen op continue en/of tijdelijke basis gebruik van effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps voor de volgende doeleinden:

Bij gebruik voor een **efficiënt portefeuillebeheer (hieronder aangeduid met 'EPM'** (efficient portfolio management)) helpen technieken en instrumenten voor effectenfinancieringstransacties om een beleggingsdoelstelling te bereiken, bijvoorbeeld om blootstelling aan activa te bereiken terwijl de kosten worden beperkt, risico's worden verminderd, gecombineerde beleggingen worden aangeboden en/of de toegang tot de markt tijdig wordt vergemakkelijkt. Totaalrendementswaps kunnen bijvoorbeeld worden gebruikt om blootstelling te verkrijgen en te profiteren van het rendement op een referentieactief zonder het actief rechtstreeks te kopen.

Bij gebruik voor **cashmanagement (hieronder aangeduid met 'Cashmanag.'**) worden effectenfinancieringstransacties gebruikt als een instrument voor kasmiddelenbeheer, om een kostenefficiënte kasstroom te faciliteren met als doel bij te dragen aan een aanvullende financiering van zijn beleggingsstrategieën (retrocessieovereenkomsten) of om een invloed te hebben op een tijdelijk overschot aan kasmiddelen terwijl de opbrengsten worden geoptimaliseerd (omgekeerde retrocessieovereenkomsten).

Bij gebruik om **extra inkomsten te genereren (hieronder aangeduid met 'Extra inkomsten')**, dragen effectenfinancieringstransacties zoals effectenleningen bij aan het genereren van extra inkomsten en/of het compenseren van kosten.

Ter illustratie met betrekking tot onderstaande tabel: het gebruik van technieken en instrumenten op effectenfinancieringstransacties door een Subfonds kan worden ingegeven door marktomstandigheden of specifieke kansen die minder voorspelbaar zijn. Schattingspercentages ontbreken daarom in beperkte gevallen of, indien aanwezig, is de kans groter dat ze mettertijd zullen schommelen wegens de volgende omstandigheden:

- sterke variaties hebben invloed op die Subfondsen die effectenleningen, omgekeerde retrocessieovereenkomsten en retrocessieovereenkomsten aangaan in het kader van opportuniteiten die extra inkomsten genereren, die waarschijnlijk worden ingegeven door geïsoleerde en/of specifieke behoeften van tegenpartijen en met een mogelijk niet constante frequentie;
- het gebruiksvolume van deze technieken met het oog op het optimaliseren van de opbrengsten (aangeduid met 'Opbrengstenopt.') zal waarschijnlijk neerwaarts worden beïnvloed wanneer de rentevoeten laag zijn en stijgen wanneer ze hoger worden;
- wanneer het gebruik van omgekeerde retrocessieovereenkomsten en retrocessieovereenkomsten in het geval van belangrijke inschrijvings- en terugkoopbewegingen wordt overwogen voor kasbeheerdoeleinden, schommelt het gebruik ervan naargelang het voorkomen van deze laatste en de geschatte percentages weerspiegelen daarom niet adequaat een voortdurend variërend gebruiksvolume.

Tevens en onder voorbehoud van het bovenstaande in geval van gecombineerd gebruik, beschouwt een Subfonds dat een continu gebruik van een bepaalde techniek of een bepaald instrument aangeeft, ze doorgaans als onderdeel van een permanent programma en/of als onderdeel van het toegepaste beheerproces en zullen de schattingen minder waarschijnlijk fluctueren (hoewel de Subfondsen soms geen uitstaande transacties in hun boeken hebben).

	Subfonds		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
1	Multi-Asset Conservative	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		-	-	-
2	Multi-Asset Balanced	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		-	-	-
3	Multi-Asset Growth	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		-	-	-
4	Diversified Income Best Select	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		-	-	-
5	Buy and Watch Income 06/2025	Schattingen	0-10%	0-10%	-	-
		Max.	20%	20%	-	-
		Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	-	-
		Doel van gebruik		Cashbeheer, extra inkomsten	-	-
6	Buy and Watch Income 07/2025	Schattingen	0-10%	0-10%	-	-
		Max.	20%	20%	-	-
		Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	-	-
		Doel van gebruik		Cashbeheer, extra inkomsten	-	-
7	Buy and Watch High Income Bond 01/2025	Schattingen	0-10%	0-10%	-	-
		Max.	20%	20%	-	-
		Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	-	-
		Doel van gebruik		Cashbeheer, extra inkomsten	-	-
8	Buy and Watch High Income Bond 08/2025	Schattingen	0-10%	0-10%	-	-
		Max.	20%	20%	-	-
		Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	-	-
		Doel van gebruik		Cashbeheer, extra inkomsten	-	-
9	Buy and Watch High Income Bond 11/2025	Schattingen	0-10%	0-10%	-	-
		Max.	20%	20%	-	-
		Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	-	-
		Doel van gebruik		Cashbeheer, extra inkomsten	-	-
10	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025	Schattingen	-	-	-	10%
		Max.	-	-	-	20%
		Frequentie	-	-	-	Tijdelijk
		Doel van gebruik		-	-	EPM
11	Buy and Watch Optimal Yield Bond 04/2026	Schattingen	0-10%	0-10%	-	5%
		Max.	20%	20%	-	20%
		Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	-	Tijdelijk
		Doel van gebruik	Cashbeheer, extra inkomsten	Cashbeheer, extra inkomsten	-	EPM
12	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025	Schattingen	-	-	-	10%
		Max.	-	-	-	20%
		Frequentie	-	-	-	Tijdelijk
		Doel van gebruik		-	-	EPM

	Subfonds		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
13	Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026	Schattingen	-	-	-	10%
		Max.	-	-	-	20%
		Frequentie		-	-	Tijdelijk
		Doel van gebruik		-	-	EPM
14	Multi Asset Income 11/2027	Schattingen	0-10%	0-10%	-	0-10%
		Max.	20%	20%	-	30%
		Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	-	Tijdelijk
		Doel van gebruik	Cashbeheer, extra inkomsten		-	EPM
15	Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		-	-	-
16	Buy and Watch Income 03/2028	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		-	-	-
17	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2028	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		-	-	-
18	Buy and Watch Income 06/2028	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		-	-	-
19	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		-	-	-
20	Buy and Watch Income 11/2028	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		-	-	-
21	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		-	-	-
22	Buy and Watch Income 06/2028 – II	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		-	-	-
23	Buy and Watch Income 03/2029	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		--	-	-
24	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	-	-	-	-
		Frequentie	-	-	-	-
		Doel van gebruik		-	-	-
25	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	50%	-	50%	-
		Frequentie	Tijdelijk	-	Tijdelijk	-
		Doel van gebruik	Cashmanag.	-	Extra inkomsten	-

	Subfonds		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
26	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	50%	-	50%	-
		Frequentie	Tijdelijk	-	Tijdelijk	-
		Doel van gebruik	Cashmanag.	-	-	Extra inkomsten
27	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	50%	-	50%	-
		Frequentie	Tijdelijk	-	Tijdelijk	-
		Doel van gebruik	Cashmanag.	-	-	Extra inkomsten
28	Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030	Schattingen	-	-	-	-
		Max.	50%	-	50%	-
		Frequentie	Tijdelijk	-	Tijdelijk	-
		Doel van gebruik	Cashmanag.	-	-	Extra inkomsten

*In elk geval als een percentage van de Netto-inventariswaarde van het betreffende Subfonds.

BIJLAGE V: ESG-GERELATEERDE VERKLARINGEN

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: 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 FUND SOLUTIONS – MULTI-ASSET
CONSERVATIVE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
2138004RMAVNJS9Z3637

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?



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 1 % 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) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemissies 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 wereldwijd 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

● ***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 volledig overzicht van sectoren en factoren de Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

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 en 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 Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben 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 robuuste 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 Global Compact van de VN, 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 controverses (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op 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 belangrijke ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS) 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, engagement- 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 standaard minimale ESG-integratienormen toegepast op zijn actief beheerde open-end 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 impact op duurzaamheidsfactoren alsmede de kwaliteit van de ondernomen beperking wordt ook in dat opzicht in aanmerking genomen.

- 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 of 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 controverse, 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Doelstelling: dit financiële product streeft naar kapitaalgroei en inkomsten gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van de hieronder beschreven toegestane instrumenten.

Beleggingen: het Subfonds belegt voornamelijk in open ICB's en ICBE's die een brede waaier aan beleggingsstrategieën volgen. Het Subfonds kan ook beleggen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, Geldmarktinstrumenten, schuld- en schuldgerelateerde instrumenten (inclusief converteerbare obligaties en obligaties met warrants), opvraagbare deposito's met een looptijd van maximaal 12 maanden en rentecertificaten.

Het Subfonds kan tot 35% van zijn vermogen beleggen in aandelen (rechtstreeks of onrechtstreeks via open ICBE's of ICB's). Het Subfonds kan ook streven naar blootstelling aan grondstoffen en vastgoed door te beleggen in in aanmerking komende effecten, indexen en andere liquide financiële activa (rechtstreeks of onrechtstreeks via open ICBE's of ICB's). Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in in aanmerking komende certificaten van grondstoffenindexen. Het Subfonds kan ook beleggen in ICBE's of ICB's volgens alternatieve strategieën.

Benchmark: het Subfonds wordt actief beheerd. De 75% Barclays Euro Aggregate Index/ 25% MSCI AC World Index dient als referentiebenchmark voor het berekenen en monitoren van de relatieve Value at Risk ('VaR') van het Subfonds. Met betrekking tot deze benchmark zijn er geen beperkingen in de portefeuillesamenstelling en de mate van afwijking van een dergelijke index zal naar verwachting aanzienlijk zijn.

Verder beheerproces:

Het Subfonds integreert Duurzaamheidsfactoren in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus, behalve dat de ESG-scoremethodologie van Amundi die in dat hoofdstuk wordt beschreven, wordt uitgebreid tot alle onderliggende ICBE's en ICB's.

Verder worden de totale ESG-score en -rating (A tot en met G – zoals beschreven in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus) van het Subfonds (met behulp van de gewogen gemiddelde ESG-score van onderliggende ICBE's/ICB's en andere effecten) vergeleken met de ESG-rating van zijn beleggingsuniversum.

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 <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>).

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 1% aan duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, 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.

- ***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 governancekader 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 voor in het kader van goed bestuur zijn: de structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.

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

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.

Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) in beleggingsportefeuilles is beoordeeld op goede governancepraktijken door toepassing van een normatieve screening op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (VN GC) voor de bijbehorende emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi evalueert maandelijks lijsten van bedrijven die het VN-GC schenden, wat leidt tot ratingverlagingen naar G. Desinvestering van effecten waarvan de rating is verlaagd tot G worden standaard binnen 90 dagen uitgevoerd.

Het Amundi Stewardship Policy (engagement en stemmen) met betrekking tot governance vormt een aanvulling op deze aanpak.



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

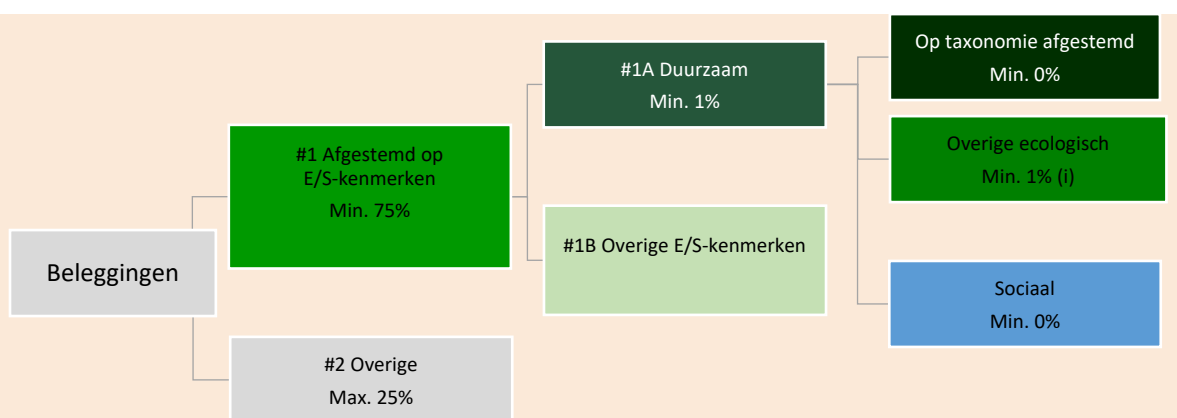
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie. Voorts verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 1% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. 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 de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 1% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen 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 **kapitaaluitgaven** (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.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

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

Derivaten worden niet gebruikt om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken 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 aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met 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

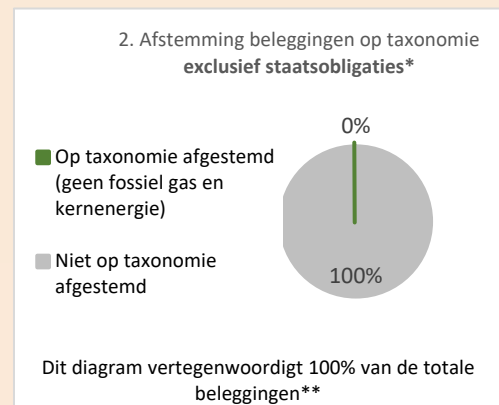
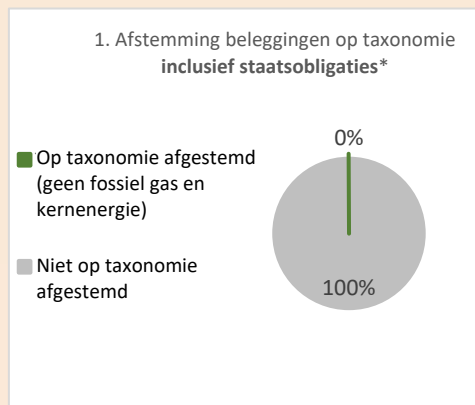
Faciliterende

activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten

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 omvatten '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.

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.



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 minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 1% aan Duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zoals aangegeven in deze Bijlage zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen vastgesteld minimaal aandeel.



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 zonder rating opgenomen voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Instrumenten zonder rating kunnen ook effecten 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:
<https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-solution-regulatory-page>.

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging:

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 FUND SOLUTIONS – MULTI-ASSET BALANCED

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

213800VT7344LISUK668

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

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: ___%

Nee

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 1 % 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) 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 wereldwijd 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

● ***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 volledig overzicht van sectoren en factoren de Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

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 en 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 Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben 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 robuuste 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 Global Compact van de VN, 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 dataverstrekking. 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. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op 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 belangrijke ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS) 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, engagement- 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 standaard minimale ESG-integratienormen toegepast op zijn actief beheerde open-end 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 impact op duurzaamheidsfactoren alsmede de kwaliteit van de ondernomen beperking wordt ook in dat opzicht in aanmerking genomen.

- 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 of 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 controverse, 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Doelstelling: dit financiële product streeft naar kapitaalgroei en inkomsten gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van de hieronder beschreven toegestane instrumenten.

Beleggingen: het Subfonds belegt voornamelijk in open ICB's en ICBE's die een brede waaier aan beleggingsstrategieën volgen. Het Subfonds kan ook beleggen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, Geldmarktinstrumenten, schuld- en schuldgerelateerde instrumenten (inclusief converteerbare obligaties en obligaties met warrants), opvraagbare deposito's met een looptijd van maximaal 12 maanden en rentecertificaten.

Het Subfonds kan tot 65% van zijn vermogen beleggen in aandelen (rechtstreeks of onrechtstreeks via open ICBE's of ICB's). Het Subfonds kan ook streven naar blootstelling aan grondstoffen en vastgoed door te beleggen in in aanmerking komende effecten, indexen en andere liquide financiële activa (rechtstreeks of onrechtstreeks via open ICBE's of ICB's). Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in in aanmerking komende certificaten van grondstoffenindexen. Het Subfonds kan ook beleggen in ICBE's of ICB's volgens alternatieve strategieën.

Benchmark: het Subfonds wordt actief beheerd. De 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index / 50% MSCI AC World Index dient als referentiebenchmark voor het berekenen en monitoren van de relatieve Value at Risk van het Subfonds. Met betrekking tot deze benchmark zijn er geen beperkingen in de portefeuillesamenstelling en de mate van afwijking van een dergelijke index zal naar verwachting aanzienlijk zijn.

Verder beheerproces:

Het Subfonds integreert Duurzaamheidsfactoren in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus, behalve dat de ESG-scoremethodologie van Amundi die in dat hoofdstuk wordt beschreven, wordt uitgebreid tot alle onderliggende ICBE's en ICB's.

Verder worden de totale ESG-score en -rating (A tot en met G – zoals beschreven in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus) van het Subfonds (met behulp van de gewogen gemiddelde ESG-score van onderliggende ICBE's/ICB's en andere effecten) vergeleken met de ESG-rating van zijn beleggingsuniversum.

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 Amundi-groep inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>).

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 1% aan duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, 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.

- ***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 governancekader 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 voor in het kader van goed bestuur zijn: de structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.

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

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.

Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) in beleggingsportefeuilles is beoordeeld op goede governancepraktijken door toepassing van een normatieve screening op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (VN GC) voor de bijbehorende emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi evalueert maandelijks lijsten van bedrijven die het VN-GC schenden, wat leidt tot ratingverlagingen naar G. Desinvestering van effecten waarvan de rating is verlaagd tot G worden standaard binnen 90 dagen uitgevoerd.

Het Amundi Stewardship Policy (engagement en stemmen) met betrekking tot governance vormt een aanvulling op deze aanpak.



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

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

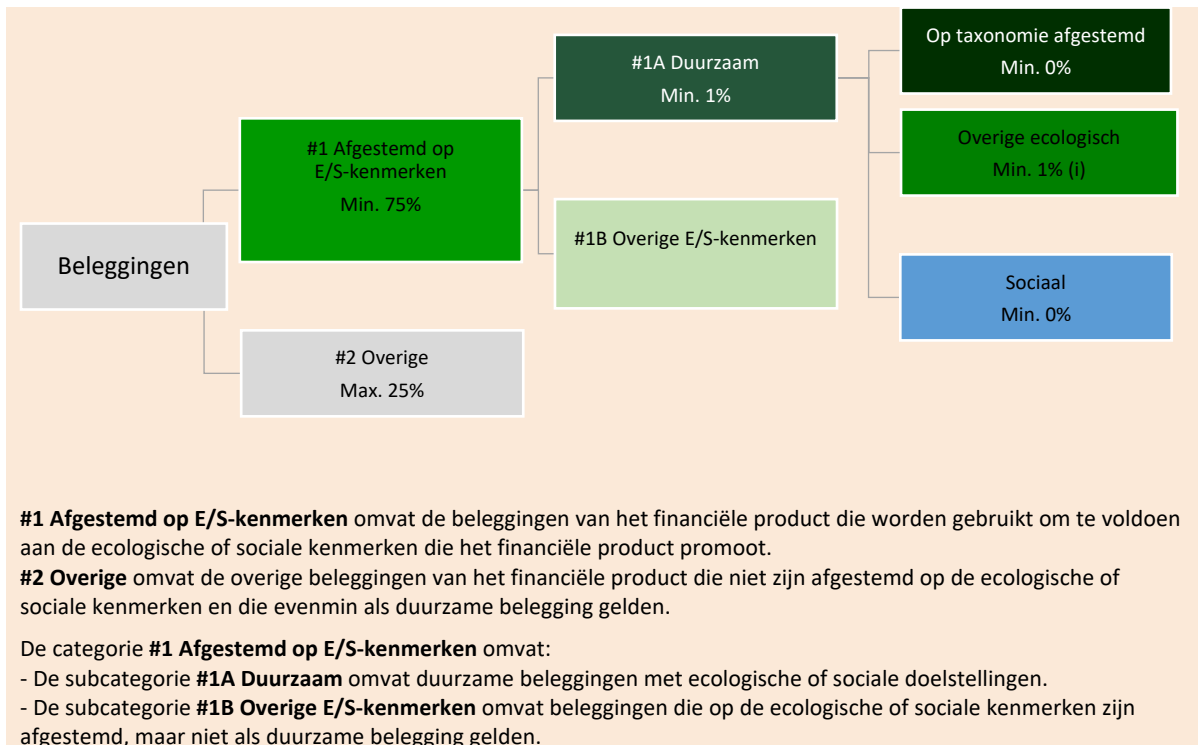
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Voorts verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 1% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. 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 1% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.



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

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



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

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie. Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie. 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-taxononomie voldoen²?

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

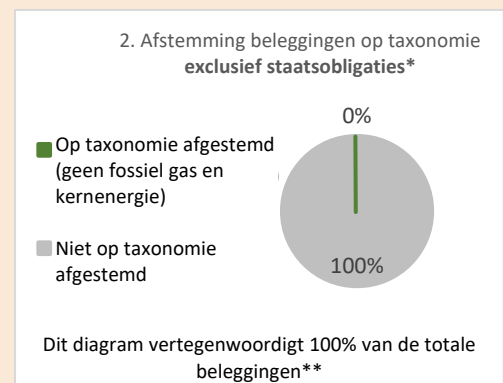
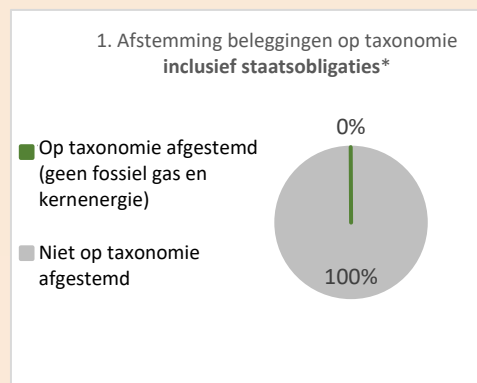
Faciliterende

activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten

zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxononomie 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 omvatten '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.

² Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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 minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 1% aan Duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zoals aangegeven in deze Bijlage zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen vastgesteld minimaal aandeel.



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 zonder rating opgenomen voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Instrumenten zonder rating kunnen ook effecten 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:
<https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-solution-regulatory-page>.

Template precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

AMUNDI FUND SOLUTIONS – MULTI-ASSET GROWTH

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

21380008NTDM4INV7E95

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

Duurzame belegging:

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.

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

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) 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 wereldwijd 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

● ***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 volledig overzicht van sectoren en factoren de Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

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 en 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 Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben 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 robuuste 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 Global Compact van de VN, 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 dataverstrekking. 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. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op 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 belangrijke ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS) 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, engagement- 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 standaard minimale ESG-integratienormen toegepast op zijn actief beheerde open-end 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 impact op duurzaamheidsfactoren alsmede de kwaliteit van de ondernomen beperking wordt ook in dat opzicht in aanmerking genomen.

- 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 of 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 controverse, 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product streeft naar kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van de hieronder beschreven toegestane instrumenten.

Beleggingen: het Subfonds belegt voornamelijk in open ICB's en ICBE's die een brede waaier aan beleggingsstrategieën volgen. Het Subfonds kan ook beleggen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, Geldmarktinstrumenten, schuld- en schuldgerelateerde instrumenten (inclusief converteerbare obligaties en obligaties met warrants), opvraagbare deposito's met een looptijd van maximaal 12 maanden en rentecertificaten.

Het Subfonds kan ook streven naar blootstelling aan grondstoffen en vastgoed door te beleggen in in aanmerking komende effecten, indexen en andere liquide financiële activa (rechtstreeks of onrechtstreeks via open ICBE's of ICB's). Het Subfonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in in aanmerking komende certificaten van grondstoffenindexen. Het Subfonds kan ook beleggen in ICBE's of ICB's volgens alternatieve strategieën.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd. De 30% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond / 70% MSCI AC World Index dient als referentiebenchmark voor het berekenen en monitoren van de relatieve Value at Risk van het Subfonds. Met betrekking tot deze benchmark zijn er geen beperkingen in de portefeuillesamenstelling en de mate van afwijking van een dergelijke index zal naar verwachting aanzienlijk zijn.

Verder beheerproces:

Het Subfonds integreert Duurzaamheidsfactoren in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus, behalve dat de ESG-scoremethodologie van Amundi die in dat hoofdstuk wordt beschreven, wordt uitgebreid tot alle onderliggende ICBE's en ICB's.

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

- 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 <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>).

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% aan duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, 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 voor ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

● ***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 governancekader 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 voor in het kader van goed bestuur zijn: de 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.

Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) in beleggingsportefeuilles is beoordeeld op goede governancepraktijken door toepassing van een normatieve screening op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (VN GC) voor de bijbehorende emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi evalueert maandelijks lijsten van bedrijven die het VN-GC schenden, wat leidt tot ratingverlagingen naar G. Desinvestering van effecten waarvan de rating is verlaagd tot G worden standaard binnen 90 dagen uitgevoerd.

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

Het Amundi Stewardship Policy (engagement en stemmen) met betrekking tot governance vormt een aanvulling op deze aanpak.



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

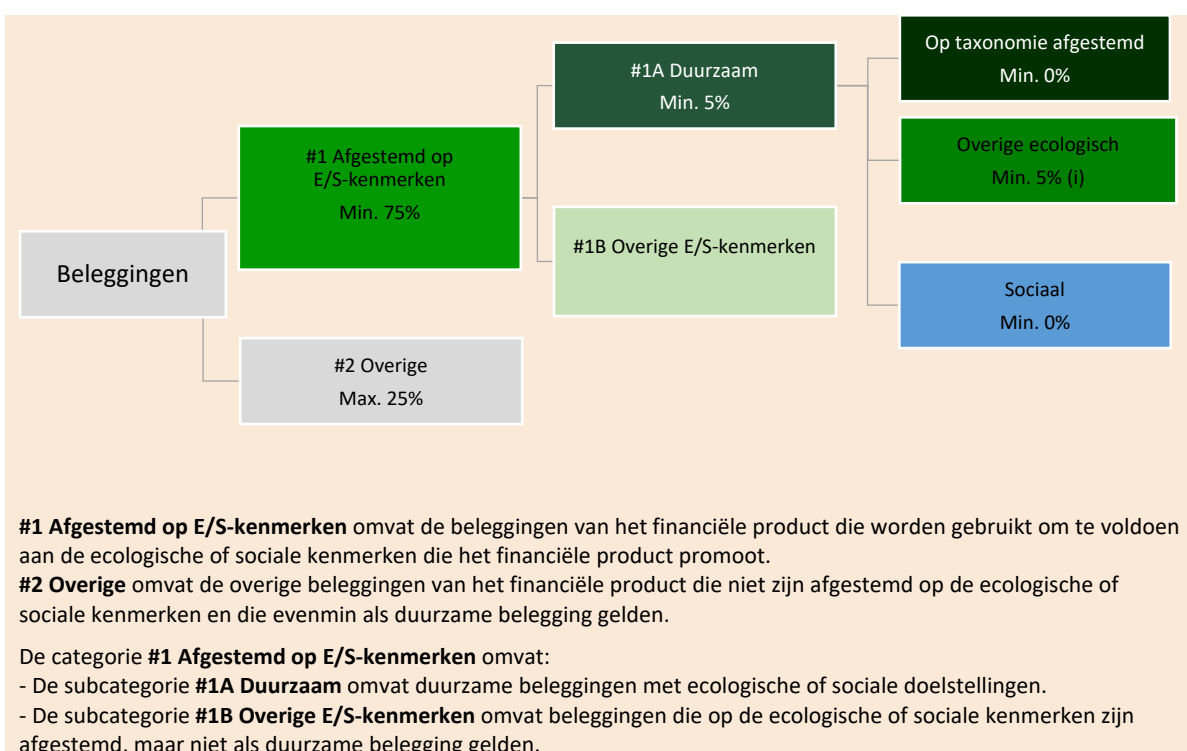
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. 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 de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen 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 **kapitaaluitgaven** (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 te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot.



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

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverplichting aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie. Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverplichting aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie. 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.

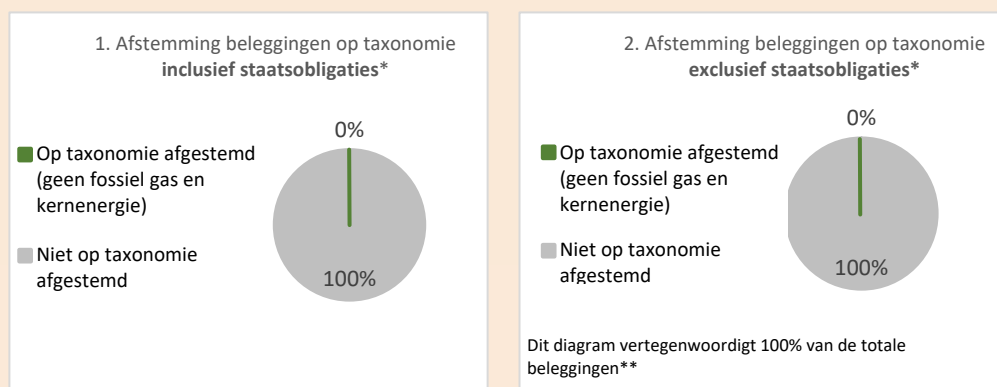
● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen³?**

- Ja:
 In fossiel gas In kernenergie
 Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten 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 omvatten '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% aan Duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zoals aangegeven in deze Bijlage zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen vastgesteld minimumaandeel.

³ 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.



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 zonder rating opgenomen voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Instrumenten zonder rating kunnen ook effecten 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:

<https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-solution-regulatory-page>.

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: 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 FUND SOLUTIONS – MULTI ASSET INCOME
11/2027

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

213800CZB11YS88HR140

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

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) 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 wereldwijd 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

● ***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 het bedrijf waarin wordt belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet het binnen zijn activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van zijn 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 volledig overzicht van sectoren en factoren de Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

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 en 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 Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben 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 robuuste 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 Global Compact van de VN, 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 controverses (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op 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 belangrijke ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS) 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, engagement- 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 standaard minimale ESG-integratienormen toegepast op zijn actief beheerde open-end 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 impact op duurzaamheidsfactoren alsmede de kwaliteit van de ondernomen beperking wordt ook in dat opzicht in aanmerking genomen.

- 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 of 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 controversemonitorsysteem 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 controverse, 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Doelstelling: dit financiële product wil inkomsten genereren en als secundaire doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van:

- schulden van beleggingskwaliteit en schuldgerelateerde instrumenten uitgegeven door bedrijven, overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale overheidsinstanties wereldwijd; en
- in euro luidende geldmarktinstrumenten en cash.

Het Subfonds kan tot 47,5% van zijn vermogen beleggen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten die zijn uitgegeven door ondernemingen wereldwijd.

Het Subfonds kan ook tot 25% van zijn vermogen beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten van Opkomende markten en schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een lagere rating dan Investment grade die zijn uitgegeven door bedrijven, overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale overheidsinstanties wereldwijd.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten. Het Subfonds kan tot 5% van zijn totale vermogen beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties en hybride bedrijfsobligaties.

Het Subfonds kan tot 10% van zijn vermogen blootstellen aan grondstoffen en tot 10% van zijn vermogen aan vastgoed door te beleggen in in aanmerking komende effecten, indexen en andere liquide financiële activa (rechtstreeks of onrechtstreeks via open ICBE's/ICB's).

De looptijd van bepaalde obligaties in het Subfonds kan de Vervaldatum van het Subfonds overschrijden. Afhankelijk van de marktsituatie vóór de Vervaldag van het Subfonds bestaat het risico dat deze obligaties met looptijden die de Vervaldag van het Subfonds overschrijden, tegen een disconteerde prijs moeten worden verkocht, of zelfs dat sommige van deze obligaties niet vóór de Vervaldag van het Subfonds kunnen worden verkocht.

Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten, inkomstenstromen of andere beleggingsopportunities.

Het Subfonds streeft naar een brede diversificatie tot de Vervaldatum.

Benchmark: het Subfonds wordt actief beheerd en wordt niet beheerd met verwijzing naar een benchmark en heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor de Informatieverschaffingsverordening.

Het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Voorts streeft het Subfonds ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van zijn 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. Bij de selectie van effecten met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi wordt rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, afhankelijk van de aard van het Subfonds.

De initiële inschrijvingsperiode van het Subfonds eindigt op 25 november 2021. Het Subfonds vervalt op 27 december 2027 (de 'Vervaldatum') wanneer het Subfonds wordt geliquideerd en de netto-opbrengst van de liquidatie wordt verdeeld onder de aandeelhouders.

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 <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>).

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% aan duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, 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 voor ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

- ***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 governancekader 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

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

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.

Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) in beleggingsportefeuilles is beoordeeld op goede governancepraktijken door toepassing van een normatieve screening op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (VN GC) voor de bijbehorende emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi evalueert maandelijks lijsten van bedrijven die het VN-GC schenden, wat leidt tot ratingverlagingen naar G. Desinvestering van effecten waarvan de rating is verlaagd tot G worden standaard binnen 90 dagen uitgevoerd.

Het Amundi Stewardship Policy (engagement en stemmen) met betrekking tot governance vormt een aanvulling op deze aanpak.



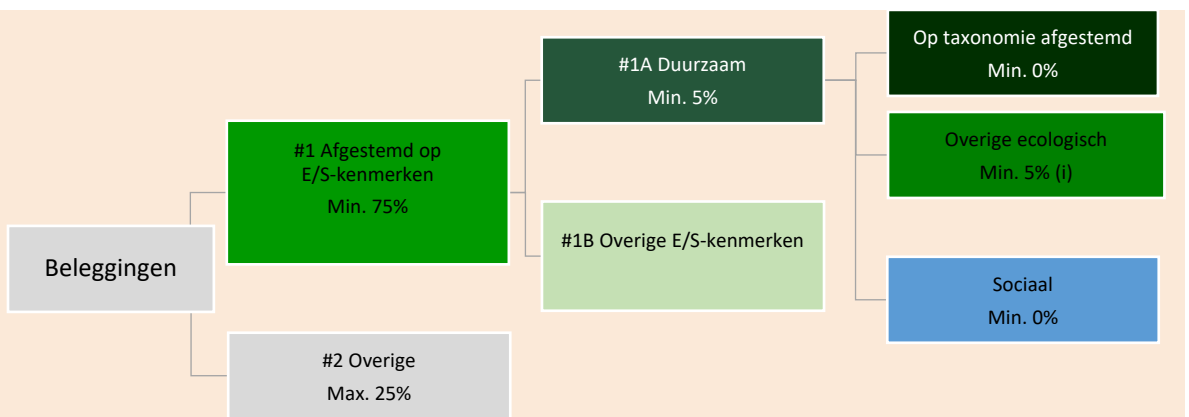
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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 door het Subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram 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 de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

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 **kapitaaluitgaven** (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 te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot.



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

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie. Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie. 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.

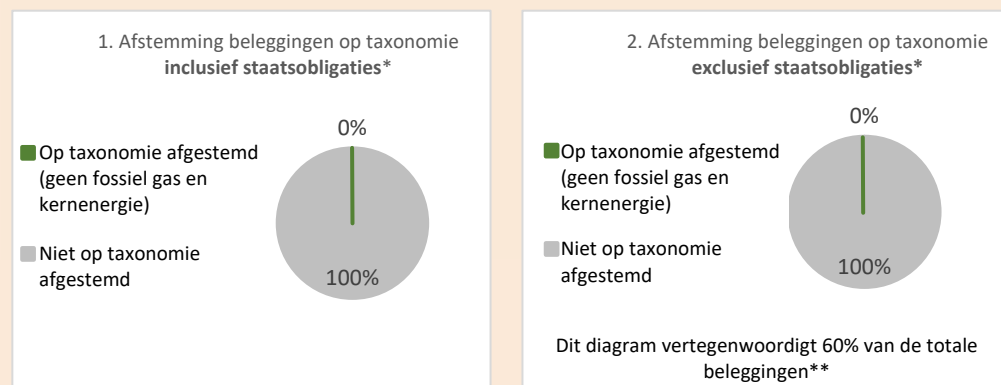
- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen⁴?**

- Ja:
 In fossiel gas In kernenergie
 Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten 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-taxononomie 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 omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.

⁴ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

- ***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% aan Duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zoals aangegeven in deze Bijlage zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.



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

Het Subfonds heeft geen vastgesteld 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 zonder rating opgenomen voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Instrumenten zonder rating kunnen ook effecten 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.

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

N.v.t.

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

- ***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:
<https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-solution-regulatory-page>.

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging:

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 FUND SOLUTIONS – Buy and Watch Income 11/2028

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

2138004DMXIBQWKTMJ45

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja
 Nee

<p><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</p> <p><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</p> <p><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van <u>5</u>% duurzame beleggingen hebben</p> <p><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</p> <p><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</p> <p><input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen</p>
--	---



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

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global Corporate Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score van de portefeuille van het Subfonds echter al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum.

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) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemitenten 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 wereldwijd 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

● ***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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

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 Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben 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 robuuste 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 Global Compact van de VN, 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 controverses (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. 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 (RTS) 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 standaard minimale ESG-integratienormen toegepast op zijn actief beheerde open-end 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 impact op duurzaamheidsfactoren alsmede de kwaliteit van de ondernomen beperking wordt ook in dat opzicht in aanmerking genomen.
 - 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 of 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds niet meer dan 50% van zijn nettovermogen belegt in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening. Voor meer informatie over hoe het Subfonds voldoet aan de vereisten van de Informatieverschaffingsverordening, de Taxonomieverordening en de RTS.

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global Corporate Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). De constructiefase van de portefeuille van het Subfonds is de periode waarin we alle verzamelde cash beleggen om de portefeuille van het Subfonds samen te stellen. **Deze fase zou twee weken moeten duren nadat de cash op de rekening van het Subfonds staat en beschikbaar is voor beleggingen.** In het algemeen gaat het om de aankoop van obligaties, hefboom en valutahedging.

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds. De Herbeleggingsperiode is de periode na de portefeuilleconstructiefase van het Subfonds waarin een nieuw instrument aan de portefeuille van het Subfonds kan worden toegevoegd als gevolg van beschikbare cash of wanneer we besluiten om bepaalde posities te wijzigen vanwege risicobeperkingen, marktbevingen, aansprakelijkheidsbeheer.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen in euro, GBP en Amerikaanse dollar om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in effecten van Opkomende markten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties,

preferente effecten, converteerbare obligaties zoals hybride bedrijfsobligaties (tot 20% van zijn nettovermogen) en voorwaardelijk converteerbare obligaties (tot 10% van zijn nettovermogen).

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zolang informatie beschikbaar is zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

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 <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>).

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global Corporate Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn 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% aan duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, 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 voor ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

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

Er is geen 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?**

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

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 governancekader 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 voor in het kader van goed bestuur zijn: de 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. Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) in beleggingsportefeuilles is beoordeeld op goede governancepraktijken door toepassing van een normatieve screening op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (VN GC) voor de bijbehorende emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi evalueert maandelijks lijsten van bedrijven die het VN-GC schenden, wat leidt tot ratingverlagingen naar G. Desinvestering van effecten waarvan de rating is verlaagd tot G worden standaard binnen 90 dagen uitgevoerd.

Het Amundi Stewardship Policy (engagement en stemmen) met betrekking tot governance vormt een aanvulling op deze aanpak.



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

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram 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 de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

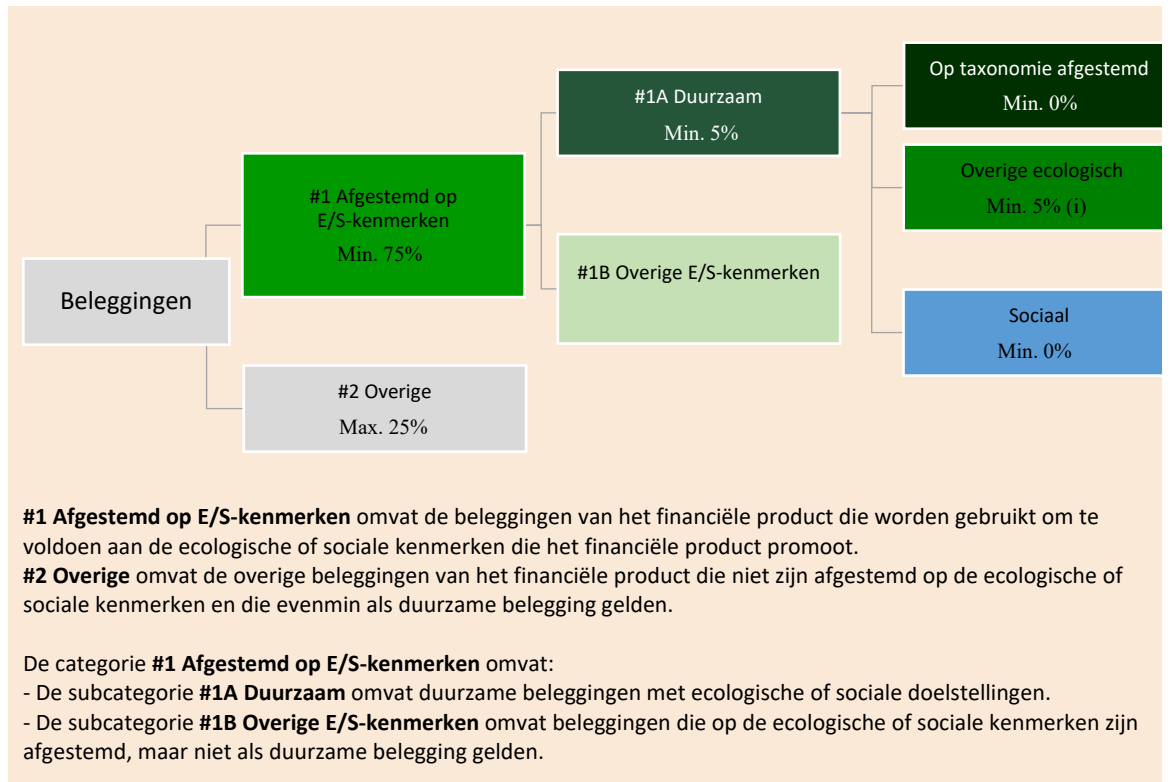
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 **kapitaaluitgaven** (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, weerspiegelen.



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

Derivaten worden niet gebruikt om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken 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 aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met 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 voldoen⁵?**

Ja:

In fossiel gas

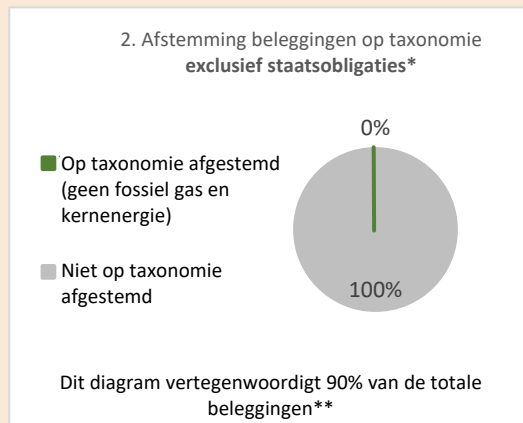
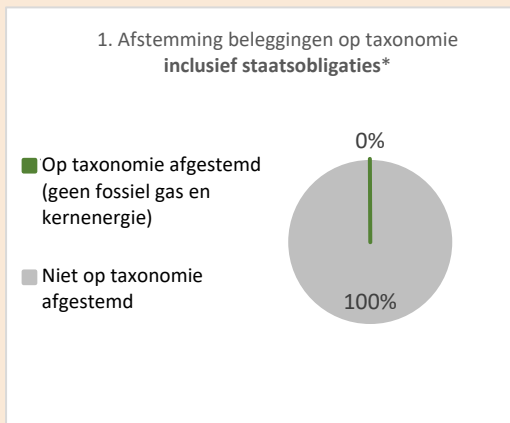
In kernenergie

Nee

⁵ 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% aan Duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zoals aangegeven in deze Bijlage zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen vastgesteld 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 zonder rating opgenomen voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Instrumenten zonder rating kunnen ook effecten 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?

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

- *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:

<https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-solution-regulatory-page>.

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging:

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 FUND SOLUTIONS – Buy and Watch
Income 03/2029

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

2138008ZUT2M8GOWA27

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

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?

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global Corporate Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score van de portefeuille van het Subfonds echter al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum.

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) 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 wereldwijd 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

● ***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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

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 Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben 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 robuuste 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 Global Compact van de VN, 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 controverses (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. 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 (RTS) 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 standaard minimale ESG-integratienormen toegepast op zijn actief beheerde open-end 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 impact op duurzaamheidsfactoren alsmede de kwaliteit van de ondernomen beperking wordt ook in dat opzicht in aanmerking genomen.
 - 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 of 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 controversemonitorsysteem 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds niet meer dan 50% van zijn nettovermogen belegt in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening.

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global Corporate Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). De portefeuilleconstructiefase van het Subfonds is de periode waarin we alle verzamelde cash beleggen om de portefeuille van het Subfonds samen te stellen. **Deze fase zou twee weken moeten duren nadat de cash op de rekening van het Subfonds staat en beschikbaar is voor beleggingen.** In het algemeen gaat het om de aankoop van obligaties, hefboom en valutahedging.

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds. De Herbeleggingsperiode is de periode na de portefeuilleconstructiefase van het Subfonds waarin een nieuw instrument aan de portefeuille van het Subfonds kan worden toegevoegd als gevolg van beschikbare cash of wanneer we besluiten om bepaalde posities te wijzigen vanwege risicobeperkingen, marktbevingen, aansprakelijkheidsbeheer.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen in euro, GBP en Amerikaanse dollar om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in effecten van Opkomende markten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten, converteerbare obligaties zoals hybride bedrijfsobligaties (tot 20% van zijn nettovermogen) en voorwaardelijk converteerbare obligaties (tot 10% van zijn nettovermogen).

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met het beginsel. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het einde van dit Prospectus.

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 <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>).

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global Corporate Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn 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% aan duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, 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 voor ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

- **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?**

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

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 governancekader 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 voor in het kader van goed bestuur zijn: de 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. Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) in beleggingsportefeuilles is beoordeeld op goede governancepraktijken door toepassing van een normatieve screening op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (VN GC) voor de bijbehorende emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi evalueert maandelijks lijsten van bedrijven die het VN-GC schenden, wat leidt tot ratingverlagingen naar G. Desinvestering van effecten waarvan de rating is verlaagd tot G worden standaard binnen 90 dagen uitgevoerd.

Het Amundi Stewardship Policy (engagement en stemmen) met betrekking tot governance vormt een aanvulling op deze aanpak.



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

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. 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 de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

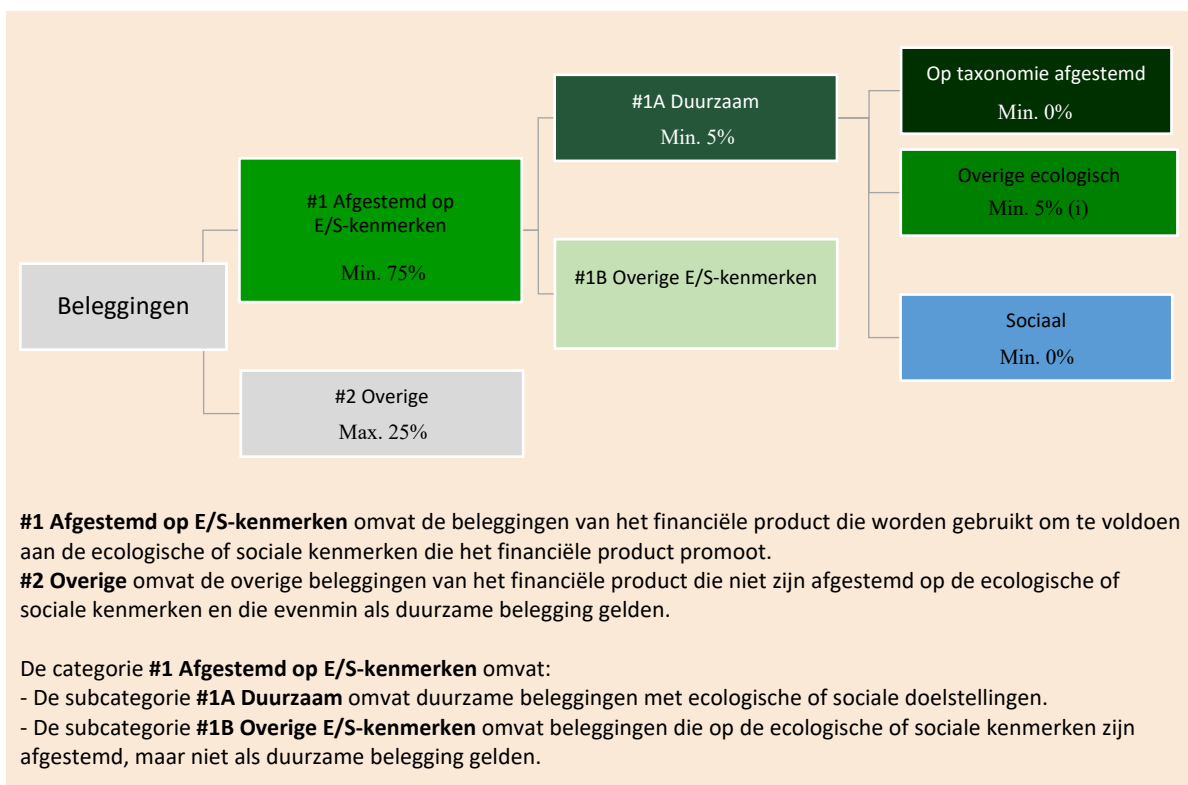
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 **kapitaaluitgaven** (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, weerspiegelen.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten aan 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 ecologische doelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met 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 voldoen⁶?**

Ja:

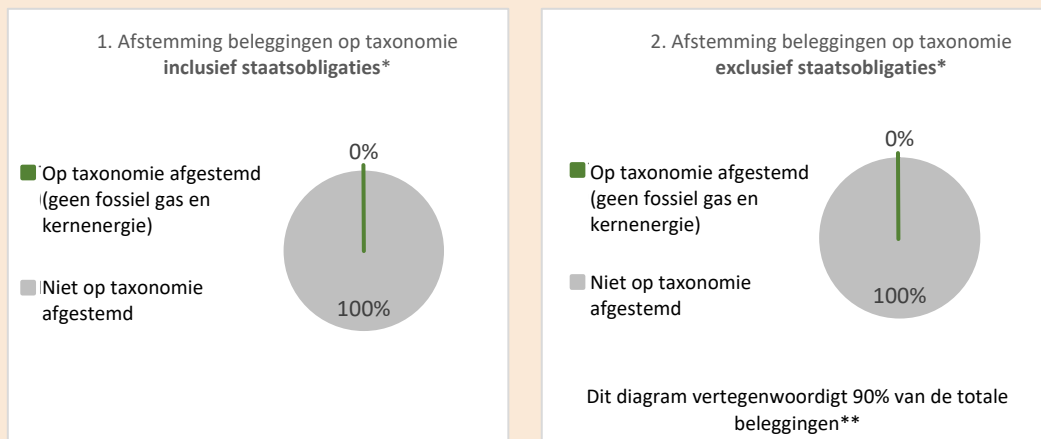
In fossiel gas In kernenergie

Nee

⁶ 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% aan Duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zoals aangegeven in deze Bijlage zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen vastgesteld 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 zonder rating opgenomen voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Instrumenten zonder rating kunnen ook effecten 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 dit 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.

- *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:

<https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-solution-regulatory-page>.

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

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging:

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 FUND SOLUTIONS – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

213800YU3QFT3A3N8F96

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

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?

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score van de portefeuille van het Subfonds echter al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum.

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) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemissies 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 wereldwijd 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

● ***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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

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 Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben 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 robuuste 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 Global Compact van de VN, 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 dataverstrekters. 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 controverses (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. 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 (RTS) 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 standaard minimale ESG-integratienormen toegepast op zijn actief beheerde open-end 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 impact op duurzaamheidsfactoren alsmede de kwaliteit van de ondernomen beperking wordt ook in dat opzicht in aanmerking genomen.
 - 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 of 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 controverse, 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening.

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). De constructiefase van de portefeuille van het Subfonds is de periode waarin we alle verzamelde cash beleggen om de portefeuille van het Subfonds samen te stellen. **Deze fase zou twee weken moeten duren nadat de cash op de rekening van het Subfonds staat en beschikbaar is voor beleggingen.** In het algemeen gaat het om de aankoop van obligaties, hefboom en valutahedging.

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds. De Herbeleggingsperiode is de periode na de portefeuilleconstructiefase van het Subfonds waarin een nieuw instrument aan de portefeuille van het Subfonds kan worden toegevoegd als gevolg van beschikbare cash of wanneer we besluiten om bepaalde posities te wijzigen vanwege risicobeperkingen, marktbevingen, aansprakelijkheidsbeheer.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

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 <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>).

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn 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% aan duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, 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 voor ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

● **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 governancekader 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 voor in het kader van goed bestuur zijn: de 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.

Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) in beleggingsportefeuilles is beoordeeld op goede governancepraktijken door toepassing van een normatieve screening op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (VN GC) voor de bijbehorende emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi evalueert maandelijks lijsten van bedrijven die het VN-GC schenden, wat leidt tot ratingverlagingen naar G. Desinvestering van effecten waarvan de rating is verlaagd tot G worden standaard binnen 90 dagen uitgevoerd.

Het Amundi Stewardship Policy (engagement en stemmen) met betrekking tot governance vormt een aanvulling op deze aanpak.

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



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

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. 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 de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

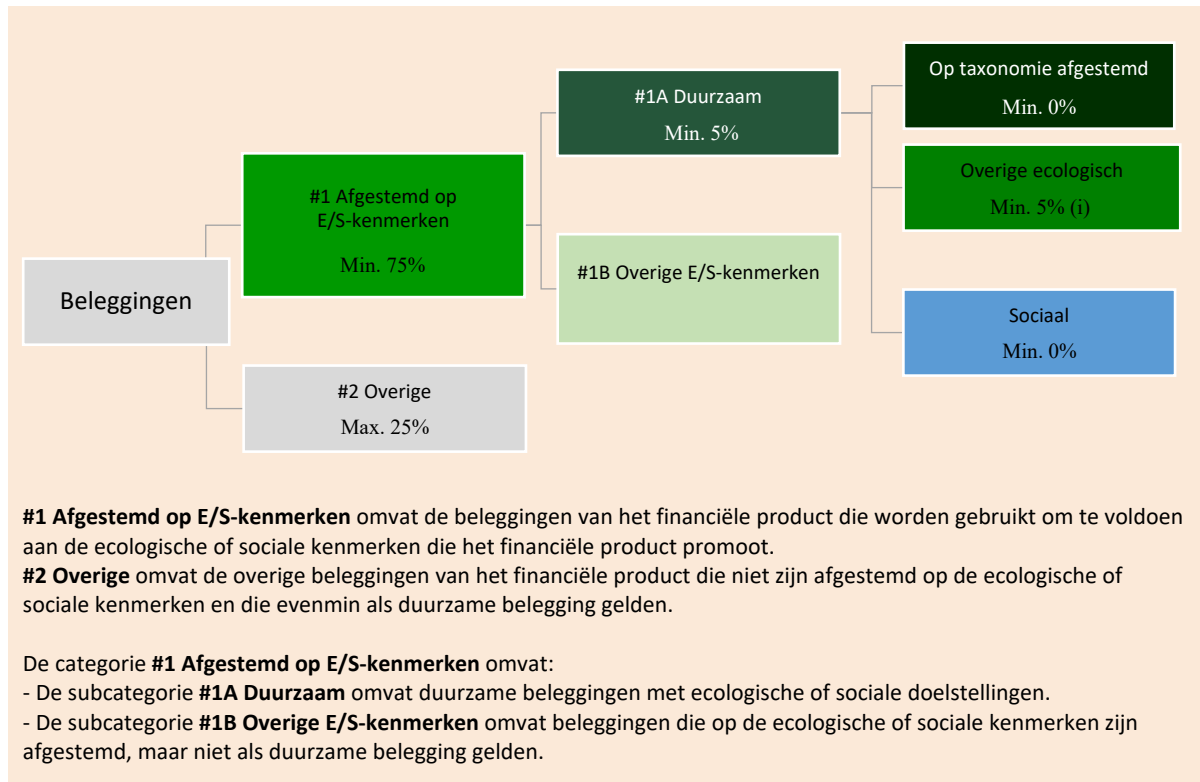
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 **kapitaaluitgaven** (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, weerspiegelen.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten aan 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 ecologische doelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met 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.

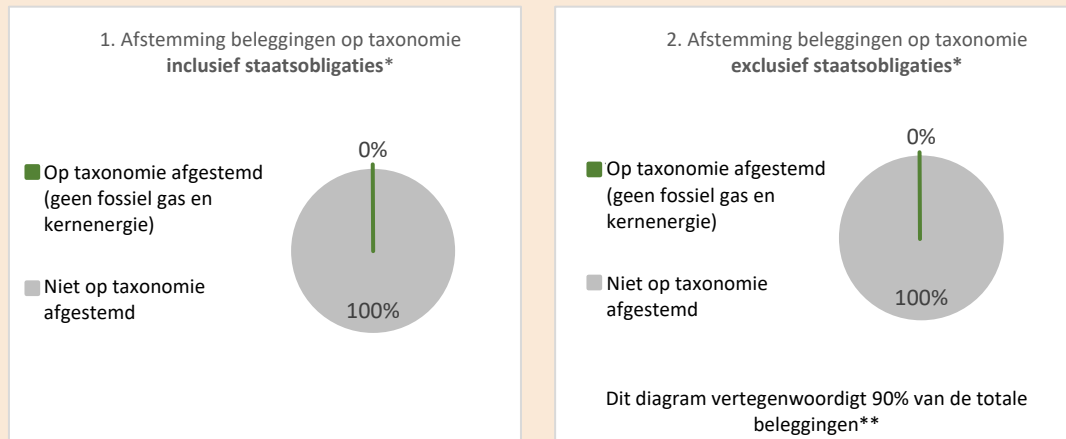
● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁷?**

- Ja:
 In fossiel gas In kernenergie
- Nee

⁷ 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% aan Duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zoals aangegeven in deze Bijlage zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen vastgesteld 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 zonder rating opgenomen voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Instrumenten zonder rating kunnen ook effecten 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 dit 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.

- *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:

<https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-solution-regulatory-page>.

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

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging:

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 FUND SOLUTIONS – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 03/2029

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

213800V1TXMUWD6KDD94

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

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?

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score van de portefeuille van het Subfonds echter al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum.

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) 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 wereldwijd 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

● ***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 het bedrijf waarin wordt belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet het binnen zijn activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van zijn 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

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 Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben 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 robuuste 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 Global Compact van de VN, 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. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. 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 (RTS) 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 standaard minimale ESG-integratienormen toegepast op zijn actief beheerde open-end 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 impact op duurzaamheidsfactoren alsmede de kwaliteit van de ondernomen beperking wordt ook in dat opzicht in aanmerking genomen.

- 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 of 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 controverse, 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening.

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). De constructiefase van de portefeuille van het Subfonds is de periode waarin we alle verzamelde cash beleggen om de portefeuille van het Subfonds samen te stellen. **Deze fase zou twee weken moeten duren nadat de cash op de rekening van het Subfonds staat en beschikbaar is voor beleggingen.** In het algemeen gaat het om de aankoop van obligaties, hefboom en valutahedging.

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds. De Herbeleggingsperiode is de periode na de portefeuilleconstructiefase van het Subfonds waarin een nieuw instrument aan de portefeuille van het Subfonds kan worden toegevoegd als gevolg van beschikbare cash of wanneer we besluiten om bepaalde posities te wijzigen vanwege risicobeperkingen, marktbevingen, aansprakelijkheidsbeheer.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

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 <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>).

Aan het einde van de constructiefase van zijn portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn 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% aan duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een uitingschaal van A tot G) in hun sector voor ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

● **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 governancekader 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 voor in het kader van goed bestuur zijn: de 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.

Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) in beleggingsportefeuilles is beoordeeld op goede governancepraktijken door toepassing van een normatieve screening op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (VN GC) voor de bijbehorende emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi evalueert maandelijks lijsten van bedrijven die het VN-GC schenden, wat leidt tot ratingverlagingen naar G. Desinvestering van effecten waarvan de rating is verlaagd tot G worden standaard binnen 90 dagen uitgevoerd.

Het Amundi Stewardship Policy (engagement en stemmen) met betrekking tot governance vormt een aanvulling op deze aanpak.

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



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

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram 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 de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

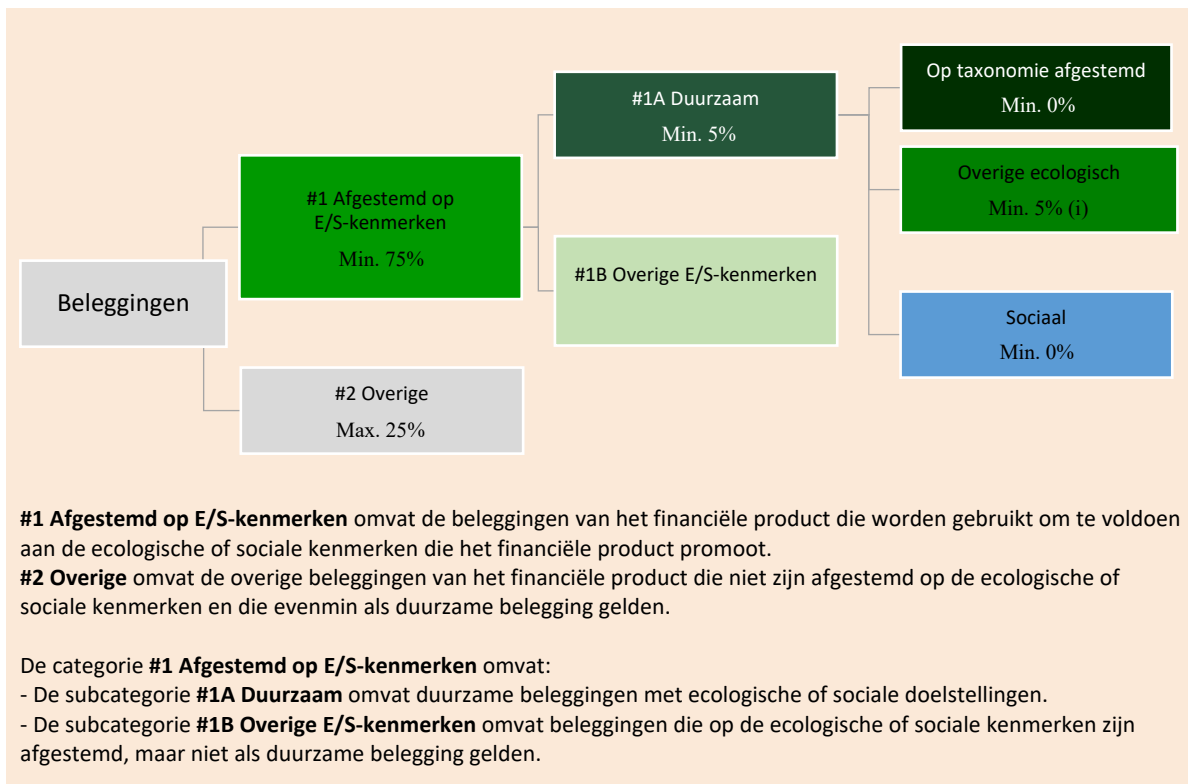
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 **kapitaaluitgaven** (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, weerspiegelen.



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

Derivaten worden niet gebruikt om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken 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 aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met 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.

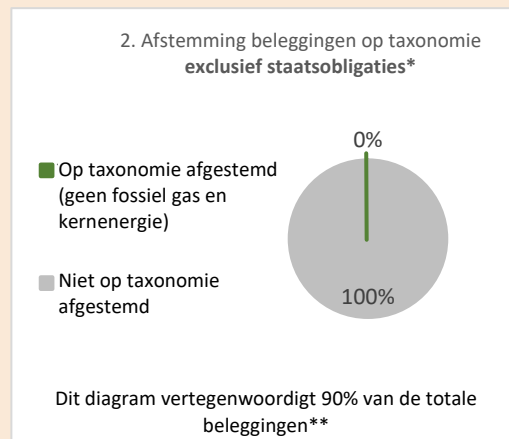
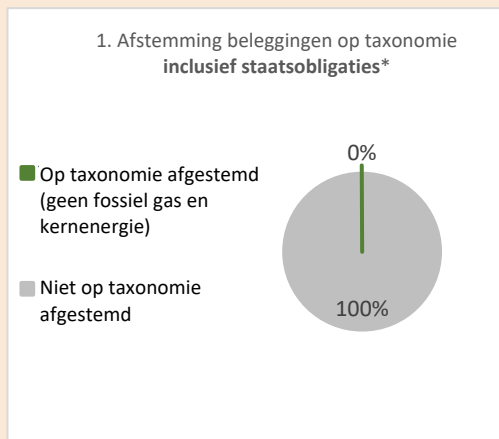
● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁸?**

- Ja:
 In fossiel gas In kernenergie
- Nee

⁸ 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% aan Duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zoals aangegeven in deze Bijlage zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen vastgesteld 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 zonder rating opgenomen voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Instrumenten zonder rating kunnen ook effecten 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?

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

- ***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:

<https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-solution-regulatory-page>.

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging:

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 FUND SOLUTIONS – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

213800JUFQCZKO87PN86

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

X 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: ___%

X 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

X 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?

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score van de portefeuille van het Subfonds echter al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum.

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) 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 wereldwijd 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

● ***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 het bedrijf waarin wordt belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet het binnen zijn activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van zijn 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

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 Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben 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 robuuste 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 Global Compact van de VN, 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 controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. 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 (RTS) 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 standaard minimale ESG-integratienormen toegepast op zijn actief beheerde open-end 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 impact op duurzaamheidsfactoren alsmede de kwaliteit van de ondernomen beperking wordt ook in dat opzicht in aanmerking genomen.
 - 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 of 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 controverse, 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening.

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). De constructiefase van de portefeuille van het Subfonds is de periode waarin we alle verzamelde cash beleggen om de portefeuille van het Subfonds samen te stellen. **Deze fase zou twee weken moeten duren nadat de cash op de rekening van het Subfonds staat en beschikbaar is voor beleggingen.** In het algemeen gaat het om de aankoop van obligaties, hefboom en valutahedging.

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds. De Herbeleggingsperiode is de periode na de portefeuilleconstructiefase van het Subfonds waarin een nieuw instrument aan de portefeuille van het Subfonds kan worden toegevoegd als gevolg van beschikbare cash of wanneer we besluiten om bepaalde posities te wijzigen vanwege risicobeperkingen, marktbevingen, aansprakelijkheidsbeheer.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

Het Subfonds kan tot 5% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

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 <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>).

Aan het einde van de constructiefase van zijn portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn 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; schuldeffekten 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% aan duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, 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 voor ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

● **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 governancekader 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 voor in het kader van goed bestuur zijn: de 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.

Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) in beleggingsportefeuilles is beoordeeld op goede governancepraktijken door toepassing van een normatieve screening op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (VN GC) voor de bijbehorende emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi evalueert maandelijks lijsten van bedrijven die het VN-GC schenden, wat leidt tot ratingverlagingen naar G. Desinvestering van effecten waarvan de rating is verlaagd tot G worden standaard binnen 90 dagen uitgevoerd.

Het Amundi Stewardship Policy (engagement en stemmen) met betrekking tot governance vormt een aanvulling op deze aanpak.

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



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

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram 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 de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

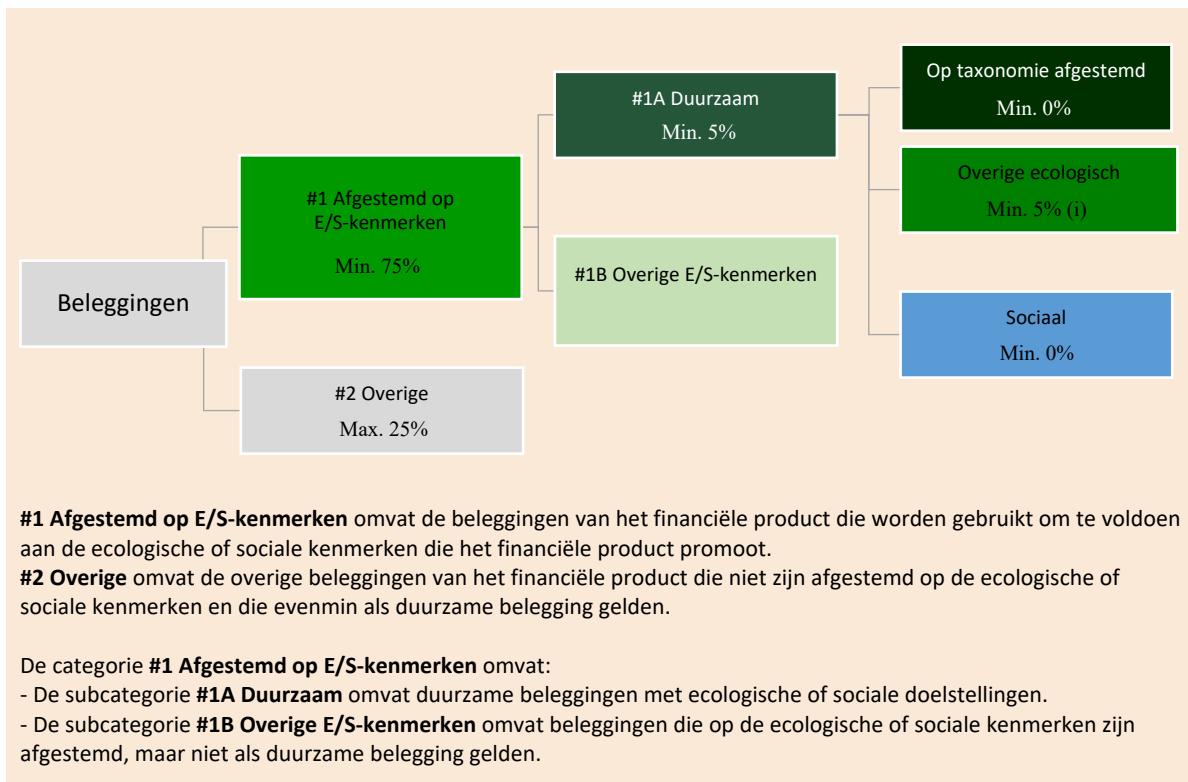
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 **kapitaaluitgaven** (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, weerspiegelen.



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

Derivaten worden niet gebruikt om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken 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 aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met 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 voldoen⁹?**

Ja:

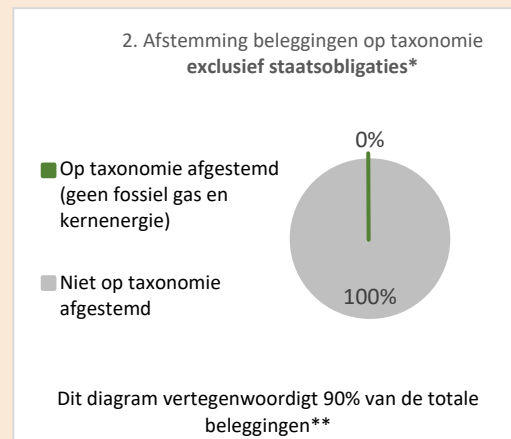
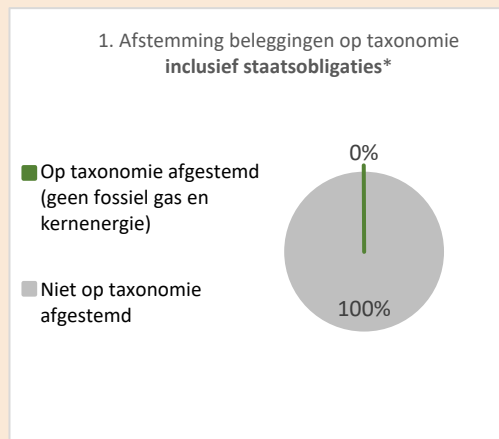
In fossiel gas In kernenergie

Nee

⁹ 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% aan Duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zoals aangegeven in deze Bijlage zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.



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

Het Subfonds heeft geen vastgesteld 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 zonder rating opgenomen voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Instrumenten zonder rating kunnen ook effecten 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 dit het promoot?

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

- *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:

<https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-solution-regulatory-page>.

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging:

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 FUND SOLUTIONS – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 05/2030

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

213800UHEI7R71TUR649

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

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?

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score van de portefeuille van het Subfonds echter al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum.

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) 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 wereldwijd 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

● ***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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

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 Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben 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 robuuste 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 Global Compact van de VN, 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 controverses (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. 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 (RTS) 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 standaard minimale ESG-integratienormen toegepast op zijn actief beheerde open-end 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 impact op duurzaamheidsfactoren alsmede de kwaliteit van de ondernomen beperking wordt ook in dat opzicht in aanmerking genomen.

- 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 of 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening.

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). De constructiefase van de portefeuille van het Subfonds is de periode waarin we alle verzamelde cash beleggen om de portefeuille van het Subfonds samen te stellen. **Deze fase zou twee weken moeten duren nadat de cash op de rekening van het Subfonds staat en beschikbaar is voor beleggingen.** In het algemeen gaat het om de aankoop van obligaties, hefboom en valutahedging.

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds. De Herbeleggingsperiode is de periode na de portefeuilleconstructiefase van het Subfonds waarin een nieuw instrument aan de portefeuille van het Subfonds kan worden toegevoegd als gevolg van beschikbare cash of wanneer we besluiten om bepaalde posities te wijzigen vanwege risicobeperkingen, marktbevingen, aansprakelijkheidsbeheer.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

Het Subfonds kan tot 5% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het

nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

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 <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>).

Aan het einde van de constructiefase van zijn portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn 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% aan duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, 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 voor ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

● **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 governancekader 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 voor in het kader van goed bestuur zijn: de 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.

Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) in beleggingsportefeuilles is beoordeeld op goede governancepraktijken door toepassing van een normatieve screening op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (VN GC) voor de bijbehorende emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi evalueert maandelijks lijsten van bedrijven die het VN-GC schenden, wat leidt tot ratingverlagingen naar G. Desinvestering van effecten waarvan de rating is verlaagd tot G worden standaard binnen 90 dagen uitgevoerd.

Het Amundi Stewardship Policy (engagement en stemmen) met betrekking tot governance vormt een aanvulling op deze aanpak.

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



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

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram 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 de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

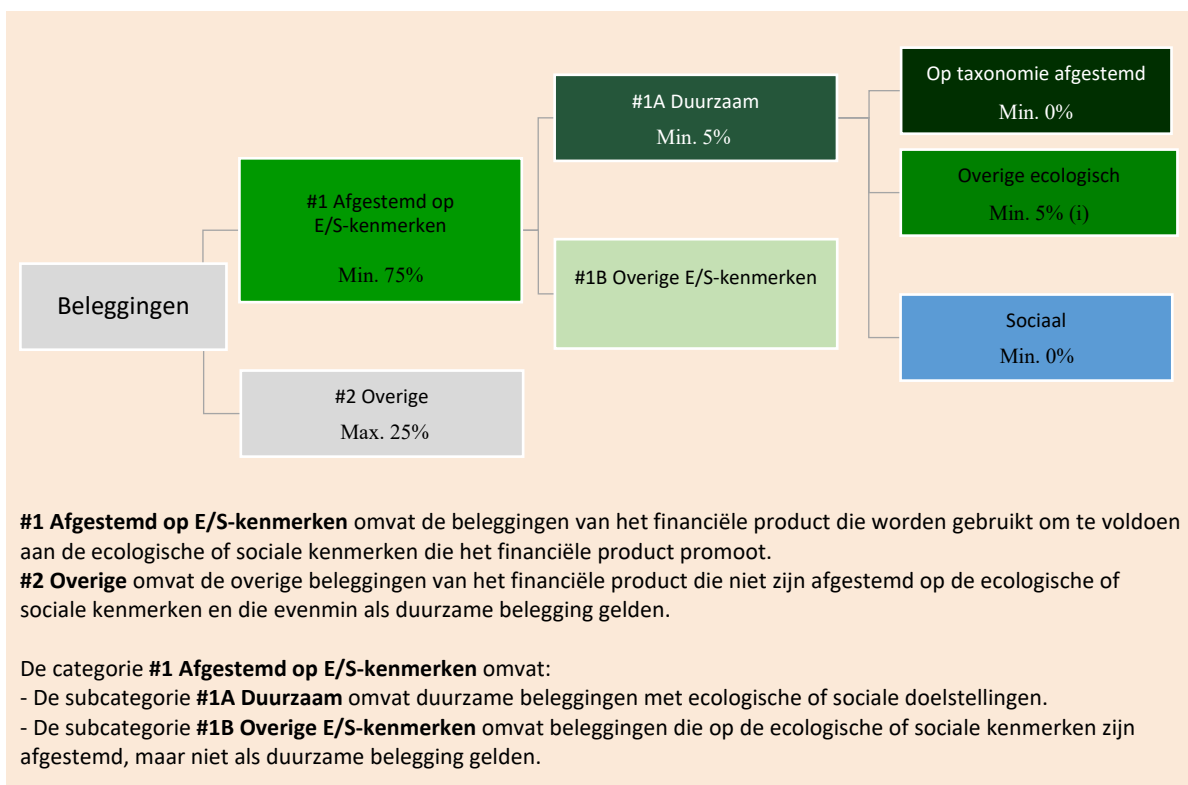
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 **kapitaaluitgaven** (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, weerspiegelen.



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

Derivaten worden niet gebruikt om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken 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 aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met 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 voldoen¹⁰?**

Ja:

In fossiel gas

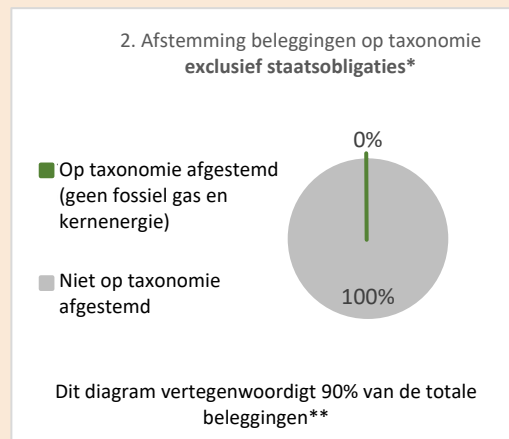
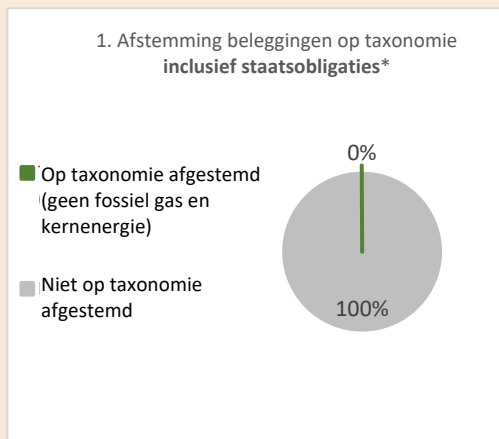
In kernenergie

Nee

¹⁰ 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% aan Duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zoals aangegeven in deze Bijlage zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen vastgesteld 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 zonder rating opgenomen voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Instrumenten zonder rating kunnen ook effecten 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?

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

- ***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:

<https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-solution-regulatory-page>.

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging:

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 FUND SOLUTIONS – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 09/2030

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

213800PWNA1Z7AS85564

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

X 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: ___%

X 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

X 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?

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score van de portefeuille van het Subfonds echter al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum.

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) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemissies 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 wereldwijd 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

● ***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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

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 Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben 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 robuuste 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 Global Compact van de VN, 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 controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. 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 (RTS) 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 standaard minimale ESG-integratienormen toegepast op zijn actief beheerde open-end 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 impact op duurzaamheidsfactoren alsmede de kwaliteit van de ondernomen beperking wordt ook in dat opzicht in aanmerking genomen.
 - 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 of 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 controverse, 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening.

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). De constructiefase van de portefeuille van het Subfonds is de periode waarin we alle verzamelde cash beleggen om de portefeuille van het Subfonds samen te stellen. **Deze fase zou twee weken moeten duren nadat de cash op de rekening van het Subfonds staat en beschikbaar is voor beleggingen.** In het algemeen gaat het om de aankoop van obligaties, hefboom en valutahedging.

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds. De Herbeleggingsperiode is de periode na de portefeuilleconstructiefase van het Subfonds waarin een nieuw instrument aan de portefeuille van het Subfonds kan worden toegevoegd als gevolg van beschikbare cash of wanneer we besluiten om bepaalde posities te wijzigen vanwege risicobeperkingen, marktbevingen, aansprakelijkheidsbeheer.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

Het Subfonds kan tot 5% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

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 <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>).

Aan het einde van de constructiefase van zijn portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn 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% aan duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, 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 voor ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

● **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 governancekader 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 voor in het kader van goed bestuur zijn: de 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.

Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) in beleggingsportefeuilles is beoordeeld op goede governancepraktijken door toepassing van een normatieve screening op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (VN GC) voor de bijbehorende emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi evalueert maandelijks lijsten van bedrijven die het VN-GC schenden, wat leidt tot ratingverlagingen naar G. Desinvestering van effecten waarvan de rating is verlaagd tot G worden standaard binnen 90 dagen uitgevoerd.

Het Amundi Stewardship Policy (engagement en stemmen) met betrekking tot governance vormt een aanvulling op deze aanpak.

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

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

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram 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 de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

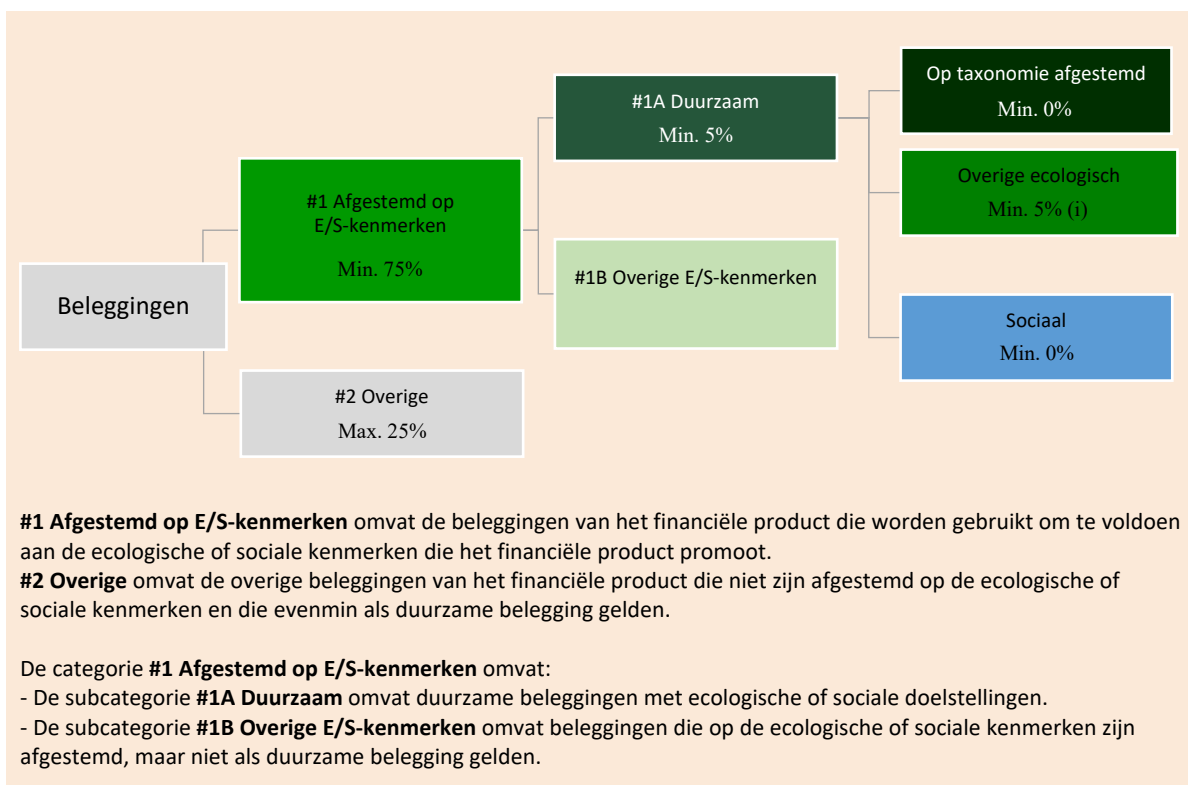
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 **kapitaaluitgaven** (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, weerspiegelen.



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

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

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

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie. Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie. 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.

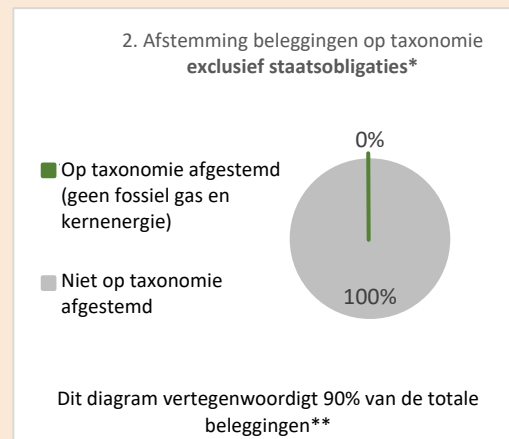
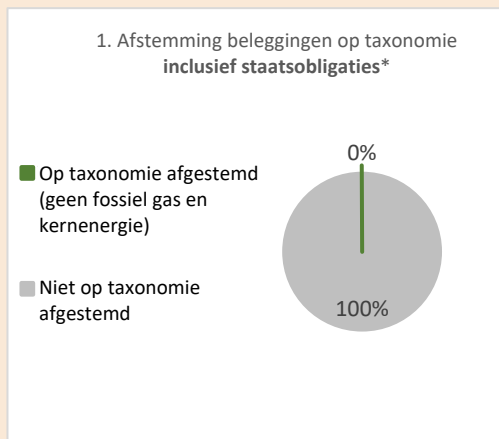
● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen¹¹?**

- Ja:
 In fossiel gas In kernenergie
- Nee

¹¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie 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 broeikasgasemissie niveaus 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% aan Duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zoals aangegeven in deze Bijlage zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen vastgesteld 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 zonder rating opgenomen voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Instrumenten zonder rating kunnen ook effecten 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:

<https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-solution-regulatory-page>.

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging:

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 FUND SOLUTIONS – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2030

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

2138008LN1NM3D39AC03

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

X 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: ___%

X 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

X 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?

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score van de portefeuille van het Subfonds echter al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum.

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) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemissies 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 wereldwijd 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

● ***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 het bedrijf waarin wordt belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet het binnen zijn activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van zijn 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

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 Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben 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 robuuste 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 Global Compact van de VN, 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 controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. 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 (RTS) 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 standaard minimale ESG-integratienormen toegepast op zijn actief beheerde open-end 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 impact op duurzaamheidsfactoren alsmede de kwaliteit van de ondernomen beperking wordt ook in dat opzicht in aanmerking genomen.
 - 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 of 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 controverse, 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 Duurzame financiële verklaring van Amundi, beschikbaar op <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van dit Subfonds is om inkomsten te bieden en als tweede doelstelling kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een Investment grade-rating of lager uitgegeven door bedrijven die zijn opgericht in een OESO-land, er hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun bedrijfsactiviteiten hebben of door overheden, supranationale instellingen, lokale autoriteiten of internationale openbare instanties uit eender welk land ter wereld, inclusief Opkomende markten, terwijl het Subfonds tot 100% van zijn nettovermogen kan beleggen in schuld- en schuldgerelateerde instrumenten met een rating lager dan Investment grade.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening.

Aan het einde van de constructiefase van de portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). De constructiefase van de portefeuille van het Subfonds is de periode waarin we alle verzamelde cash beleggen om de portefeuille van het Subfonds samen te stellen. **Deze fase zou twee weken moeten duren nadat de cash op de rekening van het Subfonds staat en beschikbaar is voor beleggen.** In het algemeen gaat het om de aankoop van obligaties, hefboom en valutahedging.

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn beleggingsuniversum. In elk geval belegt het Subfonds niet in effecten met een G-rating (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi). Effecten met een lagere rating dan F- (op basis van de ESG-ratingmethodologie van Amundi) kunnen worden aangehouden tot de Vervaldatum van het Subfonds. De Herbeleggingsperiode is de periode na de portefeuilleconstructiefase van het Subfonds waarin een nieuw instrument aan de portefeuille van het Subfonds kan worden toegevoegd als gevolg van beschikbare cash of wanneer we besluiten om bepaalde posities te wijzigen vanwege risicobeperkingen, marktbevingen, aansprakelijkheidsbeheer.

Het Subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden en deposito's bij kredietinstellingen om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden in euro, GBP en Amerikaanse dollar.

Het Subfonds streeft ernaar de valutablootstelling van beleggingen in instrumenten die niet in euro zijn uitgedrukt, terug te hedgen in euro.

Het Subfonds kan tot 30% van het nettovermogen in opkomende markten beleggen.

Het Subfonds kan tot 5% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen.

De beleggingen van het Subfonds kunnen onder meer bestaan uit achtergestelde obligaties, senior obligaties, preferente effecten en converteerbare effecten.

De beleggingen van het Subfonds kunnen voorwaardelijk converteerbare obligaties omvatten tot 10% van het nettovermogen en hybride bedrijfsobligaties tot 20% van het nettovermogen.

Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opvraagbare obligaties die vervallen na de Vervaldatum, op voorwaarde dat ze een eerste aflossingsdatum hebben vóór de Vervaldatum.

De verval- of aflossingsdatum van de obligaties is doorgaans in overeenstemming met de Vervaldatum van het Subfonds.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of inkomstenstromen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICB's en ICBE's.

Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten. Bij beleggingen in externe beheerders houdt het rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals in meer detail uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus.

Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat beleggen in Opkomende markten, effecten met een lagere rating dan Investment grade, perpetuele obligaties en voorwaardelijk converteerbare obligaties grotere risico's met zich meebrengt zoals uiteengezet in het hoofdstuk Bijzondere risico-overwegingen aan het begin van dit Prospectus.

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 <https://www.amundi.lu/retail/regulatory-documents-11>).

Aan het einde van de constructiefase van zijn portefeuille zal het Subfonds een ESG-score voor zijn portefeuille hebben die hoger is dan deze van zijn beleggingsuniversum, dat wordt gedefinieerd als de ICE BofA Global High Yield Index. Het Subfonds belegt niet in effecten met een F- & G-rating (met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi).

Tijdens de Herbeleggingsperiode kan de ESG-score voor de portefeuille van het Subfonds al dan niet hoger zijn dan die van zijn 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% aan duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, 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 voor ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

● **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 governancekader 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 voor in het kader van goed bestuur zijn: de 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. Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) in beleggingsportefeuilles is beoordeeld op goede governancepraktijken door toepassing van een normatieve screening op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (VN GC) voor de bijbehorende emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi evalueert maandelijks lijsten van bedrijven die het VN-GC schenden, wat leidt tot ratingverlagingen naar G. Desinvestering van effecten waarvan de rating is verlaagd tot G worden standaard binnen 90 dagen uitgevoerd.

Het Amundi Stewardship Policy (engagement en stemmen) met betrekking tot governance vormt een aanvulling op deze aanpak.

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



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

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram 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 de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

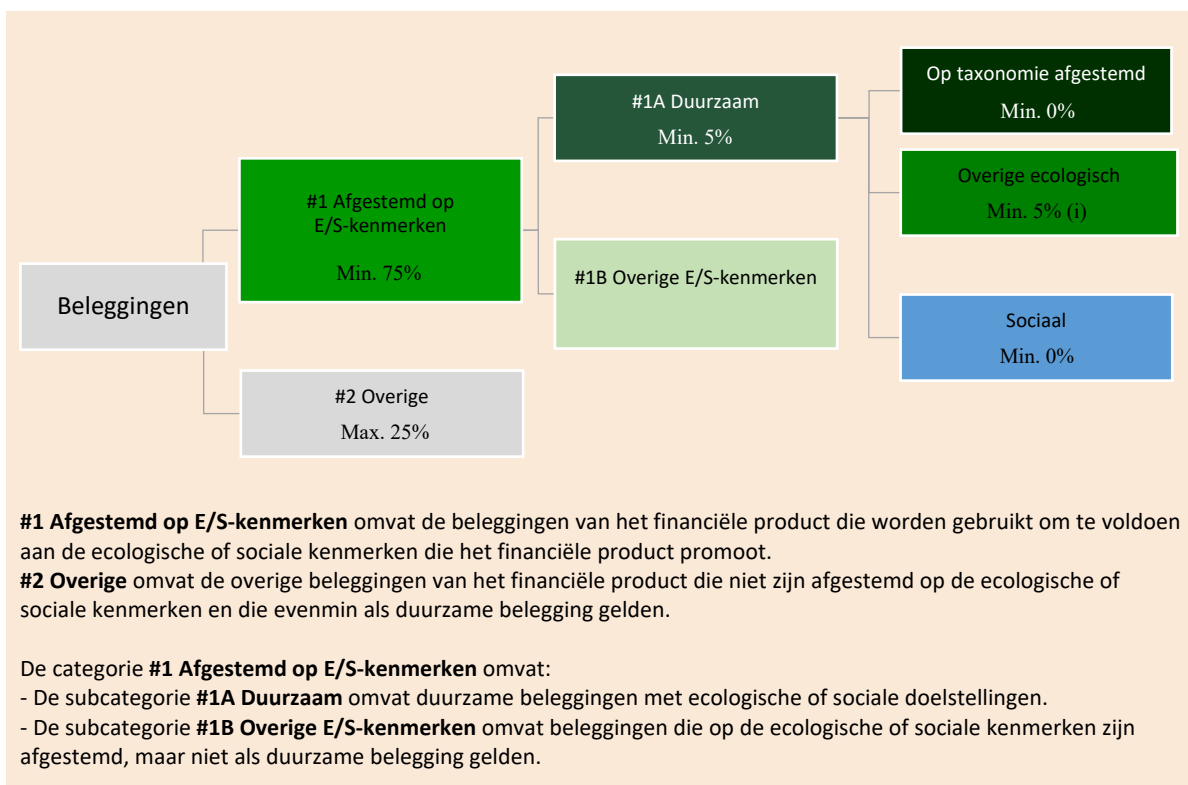
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 **kapitaaluitgaven** (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, weerspiegelen.



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

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

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

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie. Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-taxononomie. 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.

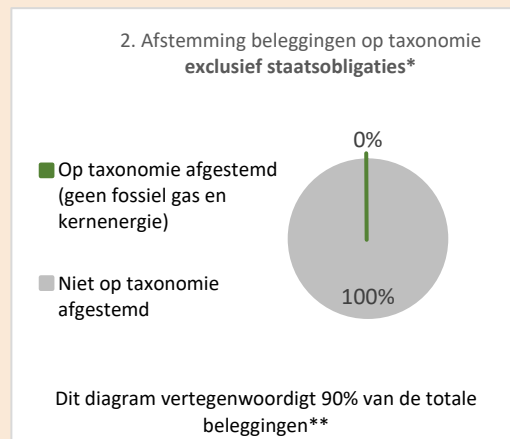
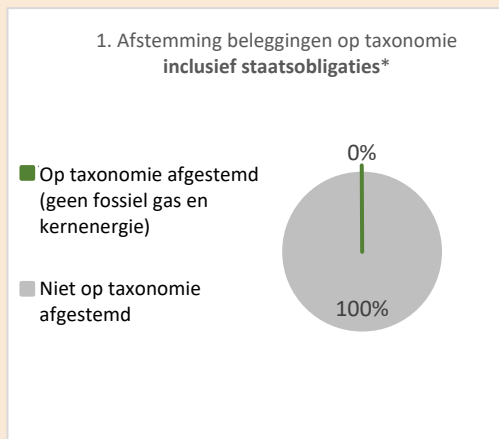
● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen¹²?**

- Ja:
 In fossiel gas In kernenergie
- Nee

¹² Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie 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 broeikasgasemissie niveaus 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 minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% aan Duurzame beleggingen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zoals aangegeven in deze Bijlage zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.



Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen vastgesteld minimaal aandeel.



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 zonder rating opgenomen voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Instrumenten zonder rating kunnen ook effecten 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 dit 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.

- ***Waarom 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:

<https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-solution-regulatory-page>.

AANVULLENDE INFORMATIE OVER FACILITEITEN

- **Inschrijvings-, inkoop- en terugkooporders, evenals betalingen van inkoop- en terugkoopopbrengsten**

(Richtlijn (EU) 2019/1160, art. 1 (4) ter vervanging van artikel 92. 1. a) en b))

Aandeelhouders die beleggen via een distributeur, agent of een andere tussenpersoon moeten alle verzoeken om transacties indienen via hun tussenpersoon.

Voor beleggers die rechtstreeks zaken doen met de SICAV is gedetailleerde informatie over inschrijvings-, inkoop- en terugkooporders, evenals betalingen van inkoop- en terugkoopopbrengsten beschikbaar in het prospectus.

Meer informatie vindt u in het prospectus dat u kunt raadplegen op: www.amundi.lu/amundi-funds

- **Beleggersrechten**

(Richtlijn (EU) 2019/1160, art. 1 (4) ter vervanging van artikel 92. 1. c))

Alle beleggers genieten een gelijke behandeling en er worden geen voorkeursbehandeling noch specifieke economische voordelen toegekend aan individuele beleggers of groepen van beleggers.

Op de algemene vergaderingen van de SICAV heeft elke Aandeelhouder recht op één stem voor elk geheel Aandeel dat hij bezit. Een Aandeelhouder van een bepaald Subfonds of een bepaalde Klasse heeft op een afzonderlijke Aandeelhoudersvergadering van dat Subfonds of die Klasse recht op één stem voor elk geheel Aandeel van dat Subfonds of die Klasse in zijn bezit. In het geval van een gezamenlijke deelneming mag alleen de eerstgenoemde Aandeelhouder stemmen.

De SICAV wijst de beleggers op het feit dat elke belegger zijn rechten als belegger met betrekking tot de SICAV alleen volledig en rechtstreeks kan uitoefenen, in het bijzonder de deelname aan de algemene vergadering van aandeelhouders, indien de belegger in eigen naam is ingeschreven in het register van Aandeelhouders van de SICAV. Wanneer een belegger in de SICAV belegt via een tussenpersoon die in eigen naam maar namens de belegger in de SICAV belegt, is het niet altijd mogelijk voor de belegger om bepaalde rechten als Aandeelhouder rechtstreeks ten opzichte van de SICAV uit te oefenen. Het is aanbevolen voor beleggers om advies in te winnen over hun rechten.

Meer informatie vindt u in het prospectus dat u kunt raadplegen op: www.amundi.lu/amundi-funds

Een overzicht van de rechten van de Beleggers overeenkomstig art. 4(3) van de Verordening betreffende de grensoverschrijdende distributie van instellingen voor collectieve belegging is bovendien hier beschikbaar: <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>

– **Klachtenbehandeling**

(Richtlijn (EU) 2019/1160, art. 1 (4) ter vervanging van artikel 92. 1. c))

Aandeelhouders die beleggen via een distributeur, agent of andere tussenpersoon en die een klacht willen indienen over de werking van het fonds, moeten contact opnemen met hun tussenpersoon.

Personen die nadere informatie over de SICAV wensen te ontvangen of een klacht wensen in te dienen over de werking van de SICAV, kunnen contact opnemen met de Compliance Officer, Amundi Luxembourg S.A., 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. De Beheermaatschappij heeft een beleid opgesteld voor de behandeling van klachten van klanten, dat kan worden geraadpleegd op <https://www.amundi.lu/professional/Common-Content/Juridique-Compliance/Informations-reglementaires/Amundi-Lux-Docs-dedies/Amundi-Luxembourg>.

- **Beschikbaarheid van fondseninformatie en documenten**

(Richtlijn (EU) 2019/1160, art. 1 (4) ter vervanging van artikel 92. 1. d))

Aandeelhouders die beleggen via een distributeur, agent of een andere tussenpersoon kunnen ook informatie- en documentatieverzoeken indienen via hun tussenpersoon.

Een kopie van de Statuten, het huidige Prospectus en de recentste financiële verslagen zal gratis worden verzonden naar elke Aandeelhouder, met een voorkeur voor elektronische verzending, en kopieën kunnen gratis worden verkregen door elke persoon op de statutaire zetel van de SICAV.

Ze zijn ook beschikbaar, samen met de laatst beschikbare KID en de laatste uitgifte-, verkoop-, inkoop- of terugkoop prijs van de deelbewijzen, online op: www.amundi.lu/amundi-funds

Contactinformatie

Amundi Luxembourg S.A.

5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Tel. +352 26 86 80 80

Fax. +352 26 86 80 99

www.amundi.lu/amundi-funds

Amundi
Investment Solutions

Trust must be earned