Amundi
Investment Solutions



ПРОСПЕКТ

Октомври 2025 г.

Amundi Funds

ПКИПЦК, базирано в Люксембург

СЪДЪРЖАНИЕ

Обръщение към потенциалните инвеститори **3**

Описания на субфондовете **4**

СУБФОНДОВЕ В АКЦИИ

Equity Japan Target 5
Euroland Equity 7
Europe Equity Select 9
Euroland Equity Small Cap Select 11
Europe ex UK Equity 13
European Equity 15
Europe Equity Green Technology 17
European Equity Value 19
Europe Equity Income Select 21
European Equity Small Cap 23
Global Equity Responsible 25
Global Equity 27
Global Equity Select 29
Global Equity Income Select 31
Global Equity Core 33
Japan Equity Select 35
Japan Equity Value 37
Montpensier Great European Models SRI 39
Montpensier M Climate Solutions 42
Global Equity Climate 45
Europe Equity Climate 47
Polen Capital Global Growth 49
US Equity Dividend Growth 51
US Equity Select 53
US Equity Fundamental Growth 55
US Equity Research 57
US Equity Research Value 59
US Equity High Income 61
US Equity Large Cap Value 63
US Equity Small Cap 65
US Pioneer Fund 67

Азия/Нововъзникващи пазари

China New Energy 69
Asia Equity Focus 71
China A·Shares 73
China Equity 75
Emerging Europe Middle East and Africa 77
Emerging Markets Equity Select 79
Emerging Markets Equity Focus 81
Emerging Markets Equity Focus ex China 83
Emerging World Equity 85
Equity MENA 87
Latin America Equity 89
Emerging Markets Equity Climate 91
Emerging Markets Equity Growth Opportunities 93
Russian Equity 95
SBI FM India Equity 97
India Equity Contra 99

Smart Beta

Euroland Equity Dynamic Multi Factors 101
Euroland Equity Risk Parity 103
European Equity Conservative 105
European Equity Dynamic Multi Factors 107
Global Equity Conservative 109
Global Equity Dynamic Multi Factors 111

СУБФОНДОВЕ В ОБЛИГАЦИИ

Конвертируеми облигации

European Convertible Bond 113
Montpensier Global Convertible Bond 115

Еврооблигации

Euro Aggregate Bond 117
Euro Bond Income 119
Euro Corporate Bond Select 121
Euro Government Bond Responsible 123
Euro Inflation Bond 125
Impact Euro Corporate Short Term Green Bond 127
Strategic Bond 129

Подчинени/Високодоходни облигации

Euro High Yield Bond 131
Euro High Yield Short Term Bond 133
Euro Subordinated Bond Responsible 135
Global High Yield Bond Responsible 137
Global Subordinated Bond 139
Pioneer Global High Yield Bond 141
US High Yield Bond 143

Глобални облигации

Global Aggregate Bond 145
Global Government Bond 147
Global Bond Income 149
Global Corporate Bond 151
Global Corporate Bond Select 153
Global High Yield Bond 155
Global Inflation Short Duration Bond 157
Global Short Term Bond 159
Global Bond Flexible 161
Impact Green Bond 163
Multi Sector Credit 165
Global Corporate Bond Climate 167
Optimal Yield 169
Optimal Yield Short Term 171
Strategic Income 173

Облигации в САЩ

US Corporate Bond Climate 175
US Bond 177
US Bond Income 179
US Corporate Bond Select 181
US Short Term Bond 183

Obligaties uit opkomende markten

Asia Bond Income Responsible 185
China RMB Aggregate Bond 187
Emerging Markets Blended Bond 189
Emerging Markets Bond 191
Emerging Markets Corporate Bond 193
Emerging Markets Corporate High Yield Bond 195
Emerging Markets Green Bond 197
Emerging Markets Hard Currency Bond 199
Emerging Markets Local Currency Bond 201
Emerging Markets Short Term Bond 203

МУЛТИ-АКТИВНИ СУБФОНДОВЕ

Asia Multi-Asset Target Income 205
Euro Multi-Asset Target Income 207
Global Multi-Asset 209
Global Multi-Asset Conservative 211
Global Multi-Asset Target Income 213
Income Opportunities 215
Multi-Asset Real Return 217
Multi-Asset Conservative Responsible 219
Multi-Asset Climate 222
Pioneer Flexible Opportunities 224
Real Assets Target Income 226

СУБФОНДОВЕ С АБСОЛЮТНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ

Absolute Return Forex 228
Absolute Return Multi-Strategy 230
Absolute Return Global Opportunities Bond 232
Multi-Strategy Growth 234
Quantitative Global Absolute Return Bond 236
Volatility Euro 238
Volatility World 240

ЗАЩИТЕНИ СУБФОНДОВЕ

Protect 90 242

ПАРИЧНИ СУБФОНДОВЕ

Cash EUR 244
Cash USD 246

Бележки относно разходите, свързани със субфондовете **248**
Устойчиво инвестиране **250**
Интегриране на рисковете за устойчивостта на ниво главен субфонд **254**
Описания на рисковете **255**
Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция **261**
Общи инвестиционни политики **261**
Допълнителна информация относно деривативите и техниките **273**

Инвестиране в субфондовете **290**

Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) **303**

Компанията за управление **307**

Термини със специфично значение **310**

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – ОПОВЕСТЯВАНИЯ, СВЪРЗАНИ С ESG **312**

ОБРЪЩЕНИЕ КЪМ ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ

Всички инвестиции включват риск

При тези субфондове, както при повечето инвестиции, бъдещите резултати може да се различават от резултатите в миналото. Няма никаква гаранция, че даден субфонд ще постигне целите си или определено ниво на резултатност.

Инвестициите в субфондове не са банкови депозити. Стойността на вашата инвестиция може да се повиши или понижи и е възможно да изгубите пари. Нито един от субфондовете в този проспект не е замислен като пълен инвестиционен план и не всички субфондове са подходящи за всички инвеститори.

Преди да инвестирате в който и да е субфонд, трябва да се запознаете с рисковете, разходите и условията за инвестиране на съответния субфонд. Освен това трябва да разберете доколко тези характеристики пасват на собствените ви финансови обстоятелства и поносимост към инвестиционен риск.

Като потенциален инвеститор, ваша е отговорността да познавате и спазвате законите и разпоредбите, които ви касаят, както и да се информирате за възможните данъчни последствия от инвестицията ви. Препоръчваме на всеки инвеститор да се посъветва с инвестиционен консултант, правен консултант и данъчен консултант, преди да инвестира.

Имайте предвид, че разликите между валутите на ценните книжа в портфолио, валутите на класовете акции и вашата местна валута ще ви изложат на валутен риск. Освен това ако вашата местна валута е различна от валутата, в която притежаваният от вас клас на акции отчита своите резултати, резултатите, които постигате като инвеститор, може да се различават съществено от публикуваните резултати на класа акции.

Кой може да инвестира в тези субфондове

Разпространяването на този проспект, предлагането на тези акции за продажба или инвестирането в тези акции е законно само там, където акциите са регистрирани за публична продажба или където продажбата им не се забранява от местните закони и разпоредби. Този проспект не е предложение или покана в никоя юрисдикция и към никой инвеститор, където такава покана не е законно разрешена.

Тези акции не са регистрирани в Комисията по ценните книжа и фондовите борси на САЩ, нито в други институции в САЩ, независимо дали федерални, или от друг тип. Затова, освен ако инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) не е убедено, че няма нарушение на законите за ценни книжа на САЩ, тези акции не са достъпни за или в полза на лица от САЩ.

За повече информация относно ограниченията върху собствеността на акциите или за да поискате одобрение от борда за инвестиране в ограничен клас, се свържете с нас (вижте страница 303).

На коя информация да разчитате

За да решите дали да инвестирате в даден подфонд, трябва да прегледате настоящия проспект, съответния документ с ключова информация (ДКИ), формуляра за поръчка и най-скорошния годишен отчет на подфонда. Тези документи трябва да бъдат разпространявани заедно (плюс всеки по-скорошен отчет за полугодие, ако има публикуван такъв), като настоящият проспект е невалиден без останалите документи. Ако закупите акции в който и да е от тези субфондове, ще се смята, че сте приели условията, описани в тези документи.

Всички тези документи заедно съдържат единствената одобрена информация за субфондовете и инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV). Бордът не носи отговорност за твърдения или информация за субфондовете или инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), които не се съдържат в тези документи. В случай на несъответствие в преведените на друг език версии на настоящия проспект, версията на английски език ще има приоритет.

Дефиниции на някои от термините, използвани в настоящия проспект, можете да намерите на страница 310

ОПИСАНИЯ НА ПОДФОНДОВЕТЕ

Въведение в субфондовете

Всички описани тук субфондове са част от Amundi Funds – инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV), което функционира като чадърна структура. SICAV съществува, за да предложи на инвеститорите набор от субфондове с различни цели и стратегии и да управлява активите на тези субфондове в полза на инвеститорите.

За всеки субфонд конкретните инвестиционни цели и основните ценни книжа, в които може да инвестира, както и други ключови характеристики, са описани в настоящия раздел. Освен това всички подфондове се подчиняват на общите инвестиционни политики и ограничения, чието описание започва на страница 261.

Бордът на SICAV носи цялостна отговорност за бизнес операциите на SICAV и за неговите инвестиционни дейности, включително инвестиционните дейности на всички субфондове. Бордът е делегирал ежедневното управление на субфондовете на компанията за управление, което от своя страна е делегирало част от отговорностите си на определен брой инвестиционни мениджъри и други доставчици на услуги.

Бордът си запазва надзорното одобрение и контрола над компанията за управление. Повече информация за SICAV, борда, компанията за управление и доставчиците на услуги можете да намерите на страница 303.

За информация относно таксите и разходите, които може да се наложи да заплатите във връзка с вашата инвестиция, прегледайте следното:

- Максимални такси при покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции: този раздел (основни класове) и раздела „Инвестиране в субфондовете“ (всички семейства класове).
- Максимални годишни такси, приспадани от вашата инвестиция: този раздел (основни класове).
- Скорошни действителни разходи: приложимият ДКИ или най-скорошният отчет на SICAV за акционерите.
- Такси за конвертиране на валути, банкови трансакции и инвестиционни консултации: вашият финансов съветник, агентът по прехвърляне (страница 309) или други доставчици на услуги, както е приложимо

Equity Japan Target

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Портфейлни дялови участия

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в японски акции.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в акции, които са регистрирани на регулиран пазар в Япония и са издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Япония.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Подфондът инвестира до 40% от нетните активи в акции на дружества с малка капитализация, които са с пазарна капитализация под 100 000 000 000 JPY.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Topix (RI) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът използва впоследствие бенчмарка като индикатор за оценка на инвестиционното си представяне и като бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от Подфонда.

Деривати и техники

Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио.

Основна валута JPY.

Процес на управление

Стратегия

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, като използва модел на подбор на акции (отдолу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на богати на кеш компании, разполагащи с подценени активи или потенциал за растеж или преминаващи през период на обрат.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Japan.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+4

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,80%	20,00%	0,23%	A2	1,95%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,95%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,95%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,35%	20,00%	0,23%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,15%	M2	0,75%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	1,00%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,95%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,95%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Topix (RI).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 юли 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Euroland Equity

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс MSCI EMU. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира значително в акции на дружества от Еврозоната.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочения клас на активи най-малко 75% от нетните си активи в дружества със седалище или основен бизнес в държави членки на Европейския съюз, които използват еврото като своя национална валута.

Подфондът може също да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– свързани с акции инструменти: 25%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например акции и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат превъзходни дългосрочни перспективи (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Ireland Limited

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI EMU.

Механизъм за поощрителна премия: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Europe Equity Select

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели да увеличи стойността на инвестицията ви за препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са със седалище в или основният им бизнес е в Европа.

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда. За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други акции, инструменти на паричния пазар, депозити, както и до 10% от активите си в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Europe („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция главно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от Подфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Основна валута EUR

Процес на управление

Инвестиционният мениджър се стреми да доставя алфа, като инвестира в компании, които са приемали, или ще възприемат положителна траектория на ESG в своя бизнес. Инвестиционният мениджър идентифицира инвестиционни възможности, които са съобразени с целта на генерирането на алфа чрез фокусиране върху включването на дружества, които ще бъдат силни аргументи за ESG в бъдеще, като същевременно се инвестира и в компании, които понастоящем са спечелили ESG победители в техните сектори.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка субфондът се сравнява с резултата за ESG от неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Ireland Limited.

Техники и инструменти Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	A2	1,55%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,35%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,35%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,23%	E2	1,35%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,35%
G	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,35%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,35%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати Индекс MSCI Europe.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Euroland Equity Small Cap Select

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в акции с малка пазарна капитализация в Еврозоната.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 75% от нетните си активи в акции на компании, които са със седалище и са регистрирани в Еврозоната, като най-малко 51% от нетните активи са в акции, които имат пазарна капитализация под максималната пазарна капитализация на Бенчмарка. Инвестициите може да се разширят до други държави членки на Европейския съюз в зависимост от очакванията кои държави може впоследствие да станат част от Еврозоната.

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EMU Small Cap („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира акции въз основа на фундаментален анализ (от долу нагоре), изграждайки концентрирано портфолио, което се състои от тези ценни книжа, за които инвестиционният екип има увереност.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка субфондът се сравнява с резултата за ESG от неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,23%	A2	1,85%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,85%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,85%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,35%	20,00%	0,23%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,15%	M2	0,75%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,90%	20,00%	0,23%	P2	1,10%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	R2	1,00%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,85%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,85%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI EMU Small Cap.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 юли 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции, посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Europe ex UK Equity

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

MSCI Europe Ex UK. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира значително в акции на дружества от Еврозоната, с изключение на Обединеното кралство.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочения клас на активи най-малко 75% от нетните си активи в дружества със седалище или основен бизнес в Европа, с изключение на Обединеното кралство.

Подфондът може също да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– свързани с акции инструменти: 15%

– тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла, за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

Инвестиционният мениджър използва пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат превъзходни дългосрочни перспективи (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Ireland Limited

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска – Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група C).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,45%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,45%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,00%	20,00%	0,23%	F2	2,20%
G	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	G2	1,45%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	I2	0,75%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,10%	J2	0,75%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,23%	P2	1,00%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI Europe Ex UK Index.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия на ESMA.
Първият период на наблюдение на резултатите започва от стартирането на Подфонда и приключва при завършване на пълен 12-месечен период, най-рано между 30 юни или 31 декември (Годишната дата за оценка).
За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-fund

European Equity

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс MSCI Europe. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът инвестира значително в акции на дружества в Европа.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочения клас на активи най-малко 75% от нетните активи в дружества със седалище или основен бизнес в Европа.

Подфондът може също да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– свързани с акции инструменти: 15%

– тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла, за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглеждат имат превъзходни дългосрочни перспективи (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Категория продукти по SFDR, член 8

Инвестиционен мениджър Amundi Ireland Limited

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска – Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в Подфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в Подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчания период на владеене на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група C).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,45%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,45%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,00%	20,00%	0,23%	F2	2,20%
G	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	G2	1,45%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	I2	0,75%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,10%	J2	0,75%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,23%	P2	1,00%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI Europe Index.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия на ESMA.
Първият период на наблюдение на резултатите започва от стартирането на Подфонда и приключва при завършване на пълен 12-месечен период, най-рано между 30 юни или 31 декември (Годишната дата за оценка).
За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-fund

Europe Equity Green Technology

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на капиталов растеж в препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа. Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

Субфондът очаква експозиция на акции между 75% и 120%.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в инструменти на паричния пазар и депозити, както и до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Europe (реинвестирани дивиденти) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът използва впоследствие бенчмарка като индикатор за оценка на инвестиционното си представяне и като бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип на субфонда избира европейски компании според тяхната търговска експозиция към екологични дейности и които се представят добре въз основа на критериите на ESG (околна среда, социални и управленски). Той изключва компании, които произвеждат изкопаеми горива или енергия от изкопаеми горива или участват в производството или продажбата на спорни оръжия. Инвестиционният екип използва процес на оптимизация за постигане на желаната диверсификация, брой ценни книжа, рисков профил и ликвидност.

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

Сферата на инвестиции на подфонда (както е представлявана от Бенчмарка му) е намалена с минимум 20% поради изключване на ценни книжа с по-нисък рейтинг за ESG. За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група B).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,45%	20,00%	0,23%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,95%	20,00%	0,23%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,23%	R2	0,95%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		

*За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават такива, каквито са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати Индекс MSCI Europe (реинвестирани дивиденти).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 май 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

European Equity Value

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс MSCI Value. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в акции на дружества в Европа.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочения клас на активи най-малко 51% от нетните си активи в дружества със седалище или основен бизнес в Европа.

За останалата част от нетните активи подфондът може също да инвестира в депозити, инструменти на паричния пазар и до 10% в ПКИПЦК/ПКИ.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглеждат подценени спрямо техния потенциал (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението за устойчивост.

Инвестиционен мениджър Amundi Ireland Limited.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	1,00%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати Индекс MSCI Europe Value.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Europe Equity Income Select

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс MSCI Europe. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в акции на дружества в Европа.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочения клас на активи най-малко 51% от нетните си активи в дружества със седалище или основен бизнес в Европа.

За останалата част от нетните активи подфондът може също да инвестира в облигации, конвертируеми облигации, депозити, свързани с акции инструменти, инструменти на паричния пазар и до 10% в ПКИПЦК/ПКИ.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат над средните перспективи за дивидент (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението за устойчивост.

Инвестиционен мениджър Amundi Ireland Limited.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,30%	20%	0,23%	A2	1,50%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,10%	20%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20%	0,15%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20%	0,10%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20%	0,23%	P2	1,00%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класове акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, E, F, G, I, J, M, P и R (които не са налични за този субфонд).

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати Индекс MSCI Europe.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

European Equity Small Cap

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс MSCI Europe Small Cap. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в акции на дружества с малка капитализация в Европа.

По-конкретно подфондът инвестира в акции най-малко 51% от нетните си активи в дружества с малка капитализация със седалище или основен бизнес в Европа. Дружествата с малка капитализация са такива, които към момента на покупката са в диапазона на пазарна капитализация на бенчмарка.

Подфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари и други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“)

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат превъзходни дългосрочни перспективи (подход „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението за устойчивост.

Инвестиционен мениджър Amundi SGR S.p.A.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,80%	20,00%	0,23%	A2	1,95%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,35%	20,00%	0,23%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	I2	0,75%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,10%	J2	0,75%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,15%	M2	0,75%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,90%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	R2	0,95%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI Europe Small Cap.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Equity Responsible

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

MSCI World Index, индекс, който не отчита екологични, социални и управленски (ESG) фактори. Използва се за сравнителна оценка и за определяне на постигнатите по-добри резултати за ESG.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в акции на дружества, чиито продукти или технологии допринасят за по-чиста и здравословна околна среда и които работят в области, като например алтернативна енергия, енергийна ефективност, предотвратяване на замърсяването, рециклиране, пречистване на водата и устойчива мобилност. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочения клас на активи най-малко 51% от нетните си активи в дружества в горепосочените области.

Подфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 15% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари и други инвестиционни възможности, като например акции и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат превъзходни ESG характеристики и дългосрочни перспективи за растеж (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). За частта „от долу нагоре“ на процеса инвестиционният мениджър идентифицира инвестиционни възможности, като използва собствен метод, базиран на оценки и движения на цените на акциите, и извършва по-задълбочен фундаментален анализ на потенциално атрактивни дружества.

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива. Освен това подфондът отговаря на изискванията на френския етикет за социално отговорно инвестиране (SRI).

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението за устойчивост.

Инвестиционен мениджър Amundi Ireland Limited

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	0,30%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,45%	20,00%	0,23%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	I2	0,75%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,10%	J2	0,75%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,90%	20,00%	0,23%	P2	1,10%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	R2	1,00%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI World.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Global Equity

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

Индекс MSCI World. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в акции на дружества навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари, както и в широк набор от сектори.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в акции и свързани с акции инструменти в широк набор от сектори.

Подфондът може да инвестира в ПКИПЦК/ПКИ до 10% от нетните активи.

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 30% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например акции и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат превъзходни дългосрочни перспективи за растеж (подход „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,65%	20,00%	0,23%	A2	1,80%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI World.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Equity Select

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели да увеличи стойността на инвестицията ви за препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира предимно в широк набор от акции и свързани с акции инструменти на компании от целия свят, които имат пазарна капитализация от най-малко 1 млрд. USD към момента на придобиване.

Субфондът може да инвестира до 30% от нетните си активи в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират на нововъзникващи пазари.

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други акции, инструменти на паричния пазар, депозити, както и до 10% от активите си в ПКИПЦК и ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI World Net Total Return („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният мениджър се стреми да доставя „алфа“, като инвестира в дружества, които са възприели или ще възприемат положителна траектория на ESG в своя бизнес. Инвестиционният мениджър се стреми да определи кои са факторите на ESG, които са съществени за неговия бизнес, и да разбере финансовото въздействие на тези фактори и как те могат да се развият с течение на времето. Инвестиционният мениджър идентифицира инвестиционни възможности, които са съобразени с целта на генерирането на алфа чрез фокусиране върху включването на дружества, които ще бъдат силни аргументи за ESG в бъдеще, като същевременно се инвестира и в компании, които понастоящем са спечелили ESG победители в техните сектори.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка субфондът се сравнява с резултата за ESG от неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Ireland Limited

Техники и инструменти Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Волатилност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Попечителство
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

- **Препоръчително за** инвеститори на дребно
- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,35%	20%	0,23%	A2	1,55%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%	Няма	1,35%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%	Няма	1,35%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,15%	20%	0,23%	E2	1,35%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20%	0,23%	F2	2,35%
G	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,15%	20%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20%	0,15%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20%	0,10%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%	Няма	1,35%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%	Няма	1,35%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия 100% индекс MSCI World Net Total Return USD.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Global Equity Income Select

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс MSCI World. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в акции на дружества навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари.

Подфондът инвестира поне 51% от нетните си активи в горепосочения клас на активи.

За останалата част от нетните активи подфондът може също да инвестира в облигации, конвертируеми облигации, депозити, свързани с акции инструменти, инструменти на паричния пазар и до 10% в ПКИПЦК/ПКИ.

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 15% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например акции и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат над средните перспективи за дивидент (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Ireland Limited

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,30%	20%	0,23%	A2	1,50%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,10%	20%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20%	0,15%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20%	0,10%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класове акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, E, F, G, I, J, M, P и R (които не са налични за този субфонд).

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI World.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Equity Core

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс MSCI All Country World Index (Net). Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира предимно в акции на дружества навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 67% от нетните активи в акции. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

- свързани с акции инструменти: 50%
- Китайски акции (чрез Stock Connect, QFI лиценз): 10%

Подфондът може също да инвестира в долуизброеното до посочения процент от нетните активи:

- тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 20% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът не възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа, нито суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия

Инвестиционният мениджър използва количествено и фундаментално проучване, за да идентифицира кандидати с по-високо качество на инвестициите в различни географски региони и пазарни капитализации (подход „от долу нагоре“). Собственият количествен модел на екипа подчертава способността за създаване на стойност за акционерите, атрактивни оценки и благоприятно пазарно настроение. Анализаторите по проучването валидират препоръките за модели, оценяват устойчивостта на представянето на дружеството и оценяват бизнес рисковете. Екипът наблюдава макроикономическите и политическите тенденции, както и експозициите на риск, като част от общия инвестиционен процес.

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Бенчмарк и ефективност на подфонда
- Валута
- Държавен риск – Китай
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Ликвидност
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска – Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в Подфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV в този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3.

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,32%	20,00%	0,23%	A2	1,52%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,52%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,52%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,23%	E2	1,35%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,00%	20,00%	0,23%	F2	2,20%
G	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,59%	20,00%	0,15%	I2	0,69%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,59%	20,00%	0,10%	J2	0,69%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,72%	20,00%	0,23%	P2	0,82%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,62%	20,00%	0,23%	R2	0,72%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,52%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,52%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI All Country World Index (Net).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия на ESMA. Първият период на наблюдение на резултатите започва от стартирането на Подфонда и приключва при завършване на пълен 12-месечен период, най-рано между 30 юни или 31 декември (Годишната дата за оценка).

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-fund

Japan Equity Select

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели да увеличи стойността на инвестицията ви за препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са базирани или развиват основния си бизнес в Япония.

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

Субфондът може да инвестира до 10% от активите си в други ПКПЦК и ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Topix Net Total Return („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Основна валута JPY

Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ, за да избере акции на компании с най-добър счетоводен баланс, атрактивна възвръщаемост на инвестирания капитал и висок потенциал за растеж. Инвестиционният мениджър се ангажира с управлението на тези компании, за да подобри разпределението на капитала и практиките на ESG (екологично, социално и корпоративно управление).

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка субфондът се сравнява с резултата за ESG от неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Japan.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+4

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,40%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,23%	E2	1,35%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,20%	20,00%	0,23%	F2	2,45%
G	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,85%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Topix Net Total Return.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Japan Equity Value

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в японски акции.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Япония.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Подфондът инвестира до 30% от нетните активи в акции на дружества с малка капитализация, които са с пазарна капитализация под 100 000 000 000 JPY.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Topix Tokyo SE („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио.

Основна валута JPY.

Процес на управление

Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес и взема предвид основните неблагоприятни въздействия от инвестиционните решения по отношение на устойчивите фактори, както е посочено по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, като използва модел на подбор на акции (отдолу нагоре), чиято цел е да избере акции, които изглеждат подценени.

Като се има предвид инвестиционната насоченост на субфондовете, инвестиционният мениджър на субфонда не включва разглеждането на екологично устойчиви икономически дейности (както е посочено в Регламента за таксономията) в инвестиционния процес на субфонда. Поради това за целите на Регламента за таксономията следва да се отбележи, че при инвестициите, на които се основава субфондът, не се вземат под внимание критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Инвестиционен мениджър Resona Asset Management Co. Ltd.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Валута
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+4

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	Няма	0,23%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
E2	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,50%	Няма	0,23%
F2	Няма	Няма	Няма	Няма	2,40%	Няма	0,23%
G2	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,35%	Няма	0,23%
I2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	0,15%
J2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	0,10%
M2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	0,15%
P2	Няма	Няма	Няма	Няма	1,00%	Няма	0,23%
R2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,90%	Няма	0,23%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Montpensier Great European Models SRI

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на капиталов растеж през препоръчания период на владеене на активите чрез инвестиране в устойчиви инвестиции в съответствие с член 9 от Регламента относно оповестяването на информация. По-конкретно субфондът инвестира като фонд-донор във **фонд Montpensier GREAT EUROPEAN MODELS SRI (главен фонд)**, който цели да надмине своя Бенчмарк Stoxx Europe 600 (SXXR).

Инвестиции

Главният фонд инвестира основно в европейски акции и свързани с акции инструменти.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд **(клас Y).**

Главен фонд

Главният фонд е SICAV, учреден по френското законодателство, който отговаря на условията за главен фонд съгласно Директива 2009/65/ЕО.

Главният фонд интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в Кодекса за прозрачност, който е на разположение на специализираната за фонда страница на уебсайта на компанията за управление www.montpensier.com.

Портфолиото на главния фонд е с експозиция към минимум 60% в акции от държавите от Европейския съюз. Инвестициите в ценни книжа, допустими съгласно френския „Plan d'Epargne Action", ще представляват минимум 75% от активите.

При спазване на горепосочените политики субфондът може също да има експозиция

- до 30% от активите си в акции на европейски държави, които не са членки на Европейската икономическа зона;
- до 10% от активите си в акции от нововъзникващи пазари, както е дефинирано от главния фонд;
- до 10% от активите си в акции от пазари, извън Европа;
- към лихвен риск до 40% от нетните активи с максимум 20% от активите в облигации и 10% в инструменти за паричен пазар;
- до 10% от нетните активи в депозити;
- до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Инвестициите в акции с малка пазарна капитализация ще бъдат ограничени до 20% от активите.

Няма ограничения по отношение на сектор или географско местоположение в Европа, относно валута или рейтинги на тези инвестиции.

Главният фонд може да включва риск, свързан с курсовете на валутен обмен, ограничен до 30% от нетните активи, с изключение на евро и други валути на Европейската икономическа зона.

Главният фонд може да използва деривативи за намаляване на различни рискове и за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Бенчмарк

Индексът Stoxx Europe 600 (SXXR) служи впоследствие като индикатор за оценка на резултатността на субфонда.

Главният фонд се управлява активно и няма ограничения, свързани с индекса Stoxx Europe 600 (SXXR), ограничаващи структурата на портфолиото.

Основна валута (главен фонд и фонд-донор) EUR.

Процес на управление

Стратегията на инвестиционния мениджър на главния фонд е от долу нагоре, благоприятствайки вътрешен избор на ценни книжа, т.е. по същество подбор на акции. Това не е количествен тип управление. Целта на вземането под внимание на критериите за ESG във фонда е да се комбинират финансови резултати с желанието за положително влияние върху издателите по отношение на резултатите за ESG, чрез насърчаване на компаниите да напредват с интегрирането на критериите за ESG в техните дейности, като по този начин се популяризират най-добрите практики. Прилаганият нефинансов подход е представен в Кодекс за прозрачност на SICAV, който е на разположение на уебсайта на инвестиционния мениджър на главния фонд. Той се базира на интегрирането на нефинансови критерии веднага след дефиниране на сферата на инвестиране посредством процес на изключване, за да се редуцира сферата на инвестиране с поне 20% в сравнение с първоначалната сфера в съответствие с френската SRI емблема. Освен това всички акции в портфолиото се анализират в съответствие с дуален подход – на ESG и фундаментален подход, изискван като минимум от SRI емблемата, което представлява 90% от акциите, анализирани съгласно подхода на ESG. Прилаганият нефинансов подход е в съответствие с целта за намаляване на риска по отношение на устойчивостта.

Подходът на инвестиционния мениджър на главния фонд се базира на идентифициране на зоните на инвестиране (т.е. сектори или подсектори на дейност, продуктови линии или услуги и т.н.), които той счита за обещаващи в краткосрочен, средносрочен или дългосрочен план. Инвестиционният мениджър на главния фонд разчита на изследване и анализ на теми или тенденции, които се считат за предпочитани от структурна или икономическа гледна точка за развитието на компании. Инвестиционният мениджър на главния фонд анализира също и стратегическата позиция на компанията в нейната конкурентна среда. Компаниите се оценяват на база на техните характеристики и могат да бъдат няколко типа: например така наречените „растящи" компании, които са резултат от напълно съгласуван подход, компании „в преход", които са резултат от по-неординарен подход и компании „в период от финансово оздравяване", които са по-рискови, но които могат също да предложат по-висок потенциал за преоценка.

Инвестиционният мениджър на главния фонд анализира с качествени показатели стратегическата позиция на компанията в нейната конкурентна среда, бариери, които трябва да се преминат, стратегическо позициониране на компанията, качеството на мениджмънта, възможността за прогнозиране на печалбите.

Количествено изследване на базата на финансови коефициенти определя за всяка ценна книга принадлежността ѝ към клас на модел на развитие: ценни книжа във фаза на растеж, в преход, във възстановяване (компании, които преживяват период на спад, главно по икономически причини, но чиито основи не са априори под въпрос).

Главният фонд е изложен на риска от възможно възникване на събитие или ситуация в областта на околната среда, социалната сфера или управлението, които може да имат значително отрицателно въздействие, действително или потенциално, върху стойността на ценните книжа в портфолиото. Рискът за устойчивостта се променя, варира в зависимост от дейностите на компаниите в портфолиото, може да варира в зависимост от секторите и географските области, дори в държавите, в които компанията е регистрирана или оперира. Поради множеството рискове за устойчивостта излагането на тези рискове не може да бъде избегнато и възникването на един или повече рискове за устойчивостта може да има отрицателно въздействие върху резултатите на главния фонд. Поради това стойността на нетните активи на главния фонд може да спадне независимо от пазарите.

С цел ограничаване риска за устойчивостта, прилаганата политика за изключване цели да идентифицира компании, чиито практики се считат за противоречиви от гледна точка на околната среда, социалната сфера и/или управлението. Анализът на ESG, извършен от компанията за управление на главния фонд, завършва този процес и има за цел да идентифицира компании, които не са в съответствие с неговите очаквания по отношение на корпоративното управление или въздействието на компаниите върху околната среда и обществото, с цел задържане в портфолиото само на акции с добри практики или положително или неутрално въздействие.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management (фонд-донор); Montpensier Finance (главен фонд)

Техники и инструменти

Главният фонд няма да използва техники и инструменти за сделки за финансиране на ценни книжа.

Основен риск

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Долният списък се отнася за главния фонд и за захранващия фонд.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Валута
- Висока доходност
- Волатилност
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска – Поети задължения

Не се очаква фондът-донор да увеличи експозицията, постигната от главния фонд.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.
- Субфонд в съответствие с French Plan d’Epargne en Actions (PEA).

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група B).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Постоянни такси на главния фонд (макс.)*	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Управление Такса (макс)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,25%	0,60%	20%	0,10%	A2	1,40%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%	Няма	1,25%	0,60%	Няма	0,10%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%	Няма	1,25%	0,60%	Няма	0,10%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	0,60%	20%	0,10%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,05%	0,60%	20%	0,10%	F2	2,20%
G	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,05%	0,60%	20%	0,10%	G2	1,20%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	0,60%	20%	0,10%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	0,60%	20%	0,10%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	0,60%	20%	0,10%	M2	0,50%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	0,60%	20%	0,10%	P2	0,60%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	0,60%	20%	0,10%	R2	0,50%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%	Няма	1,40%	0,60%	Няма	0,10%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%	Няма	1,40%	0,60%	Няма	0,10%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Stoxx Europe 600.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 януари 2022 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

* Стойностите са към юни 2021 г. Вижте Документа с ключова информация на главния фонд за акции от клас Y за актуалните стойности на постоянните такси.

Montpensier M Climate Solutions

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на капиталов растеж през препоръчания период на владеене на активите чрез инвестиране в устойчиви инвестиции в съответствие с член 9 от Регламента относно оповестяването на информация.

По-конкретно субфондът инвестира като фонд-донор във фонда Montpensier M Climate Solutions, който се стреми да участва в развитието на глобалните пазари на акции, като инвестира предимно в акции на компании, чиито инициативи или решения допринасят пряко или косвено за намаляване на ефекта от климатичните промени или в дялове на компании, част от чиято дейност се отнася до тенденции и разработки, свързани с темата за енергийния и климатичния преход.

Инвестиции

Главният фонд инвестира основно в акции из целия свят.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас Y).

Главен фонд

Главният фонд е взаимен инвестиционен фонд (FCP), учреден по френското законодателство, който отговаря на условията за главен фонд съгласно Директива 2009/65/ЕО.

Главният фонд инвестира най-малко 75% от своите нетни активи в акции и подобни инструменти (като сертификати за инвестиция и конвертируеми облигации) на компании из целия свят, във всички икономически сектори и всички географски региони, включително до 40% от активите в нововъзникващи пазари.

Инструменти, които са еквивалентни на акции, може да представляват до 25% от нетните активи. Няма ограничения върху пазарната капитализация за тези инвестиции.

При спазване на горепосочените политики субфондът може също:

- да е изложен на лихвен риск до 40% от нетните активи с максимум 25% от активите в облигации и 10% в инструменти за паричен пазар;
- да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ; и
- да задържа депозити до 10% от нетните си активи.

Няма рейтингови или валутни ограничения върху тези инвестиции.

Главният фонд използва деривативи за намаляване на различни рискове за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Бенчмарк

Главният фонд се управляват активно. Референцията към индекс е единствено за целите на последващо сравняване.
Stoxx Global 1800 (SXW1R) служи впоследствие като индикатор за оценка на резултатността на субфонда.

Основна валута (главен фонд и фонд-донор) EUR.

Процес на управление

Управленската стратегия на главния фонд използва дуален подход за идентифициране на акции

– подбор на акции на базата на нефинансови критерии с цел идентифициране на участие на компании в енергийния и екологичния преход, свързани с климата. Определени дейности, например ядрена енергия и енергия от изкопаеми горива, ще бъдат изключени;

– допълван от фундаментален анализ, подкрепян от изследване с количествени показатели, базирано на финансови коефициенти.

Сферата на инвестиране се състои от компании, чиито акции се търгуват на борсата, подбрани на базата на критериите на ЕСГ (околна среда, социална политика и управление) с оглед идентифициране на компании, участващи в енергийния и екологичния преход, свързан с климата. За всяка линия, отговаряща на условията за включване в портфолиото, ще бъде направена прогнозна оценка на дяла от общия оборот, допринасящ директно или индиректно за енергийния и екологичния преход. Използваните данни главно се предоставят от MSCI ESG Research и може да бъдат допълвани или актуализирани от компанията за управление от други източници. Този показател ще бъде определян от прогнозната оценка на оборота на всяка компания в осем категории на дейност, съставляващи „екологични-дейности“, участващи в енергийния и екологичния преход и борбата с изменението на климата:

- енергетика;
- строителство:
- кръгова икономика;
- производство;
- собствен транспорт;
- информационни и комуникационни технологии;
- селско и горско стопанство;
- адаптация към климатичните промени.

Обхватът на енергийния и екологичен преход обхваща дейности, които допринасят пряко или косвено за развитието на получаване на енергия от възобновяеми източници (вятърна енергия, слънчева енергия, геотермална енергия, хидроенергия, енергия от морето, енергия от биомаса и др.), енергийна ефективност и намален въглероден отпечатък на сградите и производствените процеси, кръговата икономика, собствен транспорт, селско и горско стопанство, инфраструктура за адаптиране към климатичните промени и др. Това са „дейности, които произвеждат стоки и услуги за измерване, предотвратяване, ограничаване, минимизиране или коригиране на екологичните щети на водата, въздуха, почвата, както и проблеми, свързани с отпадъците, шума и екосистемите за благосъстоянието на човечеството“.

Косвеният принос може да се състои например във финансиране, придобиване на дялови участия в компании заети със, производство на компоненти, използвани в „екологични дейности“ или потребление на продукти от „екологични дейности“. Акциите се класифицират въз основа на процента на техния оборот свързан с „екологични дейности“:

- Акции тип 1, компании, за които повече от 50% от оборота е свързан с „екологични дейности“;
- Акции тип II, компании, за които между 10% и 50% от оборота е свързан с „екологични дейности“;
- Акции тип III, компании, за които по-малко от 10% от оборота е свързан с „екологични дейности“.

Инвестиционната стратегия на фонда ще отговаря на следните ограничения:

- Акции тип I ще представляват най-малко 20% от активите в портфолиото;
- Акции тип I и тип II ще представляват заедно най-малко 75% от активите в портфолиото;

- „Диверсификация“ на активите в портфолиото, включително акции от тип III и/или други дългови инструменти и инструменти на паричните пазари, трябва да представлява по-малко от 25% от общата стойност на активите в портфолиото.

Акциите тип III, включени в „Диферсификация“ на активите, се състоят от две категории акции:

- Акции на компании, които не отговарят на никое от ограниченията по отношение на процента от оборота, свързан с „екологични дейности“, като същевременно са избрани от същата сфера на инвестиране на потенциално подходящите за инвестирани акции, подлежащи на определяне на вътрешен рейтинг. Например дадена компания може да има нисковъглероден профил и все още да не извършва никоя от осемте „екологични дейности“ или да постига добри резултати по отношение на заетостта си в енергийния и екологичния преход, но да извлича по-малко от 10% от оборота си от която и да е от осемте „екологични дейности“;
- Дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, за издателите на които няма да се прилага ограничение на оборота.

Особено внимание ще бъде отделено на съществуването на противоречия, особено на такива, свързани с околната среда. Компаниите, участващи в много сериозни противоречия, свързани с околната среда, или най-общо в много сериозни противоречия, свързани с ESG, ще бъдат изключени от сферата на инвестиране. Наблюдението за противоречията ще разчита главно на изследванията, предоставяни от MSCI ESG Research. Изборът на мениджъра ще бъдат направен главно сред компании, които допринасят за намаляване на ефектите от климатичните промени или участват пряко или косвено в тенденциите и разработките, свързани с енергийния и климатичния преход. При избиране на такива акции мениджърът ще допълва анализа на критериите за ESG с анализ на присъщите характеристики на компаниите и техните проспекти, като използва подход, базиращ се на фундаменталните показатели на компаниите с дългосрочна перспектива. Мениджърът ще разчита на разбиране на бизнес модела и на стратегията за развитие на компанията, но също и на прогнозите за растеж на бизнеса и оценката на бизнеса.

Етапите за идентифициране на потенциално подходящи за инвестиране акции от типове I (над 50% от оборота от „екологични дейности“) и II (от 10% до 50% от оборота от „екологични дейности“) могат да бъдат обобщени по следния начин:

1/ Прилага се първоначален филтър на базата на нефинансова информация с оглед да бъдат изключени:

- компании, заети в производството на ядрена енергия (или доставка на продукти и/или услуги за ядрената промишленост, при което повече от 15% от оборота е свързан с тези дейности);
- производители на енергия от изкопаеми горива;
- компании, свързани по някакъв начин с касетъчни боеприпаси или противопехотни мини;
- компании, свързани с много сериозно екологично или ESG противоречие.

2/ Филтрираните по този начин акции след това получават три вътрешни рейтинга:

- Рейтинг за участие в енергийния преход, оценен в съответствие с различните теми, като енергия от възобновяеми източници, вода, кръгова икономика, зелени сгради, чисти технологии, токсични емисии и т.н.
- Рейтинг за въглероден профил, който взема предвид интензивността на въглеродните емисии на компаниите и техните цели за намаляването им.
- Тези два рейтинга се изчисляват от нефинансови количествени показатели и качествени показатели, главно предоставяни от MSCI ESG Research. Те могат да бъдат допълвани или изменяни от компанията за управление от други източници. Тези рейтинги първоначално свиват сферата на инвестиране.
- Тези рейтинги, свързани с качествен анализ на дейността на компаниите, позволяват компаниите да бъдат оценявани по отношение на тяхната ангажираност с енергийния и екологичния преход, и тяхната дейност да бъде класифицирана като „екологични дейности“. Рейтинг от анализ на фундаменталните показатели (финансова стабилност, пазарна капитализация, акции в свободно обръщение, ликвидност и др.), определен от финансови показатели и пазарни данни.

Целите на този етап са да се идентифицират акции с профил, който отговаря на изискванията по отношение на съчетанието на критериите за ESG и фундаменталните показатели, за да се идентифицират потенциално подходящи за инвестиране акции.

3/ След това се взема предвид оценката на дялът на оборота, свързан с осемте категории допустими дейности, за да се класифицират потенциално подходящите за инвестиране ценни книжа, като тип I или тип II, по отношение на осемте категории дейности, участващи в енергийния и екологичния преход и борба с климатичните промени.

4/ След това мениджърът определя структурата на портфолиото чрез избор на акции от тези, които са идентифицирани по-горе, отговарящи на ограниченията за разпределение на портфолиото по отношение на „зелена част“. Акции тип III, компании, за които по-малко от 10% от оборота е свързан с „екологични дейности“, ще бъдат избрани от мениджъра от същите потенциално подходяща сфера на инвестиране, но без да се прилагат ограниченията по отношение на извършването от компанията на някоя от осемте „екологични дейности“, допустими за типове I и II. Степента на излагане на акционен риск е най-малко 75% и е ограничена до 100% от нетните активи на фонда чрез активен и дискреционен стил на управление от долу нагоре с действия по свое усмотрение, благоприятстващ вътрешния избор на акции, т.е. преимуществено избиране на акции в различните световни пазари.

Прилаганият нефинансов подход е в съответствие с целта за намаляване на риска по отношение на устойчивостта.

Главният фонд е изложен на риска от възможно възникване на събитие или ситуация в областта на околната среда, социалната сфера или управлението, които може да имат значително отрицателно въздействие, действително или потенциално, върху стойността на ценните книжа в портфолиото. Рискът за устойчивостта се променя, варира в зависимост от дейностите на компаниите в портфолиото, може да варира в зависимост от секторите и географските области, дори в държавите, в които компанията е регистрирана или оперира. Поради множеството рискове за устойчивостта излагането на тези рискове не може да бъде избегнато и възникването на един или повече рискове за устойчивостта може да има отрицателно въздействие върху резултатите на главния фонд. Поради това стойността на нетните активи на главния фонд може да спадне независимо от пазарите.
С цел ограничаване риска за устойчивостта, прилаганата политика за изключване цели да идентифицира компании, чиито практики се считат за противоречиви от гледна точка на околната среда, социалната сфера и/или управлението. Анализът на ESG, извършен от компанията за управление на главния фонд, завършва този процес и има за цел да идентифицира компании, които не са в съответствие с неговите очаквания по отношение на корпоративното управление или въздействието на компаниите върху околната среда и обществото, с цел задържане в портфолиото само на акции с добри практики или положително или неутрално въздействие.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management (фонд-донор); Montpensier Finance (главен фонд)

Техники и инструменти

Главният фонд няма да използва техники и инструменти за сделки за финансиране на ценни книжа.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Долният списък се отнася за главния фонд и за захранващия фонд.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Валута
- Висок риск
- Волатилност
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране на собствен капитал

Метод за управление на риска Поети задължения

Не се очаква фондът-донор да увеличи експозицията, постигната от главния фонд.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група B).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Постоянни такси на главния фонд (макс.)*	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)		Клас акции	Управление Такса (Макс)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,25%	0,60%	20%	0,10%		A2	1,40%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%	Няма	1,25%	0,60%	Няма	0,10%			
C	Няма	1,00%[5]	1,00%	Няма	1,25%	0,60%	Няма	0,10%			
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	0,60%	20%	0,10%		E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,05%	0,60%	20%	0,10%		F2	2,20%
G	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,05%	0,60%	20%	0,10%		G2	1,20%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	0,60%	20%	0,10%		I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	0,60%	20%	0,10%		J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	0,60%	20%	0,10%		M2	0,50%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	0,60%	20%	0,10%		P2	0,60%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	0,60%	20%	0,10%		R2	0,50%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%	Няма	1,40%	0,60%	Няма	0,10%			
U	Няма	1,00%[5]	3,00%	Няма	1,40%	0,60%	Няма	0,10%			

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

* Стойностите са към юни 2021 г. Вижте Документа с ключова информация на главния фонд за акции от клас Y за актуалните стойности на постоянните такси.

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Stoxx Global 1800 (SXW1R).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 януари 2022 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Equity Climate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активи, като същевременно се стреми да допринесе за намаляване на въглеродния интензитет на портфейла.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира поне 80% от своите нетни активи в широк набор от акции и свързани с акции инструменти на компании от целия свят.

Въпреки че може да инвестира във всяка област на икономиката, във всеки един момент неговите вложения могат да бъдат фокусирани върху сравнително малък брой компании, като портфейлът е конструиран по такъв начин, че да има въглероден интензитет, съобразен с индекса MSCI World Climate Paris Aligned Net USD.

Субфондът може да инвестира до 30% от нетните си активи в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират на нововъзникващи пазари, и може да потърси експозиция на недвижими имоти до 10% от нетните си активи.

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в инструменти на паричния пазар и депозити (за търговски цели и в случай на неблагоприятни пазарни условия), както и до 10% от активите си в ПКИПЦК и ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI World Climate Paris Aligned Net USD[1] („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Индексът MSCI World Climate Paris Aligned Net USD е обширен пазарен индекс, който оценява и включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда (т.е. намален въглероден интензитет), популяризиран от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Основна валута USD

Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи, а също и на техните ESG, по-специално характеристиките на въглеродния интензитет. Устойчивата инвестиционна цел се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния интензитет на субфонда с индекса MSCI World Climate Paris Aligned Net USD. Въглеродният интензитет на портфейла се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по индекса MSCI World Climate Paris Aligned Net USD. В резултат на това акциите с относително нисък въглероден интензитет имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с акциите с относително висок въглероден интензитет.

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

Подфондът изключва дружества въз основа на противоречиво поведение и (или) противоречиви продукти в съответствие с отговорната инвестиционна политика.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка субфондът се сравнява с резултата за ESG от неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Ireland Limited

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от субфонда
- Валута
- Волатилност
- Деривативи
- Държавен риск – държави от БИСА
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Недвижими имоти
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Попечителство
- Управление
- Устойчиво инвестиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

[1] Въглеродният интензитет на портфейла и бенчмарка се изчислява посредством данни, предоставени от един или повече външни доставчици на данни.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,30%	20%	0,23%	A2	1,50%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,30%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,30%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,15%	20%	0,23%	E2	1,35%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20%	0,23%	F2	2,35%
G	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,15%	20%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20%	0,15%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20%	0,10%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20%	0,23%	R2	0,85%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,30%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,30%	Няма	0,23%		

За класове акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, E, F, G, I, J, M, P и R (които не са налични за този субфонд).

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI World Climate Paris Aligned Net USD

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за такса за постигнати резултати на ESMA

Годишната дата за оценка е 31 декември. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 31 декември 2022 г. и не може да завърши преди 31 декември 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-fund

Europe Equity Climate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно се стреми да допринесе за намаляване на въглеродния отпечатък на портфейла.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Подфондът инвестира поне 67% от нетните си активи в акции на средни и големи компании, които са базирани или развиват по-голямата част от търговската си дейност в Европа и които са в съответствие с инвестиционната цел на Подфонда за намаляване на въглеродния отпечатък.

Инвестиционната съвкупност на Подфонда включва предимно търгуеми на борсата европейски акции и въпреки че може да инвестира във всяка област на икономиката, във всеки един момент неговите вложения могат да бъдат фокусирани върху сравнително малък брой дружества, като портфейлът е конструиран по такъв начин, че да има въглероден интензитет, съобразен с индекса MSCI Europe Climate Paris Aligned**1** (EUR).

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

Спазвайки описаните по-горе политики, Подфондът може също да инвестира в други акции, инструменти на паричния пазар, депозити (за целите на хазната и в случай на неблагоприятни пазарни условия), както и до 10% от активите си в други ПКИ и ПКИПЦК.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Europe Index („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Индексът MSCI Europe Climate Paris Aligned е обширен пазарен индекс, който оценява и включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда (т.е. намален въглероден отпечатък), популяризиран от Подфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи, а също и на техните ESG, по-специално характеристиките на въглеродния интензитет.

Инвестиционната цел се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния отпечатък на Подфонда с индекса MSCI Europe Climate Paris Aligned. Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфейла се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по индекса MSCI Europe Climate Paris Aligned (EUR).

В резултат на това акциите с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфолиото в сравнение с акциите с относително висок екологичен отпечатък.

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

Подфондът изключва дружества въз основа на противоречиво поведение и (или) противоречиви продукти в съответствие с отговорната инвестиционна политика.

Освен това подфондът се стреми да постигне резултат за ESG на портфейла си, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност (котирани на борсата европейски акции)

При анализ на ESG резултата спрямо сферата на инвестиране субфондът се сравнява с ESG резултата от неговата сфера на инвестиране след изключване на 20% от най-ниските ESG номинални ценни книжа от сферата на инвестиране. За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Ireland Limited.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

[1] Въглеродният интензитет на портфолиото и бенчмарка се изчислява посредством данни, предоставени от един или повече външни доставчици на данни

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати Индекс MSCI Europe.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Polen Capital Global Growth

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в акции на компании с голяма капитализация от целия свят.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в акции на компании, които имат широка гама на пазарна капитализация от най-малко 10 млд. USD.

Подфондът може да инвестира до 35% от нетните си активи в акции на дружества, които работят на нововъзникващи пазари. За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно и използва впоследствие индекса MSCI World All Countries (ACWI) (нетен дивидент) („Бенчмарка“) като индикатор за оценка на резултатите на Подфонда и – що се отнася до поощрителната премия – като Бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира акции въз основа на дисциплиниран подход към оценяването (от долу нагоре), изграждайки концентрирано портфолио, което се състои от тези ценни книжа, за които инвестиционният екип има увереност.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Polen Capital Management LLC

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващ пазар
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,60%	20,00%	0,25%	A2	1,80%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,80%	Няма	0,25%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,80%	Няма	0,25%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,25%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,35%	20,00%	0,25%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,25%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,15%	I2	0,85%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,11%	J2	
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,90%	20,00%	0,25%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,25%	R2	0,95%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,80%	Няма	0,25%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,80%	Няма	0,25%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати: Индекс MSCI World All Countries (ACWI) (нетен дивидент).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.
За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

US Equity Dividend Growth

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс Russell 1000 Value. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в акции на дружества в Съединените американски щати.

По-конкретно подфондът инвестира в акции и свързани с акции инструменти най-малко 51% от нетните си активи в дружества със седалище или основен бизнес в Съединените американски щати.

Подфондът може също да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– ценни книжа от канадски и други емитенти: 49% и съответно 20%
– конвертируеми облигации: 20%
– тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%
– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да инвестира в облигации от подинвестиционен клас до 10% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът не възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа, нито суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва количествено проучване и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглеждат подценени спрямо техния потенциал и предлагат над средните перспективи за дивидент (подход „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	1,00%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Russell 1000 Value.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

US Equity Select

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели да увеличи стойността на инвестицията ви за препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са със седалище в или основният им бизнес е в Съединените щати.

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други акции, инструменти на паричния пазар, депозити, както и до 10% от активите си в ПКИПЦК и ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса S&P 500 („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният мениджър се стреми да доставя алфа, като инвестира в компании, които са приемали, или ще възприемат положителна траектория на ESG в своя бизнес. Инвестиционният мениджър идентифицира инвестиционни възможности, които са съобразени с целта на генерирането на алфа чрез фокусиране върху включването на дружества, които ще бъдат силни аргументи за ESG в бъдеще, като същевременно се инвестира и в компании, които понастоящем са спечелили ESG победители в техните сектори.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка субфондът се сравнява с резултата за ESG от неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Техники и инструменти Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	A2	1,55%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,35%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,35%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,23%	E2	1,35%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,35%
G	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,35%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,35%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс S&P 500.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

US Equity Fundamental Growth

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс Russell 1000 Growth. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в акции на дружества в Съединените американски щати.

По-конкретно подфондът инвестира в акции и свързани с акции инструменти най-малко 51% от нетните си активи в дружества със седалище или основен бизнес в Съединените американски щати.

Подфондът може да инвестира в ПКИПЦК/ПКИ до 10% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът не възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа, нито суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат потенциал за нарастване на доходите над средното ниво (подход „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в Подфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Russell 1000 Growth.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

US Equity Research

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс S&P 500. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в акции на дружества в Съединените американски щати.

По-конкретно подфондът инвестира в акции и свързани с акции инструменти най-малко 51% от нетните си активи в дружества със седалище или основен бизнес в Съединените американски щати.

Подфондът може да инвестира в ПКИПЦК/ПКИ до 10% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът не възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа, нито суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва количествено проучване и фундаментален анализ, за да идентифицира акции с превъзходни дългосрочни перспективи за растеж (подход „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загубата на част или на целия инвестиран капитал
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,25%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,25%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,15%	I2	0,65%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,10%	J2	0,65%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,25%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,25%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс S&P 500.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

US Equity Research Value

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс Russell 1000 Value. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в акции на дружества в Съединените американски щати.

По-конкретно подфондът инвестира в акции и свързани с акции инструменти най-малко 51% от нетните си активи в дружества със седалище или основен бизнес в Съединените американски щати.

Подфондът може да инвестира в ПКИПЦК/ПКИ до 10% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът не възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа, нито суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва количествено проучване и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглеждат подценени спрямо техния потенциал (подход „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Russell 1000 Value.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

US Equity High Income

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите.

Бенчмарк

Индекс S&P 500 NR. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в акции и свързани с акции облигации на дружества в Съединените американски щати.

По-конкретно подфондът инвестира в акции и свързани с акции облигации най-малко 51% от нетните си активи в дружества със седалище или основен бизнес в Съединените американски щати. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

- свързани с акции облигации: 50%
- свързани с акции инструменти: 25%

Подфондът може също да инвестира в долуизброеното до посочения процент от нетните активи:

- тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът не възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа, нито суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия

Инвестиционният мениджър използва пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира акциите, които изглежда осигуряват висок текущ доход (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес и взема предвид основните неблагоприятни въздействия от инвестиционните решения по отношение на устойчивите фактори, както е посочено по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта.

Като се има предвид инвестиционната насоченост на субфондовете, инвестиционният мениджър на субфонда не включва разглеждането на екологично устойчиви икономически дейности (както е посочено в Регламента за таксономията) в инвестиционния процес на субфонда. Поради това за целите на Регламента за таксономията следва да се отбележи, че при инвестициите, на които се основава субфондът, не се вземат под внимание критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Оперативни
- Пазар
- Свързани с акции облигации
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска – Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV в този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3.

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	Няма	0,23%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
E2	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,30%	Няма	0,23%
F2	Няма	Няма	Няма	Няма	2,35%	Няма	0,23%
G2	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,35%	Няма	0,23%
I2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	0,15%
J2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	0,10%
M2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	0,15%
P2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,90%	Няма	0,23%
R2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	0,23%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297).

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-fund

US Equity Large Cap Value

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс Russell 1000 Value Index (NR). Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира предимно в акции на дружества в Съединените американски щати.

По-конкретно подфондът инвестира в акции най-малко 67% от нетните си активи в дружества със седалище или основен бизнес в Съединените американски щати.

Подфондът може също да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

- тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%
- свързани с акции инструменти: 5%

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът не възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа, нито суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия

Инвестиционният мениджър използва фундаментално проучване, за да идентифицира дружества с подобряваща се възвръщаемост на инвестирания капитал (подход „от долу нагоре“), преследвайки силна, регулирана според риска възвръщаемост.

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението за устойчивост.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Бенчмарк и ефективност на подфонда
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска – Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV в този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3.

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,32%	20,00%	0,23%	A2	1,52%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,52%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,52%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,23%	E2	1,35%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,00%	20,00%	0,23%	F2	2,20%
G	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,59%	20,00%	0,15%	I2	0,69%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,59%	20,00%	0,10%	J2	0,69%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,72%	20,00%	0,23%	P2	0,82%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,62%	20,00%	0,23%	R2	0,72%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,52%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,52%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297).

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Russell 1000 Value Index (NR).

Механизъм за поощрителна премия: Механизъм за поощрителна премия на ESMA. Първият период на наблюдение на резултатите започва от стартирането на Подфонда и приключва при завършване на пълен 12-месечен период, най-рано между 30 юни или 31 декември (Годишната дата за оценка).

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-fund

US Equity Small Cap

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс Russell 2000 Value Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в акции на дружества с малка капитализация в Съединените американски щати.

По-конкретно подфондът инвестира в акции най-малко 51% от нетните си активи в дружества с малка капитализация със седалище или основен бизнес в Съединените американски щати. Дружествата с малка капитализация са тези, чиято пазарна капитализация е по-ниска от тази на дружеството с най-голяма капитализация в рамките на бенчмарка.

Подфондът може също да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

- свързани с акции инструменти: 20%
- тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 20%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът не възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа, нито суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия

Инвестиционният мениджър използва фундаментално проучване, за да идентифицира дружества с подобряваща се възвръщаемост на инвестирания капитал (подход „от долу нагоре“), преследвайки силна, регулирана според риска възвръщаемост.

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението за устойчивост.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Бенчмарк и ефективност на подфонда
- Инвестиционен фонд
- Концентрация
- Ликвидност
- Недвижими имоти
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска – Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV в този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3.

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,42%	20,00%	0,23%	A2	1,62%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,62%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,62%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,45%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,10%	20,00%	0,23%	F2	2,30%
G	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	G2	1,45%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,69%	20,00%	0,15%	I2	0,79%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,69%	20,00%	0,10%	J2	0,79%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,15%	M2	0,80%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,82%	20,00%	0,23%	P2	0,92%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,72%	20,00%	0,23%	R2	0,82%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,62%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,62%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297).

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Russell 2000 Value Index.

Механизъм за поощрителна премия: Механизъм за поощрителна премия на ESMA. Първият период на наблюдение на резултатите започва от стартирането на Подфонда и приключва при завършване на пълен 12-месечен период, най-рано между 30 юни или 31 декември (Годишната дата за оценка).

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-fund

US Pioneer Fund

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс S&P 500. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в акции на дружества в Съединените американски щати.

По-конкретно подфондът инвестира в акции и свързани с акции инструменти най-малко 67% от нетните си активи в дружества със седалище или основен бизнес в Съединените американски щати.

Подфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът не възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа, нито суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглеждат подценени спрямо техния потенциал (подход „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3.

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	0,25%	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	A2	1,40%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,25%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,25%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,25%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,25%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс S&P 500.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Прилага се Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

China New Energy

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, по-голям от бенчмарка.

Бенчмарк
MSCI China A Onshore NR USD Index, индекс, който не отчита екологични, социални или управленски (ESG) фактори. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати.

Портфейлни дялови участия

Подфондът инвестира основно в акции на китайски дружества, които участват в новата верига на стойността в областта на енергетиката и технологиите.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 85% от нетните активи в акции и свързани с акции инструменти на дружества, които са базирани или развиват по-голямата част от бизнеса си в Китайската народна република, включително най-малко 51% от нетните активи в дружества, където по-голямата част от дейността им е свързана с производството на чиста енергия, включително възобновяеми енергийни източници, инфраструктура, която позволява разпространението на чиста енергия, технологии, които намаляват потреблението на енергия, както и дружества, които финансират или улесняват енергийния преход и нови технологии в тази област.

Подфондът ще инвестира и ще има директен достъп до China A Shares (китайски акции от клас A) чрез лицензионната система QFI и Stock Connect с експозиция до 100% от нетните активи.

Други инвестиции Подфондът може също да инвестира във или да е с експозиция към други видове акции и свързани с акции инструменти, както и да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 10%
– облигации: 5%
– ПКИПЦК и ПКИ: 10%

Подфондът може да притежава до 20% от нетните си активи в инструменти на паричния пазар и депозити за целите на управлението на касовите наличности и за справяне с необичайни пазарни условия.

Деривати и техники

Подфондът възнамерява да използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране) и разходи, както и за получаване на дълга или къса експозиция към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия:

При активно управление на подфонда инвестиционният мениджър се стреми да изгради селекция от акции с висока степен на убеждение след фундаментален анализ, извършен върху инвестиционни възможности, идентифицирани чрез комбинация от анализ „от горе надолу“, използващ макроикономическа политика, технологии и фактори за оценка за определяне на разпределението на секторите, и подход „от долу нагоре”, основан на идиосинкратични характеристики, показатели за оценка и цени.

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения, което означава, че резултатите на подфонда могат да се различават от тези на бенчмарка.

Подход за устойчивост:

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на ESG характеристиките, инвестиционният мениджър взема предвид рисковете и възможностите за устойчивост като неразделна част от инвестиционния процес. Дава предимство на дружества с по-високи резултати за ESG и изключва емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Категория продукти по SFDR: член 8.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението за устойчивост.

Инвестиционен мениджър Amundi Hong Kong Ltd.

Инвестиционен консултант ABC-CA Fund Management Co., Ltd.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска – Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администрира не (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,33%	A2	1,70%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,70%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,40%	20,00%	0,33%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,40%	20,00%	0,33%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,20%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,14%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,20%	M2	0,80%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,33%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,33%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,70%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,70%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия MSCI China A Onshore NR USD Index.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия на ESMA.

Първият период на наблюдение на резултатите започва от стартирането на Подфонда и приключва при завършване на пълен 12-месечен период, най-рано между 30 юни или 31 декември (Годишната дата за оценка, както е посочено допълнително в съответния ДКИ).
За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-fund

Asia Equity Focus

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в азиатски акции (с изключение на Япония).

По-специално субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на дружества, които са със седалище или развиват значителна стопанска дейност в Азия (без Япония и включително Китай). Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect. Субфондът може да инвестира до 10% от нетните активи в китайски акции от клас A и B (комбинирано). Субфондът може да инвестира в Китай чрез системата за лицензи QFI.

За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI AC Asia ex Japan („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Субфондът ще държи по-концентрирано портфолио от Бенчмарка. Степента на корелация с Бенчмарка може да ограничи степента, до която представянето на портфейла се отклонява от Бенчмарка. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява концентрираното портфолио на субфонда, като комбинира стратегии отгоре надолу и отдолу нагоре: географско разпределение и подбор на акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,33%	A2	1,90%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,14%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,33%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,33%	R2	0,95%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI AC Asia ex Japan.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

China A Shares

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели да увеличи стойността на инвестицията ви за препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира най-малко 67% от нетните си активи в акции на компании, които са базирани или развиват по-голямата част от бизнеса си в Китайската народна република. Субфондът ще инвестира в и ще има директен достъп до China A Shares чрез лицензионната система QFI и Stock Connect с експозиция до 100% от своите активи.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, депозити, до 10% от нетните си активи в инструменти на паричния пазар (за търговски цели и в случай на неблагоприятни пазарни условия) и до 10% от нетните си активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI China A Onshore NR USD („Бенчмарка“) за препоръчителния период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Портфолиото на субфонда е сравнително концентрирано в сравнение с Бенчмарка, а инвестиционният мениджър цели да генерира допълнителна възвръщаемост чрез активен подбор на акции или сектори и претегляне. Пазарните условия може да ограничат степента, до която резултатите на портфолиото се отклоняват от тези на Бенчмарка. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи.

Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3.

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,33%	A2	1,70%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,70%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,40%	20,00%	0,33%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,40%	20,00%	0,33%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,20%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,14%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,20%	M2	0,80%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,33%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,33%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,70%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,70%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI China A Onshore NR USD.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за такса за постигнати резултати на ESMA

Годишната дата за оценка е 31 декември. Първият период за наблюдение на представянето ще започне на 22 юли 2022 г. и не може да приключи преди 31 декември 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

China Equity

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс MSCI China 10/40. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в акции на дружества в Китайската народна република.

По-конкретно подфондът инвестира в акции и свързани с акции инструменти най-малко 51% от нетните си активи в дружества със седалище или основен бизнес в Китайска народна република и които са регистрирани на фондовите пазари там или в Хонконг. Тези инвестиции могат да включват China A Shares чрез лицензионната система QFI и Stock Connect, с експозиция под 70% от нетните активи.

Подфондът може да инвестира в ПКИПЦК/ПКИ до 10% от нетните активи.

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари, различни от Китай, до 30% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглеждат имат превъзходни дългосрочни перспективи за растеж (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3.

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)		Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,80%	20,00%	0,33%		A2	1,95%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,33%			
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,33%			
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%		E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,45%	20,00%	0,33%		F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,33%		G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,20%		I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,14%		J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%		M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,33%		P2	0,85%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,33%		R2	0,85%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,33%			
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,33%			

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI China 10/40.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Emerging Europe Middle East and Africa

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс MSCI Emerging Markets EMEA. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в акции на дружества от нововъзникващи пазари в Европа, Близкия изток и Африка.

По-конкретно подфондът инвестира в акции и свързани с акции инструменти най-малко 51% от нетните си активи в дружества със седалище или основен бизнес в нововъзникващи пазари в Европа, Близкия изток и Африка. Тези инвестиции могат да включват сертификати за участие (P-Notes) до 10% от нетните активи.

За останалата част от нетните активи подфондът може също да инвестира в облигации, депозити и инструменти на паричния пазар, както и до 10% в ПКИПЦК/ПКИ.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира акции, които изглежда имат превъзходни дългосрочни перспективи за растеж (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Държавен риск – държави от БИСА
- Държавен риск – Русия[3]
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

[3] Предвид настоящата политическа и пазарна обстановка в момента не се предвиждат инвестиции в Русия. Ако и веднага щом условията за инвестиране в Русия се нормализират (и ако се прецени, че това е в интерес на инвеститорите) и извън всяка трансакция с руски активи, държани в класа SP, инвестиционният мениджър може да обмисли получаване на експозиция към Русия и руски емитенти.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за следващия Ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,80%	20,00%	0,33%	A2	1,95%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,20%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,14%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,33%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,33%	R2	0,95%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI Emerging Markets EMEA Index.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Emerging Markets Equity Select

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели да увеличи стойността на инвестицията ви за препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в широк набор от акции и свързани с акции инструменти на компании в държави с нововъзникващи икономики. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг чрез Stock Connect, или чрез системата за лицензи QFI. Общата инвестиционна експозиция на субфонда в китайски A-акции и B-акции (комбинирано) ще бъде по-малка от 30% от нетните активи.

Субфондът може също така да инвестира до 10% от своите активи в сертификати за участие (P-Notes) с цел ефективно управление на портфолиото

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други акции на компании в развити държави, инструменти на паричния пазар, облигации, депозити, както и до 10% от активите си в ПКИПЦК и ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Основна валута USD

Процес на управление

Инвестиционният мениджър се стреми да доставя алфа, като инвестира в компании, които са приемали, или ще възприемат положителна траектория на ESG в своя бизнес. Инвестиционният мениджър се стреми да определи кои са факторите на ESG, които са съществени за неговия бизнес, и да разбере финансовото въздействие на тези фактори и как те могат да се развият с течение на времето. Инвестиционният мениджър идентифицира инвестиционни възможности, които са съобразени с целта на генерирането на алфа чрез фокусиране върху включването на дружества, които ще бъдат силни аргументи за ESG в бъдеще, като същевременно се инвестира и в компании, които понастоящем са спечелили ESG победители в техните сектори.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка. При анализ на ESG резултата спрямо Бенчмарка субфондът се сравнява с ESG резултата от неговия Бенчмарк след изключване на 20% от най-ниските ESG номинални ценни книжа от Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за следващия Ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20%	0,33%	A2	1,70%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,70%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,30%	20%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,40%	20%	0,33%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,40%	20%	0,33%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20%	0,20%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20%	0,14%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20%	0,20%	M2	0,80%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20%	0,33%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20%	0,33%	R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,70%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,70%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI Emerging Markets.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 10 март 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Equity Focus

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в акции на нововъзникващи пазари.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти, издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развиващи се държави. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect). Субфондът може също така да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) с цел ефективно управление на портфолиото. Общата инвестиционна експозиция на субфонда в китайски A-акции и B-акции (комбинирано) ще бъде по-малка от 30% от нетните активи. Субфондът може да инвестира в Китай чрез системата за лицензи QFI.

За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, като комбинира стратегии отгоре надолу и отдолу нагоре: географско разпределение, секторно разпределение в рамките на всяка държава и подбор на акции на компании, изложени директно на нововъзникващи пазари и икономики.

Освен това подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за следващия Ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,33%	A2	1,85%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,14%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,33%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,33%	R2	0,95%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI Emerging Markets.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Emerging Markets Equity Focus ex China

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, по-голям от бенчмарка.

Бенчмарк

100% от индекс MSCI Emerging Markets Ex China, индекс, който не отчита екологични, социални или управленски (ESG) фактори. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати и изграждането на портфейл

Портфейлни дялови участия

Подфондът инвестира предимно в акции на дружества от нововъзникващи пазари (с изключение на Китай и Хонконг). Някои от тях са с малка капитализация.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 67% от нетните си активи в акции и свързани с акции инструменти на горепосочените типове дружества, като очаква да има експозиция на собствения капитал между 90% и 105%. Тези инвестиции са деноминирани във всяка местна валута. Акциите с малка капитализация могат да представляват до 35% от нетните активи. Акциите с малка капитализация са тези, чиято пазарна капитализация е под е под 1 млрд. USD.

Други инвестиции Подфондът може също да инвестира във или да е с експозиция към други видове акции, както и в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– Сертификати за участие (P-Notes): 10%
– конвертируеми облигации: 10%
– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да притежава до 20% от нетните си активи в инструменти на паричния пазар и депозити за целите на управлението на касовите наличности и за справяне с необичайни пазарни условия.

Деривати и техники

Подфондът възнамерява да използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране) и разходи, както и за получаване на дълга или къса експозиция към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия:

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от голяма инвестиционна съвкупност, силна дисциплина на оценяване, която съчетава подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“.

Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост:

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на ESG характеристиките, инвестиционният мениджър взема предвид рисковете и възможностите за устойчивост като неразделна част от инвестиционния процес. Дава предимство на дружества с по-високи резултати за ESG и изключва емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Категория продукти по SFDR: член 8.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Деривативи
- Държавен риск – държави от БИСА
- Използване на техники и инструменти
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска – Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,33%	A2	1,85%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,14%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,33%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,33%	R2	0,95%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия 100% от индекс MSCI Emerging Markets Ex China Index.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия на ESMA.
Първият период на наблюдение на резултатите започва от стартирането на Подфонда и приключва при завършване на пълен 12-месечен период, най-рано между 30 юни или 31 декември (Годишната дата за оценка, както е посочено допълнително в съответния ДКИ).
За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Emerging World Equity

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира предимно в акции на нововъзникващи пазари.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развиващи се държави в Африка, Америка, Азия и Европа. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect. Субфондът може също така да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) с цел ефективно управление на портфолиото. Общата инвестиционна експозиция на субфонда в китайски A-акции и B-акции (комбинирано) ще бъде по-малка от 30% от нетните активи.

Субфондът може да инвестира в Китай чрез системата за лицензи QFI.

За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets NR Close („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип управлява портфолиото на субфонда, като комбинира стратегии отгоре надолу и отдолу нагоре: географско разпределение, секторно разпределение в рамките на всяка държава и подбор на акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за следващия Ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,33%	A2	1,85%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,14%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,33%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,33%	R2	0,95%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI Emerging Markets NR Close.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете www.amundi.lu/amundi-funds.

Equity MENA

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции на компании от Близкия изток и Северна Африка (БИСА).

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държава от БИСА. Субфондът може да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) за целите на ефективното управление на портфолиото. За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса S&P Pan Arab Large Mid Cap („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес и взема предвид основните неблагоприятни въздействия от инвестиционните решения по отношение на устойчивите фактори, както е посочено по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, като комбинира стратегии от горе надолу и от долу нагоре: географско разпределение, секторно разпределение в рамките на всяка държава и подбор на акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Като се има предвид инвестиционната насоченост на субфондовете, инвестиционният мениджър на субфонда не включва разглеждането на екологично устойчиви икономически дейности (както е посочено в Регламента за таксономията) в инвестиционния процес на субфонда. Поради това за целите на Регламента за таксономията следва да се отбележи, че при инвестициите, на които се основава субфондът, не се вземат под внимание критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Държавен риск – държави от БИСА
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Нареждания за Equity MENA не се приемат за обработка в четвъртък.

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,33%	A2	1,85%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,14%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,33%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,33%	R2	0,95%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс S&P Pan Arab Large Mid Cap Index.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 юли 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г. За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Latin America Equity

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в латиноамерикански акции.

По-конкретно експозицията на акции на субфонда обикновено е в диапазона между 90% и 100% от общите му активи.

При всички обстоятелства субфондът трябва да инвестира най-малко 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Латинска Америка. Субфондът може да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) за целите на ефективното управление на портфолиото. За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EM Latin America („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, като комбинира стратегии отгоре надолу и отдолу нагоре: географско разпределение, секторно разпределение в рамките на всяка държава и подбор на акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността. Икономическият, политическият анализ и анализът на оценките се извършват от Инвестиционния мениджър, за да се определи разпределението по страни и сектори. Разработени са модели за анализ и оценка, за да се оцени възходящия потенциал и рисковете на всеки инвестиционен случай, за да се подберат избраните в портфолиото акции Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За изграждането на портфолиото обикновено се вземат значителни отклонения спрямо Бенчмарка, които служат за справка. Амплитудата на отклоненията варира в зависимост от степента на увереност на инвестиционния мениджър в това доколко може да инвестира в ценни книжа или в държави, които не са представени в Бенчмарка. Това може да доведе, например, до свръх- или недооценяване на държава или сектор с повече от 10% или ценна книга с до 5% от нетните активи. Инвеститорите все пак трябва да обърнат внимание, че макар целта на субфонда е да надмине своя референтен Бенчмарк при приемане на активен процес на управление, в определени моменти субфондът може да достигне само възвръщаемост и/или експозиция на портфолио близко до и много подобно на съответния Бенчмарк поради различни обстоятелства, които могат, между другото, да включват:

- по отношение на избора на акции, сектори и държави, положителният принос за резултатите на субфонда чрез известно позициониране може да се натъкне на други отклонения спрямо Бенчмарка, които генерират слаби резултати, като се отменят взаимно,
– корелацията между държавите (които са предимно износители на стоки) и акциите, както и липсата на дълбочина за някои пазари и сектори, може понякога да ограничат възможностите за подбор на акции в региона,
– избраната степен на рискова експозиция може да варира в зависимост от пазарните или политически обстоятелства/ околна среда, като регионът е особено изложен на рискове за изборите. Например, когато се сблъска със събитие, при което са еднакво възможни както голям пазарен ръст, така и голям пазарен спад, инвестиционният мениджър може да реши да ограничи степента на риска, който е възникнал около конкретното събитие и да се доближи до Бенчмарка,
– изискването за ликвидност може да принуди да се задържат някои от големите акции, които са добре представени в Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчанпериод на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,33%	A2	1,85%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,14%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,33%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,33%	R2	0,95%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI EM Latin America.

Период на измерване на поощрителна премия: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Equity Climate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно се стреми да допринесе за намаляване на въглеродния интензитет на портфейла.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира поне 85% от своите нетни активи в широк набор от акции и свързани с акции инструменти на компании в нововъзникващи пазари от целия свят. Въпреки че може да инвестира във всяка област на икономиката, във всеки един момент неговите вложения могат да бъдат фокусирани върху сравнително малък брой компании, като портфейлът е конструиран по такъв начин, че да има въглероден интензитет, съобразен с индекса MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned.

Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг чрез Stock Connect, или чрез системата за лицензи QFI. Общата инвестиционна експозиция на субфонда в китайски A-акции и B-акции (комбинирано) ще бъде по-малка от 30% от нетните активи. Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от нетните активи на субфонда.

Субфондът може също така да инвестира до 10% от своите активи в сертификати за участие (P-Notes) с цел ефективно управление на портфолиото.

За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити (за търговски цели и в случай на неблагоприятни пазарни условия), както и до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК и ПКИ.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned[4] („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Индексът MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned е обширен пазарен индекс, който оценява и включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда (т.е. намален въглероден интензитет), популяризиран от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ на отделни емитенти за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи, а също и на техните ESG, по-специално характеристиките на въглеродния интензитет. Целта за устойчиви инвестиции се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния интензитет на Подфонда с индекса MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned. Въглеродният интензитет на портфейла се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по индекса MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned. В резултат на това акциите с относително нисък въглероден интензитет имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с акциите с относително висок въглероден интензитет.

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

Подфондът изключва дружества въз основа на противоречиво поведение и (или) противоречиви продукти в съответствие с отговорната инвестиционна политика.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от:

– този на Бенчмарка и – този на инвестиционната съвкупност (както е представено от индекса MSCI Emerging Markets Index)

При анализ на резултата за ESG спрямо инвестиционната съвкупност (както е представено от индекса MSCI Emerging Markets) Подфондът се сравнява с резултата за ESG от неговата инвестиционна съвкупност след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от инвестиционната съвкупност.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

[4] Въглеродният интензитет на портфейла и бенчмарка се изчислява посредством данни, предоставени от един или повече външни доставчици на данни

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от субфонда
- Валута
- Деривативи
- Държавен риск – държави от БИСА
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Риск за устойчивото инвестиране
- Управление
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)		Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,33%		A2	1,70%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,33%			
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,70%	Няма	0,33%			
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,33%		E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,40%	20,00%	0,33%		F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,40%	20,00%	0,33%		G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,20%		I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,14%		J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,20%		M2	0,80%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,33%		P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,33%		R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,70%	Няма	0,33%			
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,70%	Няма	0,33%			

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия на ESMA.

Годишната дата за оценка е 30 юни. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 21 януари 2023 г. и не може да завърши преди 30 юни 2024 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Equity Growth Opportunities

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

80% от индекс MSCI Emerging Markets Index; 20% от индекс MSCI Frontier Markets Index. Използва се за сравнителна оценка и за определяне на постигнатите по-добри резултати за ESG.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в акции на дружества от нововъзникващи пазари.

По-конкретно подфондът инвестира в акции и свързани с акции инструменти най-малко 51% от нетните активи в дружества със седалище или основен бизнес в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции могат да включват китайски акции (чрез Stock Connect, QFI лиценз) до 30% от нетните активи и сертификати за участие (P-notes) до 10% от нетните активи

Подфондът може също да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър

Деривативи

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари и други инвестиционни възможности.
Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD

Процес на управление

Стратегия

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни емитенти за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи. Фокусът е върху дружества, които се възползват от създаването на нови търговски маршрути и свързаните с тях капиталови инвестиции, произтичащи от геополитическото преосмисляне на търговския пейзаж и насочени към подобряване на инфраструктурата, свързаността и икономическото сътрудничество за нововъзникващите пазари.

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+4

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,45%	20,00%	0,33%	A2	1,70%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,70%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,70%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,40%	20,00%	0,33%	F2	2,65%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%	G2	1,50%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,20%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,14%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,33%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,33%	R2	0,85%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,70%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,70%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия 80% от индекс MSCI Emerging Markets; 20% от индекс MSCI Frontier Markets Index.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Russian Equity

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели да увеличи стойността на инвестицията ви за препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в акции на компании, които са базирани или развиват основния си бизнес в Русия.

Субфондът може да инвестира до 10% от активите си в други ПКИ и ПКИПЦК.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Russia 10/40 („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция главно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде ограничена. Тясната сфера на инвестиране на Бенчмарка ограничава теглото на позициите в портфолиото и пазарните условия, до които представянето на портфолиото се отклонява от това на референтния Бенчмарк. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от Подфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Държавен риск – Русия
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в Подфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,80%	20,00%	0,33%	A2	1,95%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	20,00%	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	20,00%	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,14%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,33%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,33%	R2	0,95%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	20,00%	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	20,00%	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI Russia 10/40.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

SBI FM India Equity

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в индийски акции.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Индия.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI China 10/40 („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип управлява портфолиото на субфонда, като използва модел на подбор на акции (отдолу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на своя Бенчмарк.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Hong Kong Ltd.

Инвестиционен консултант SBI-Funds Management Ltd.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,33%	A2	1,85%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,14%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,33%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,33%	R2	0,95%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,85%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI India 10/40.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

India Equity Contra

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс S&P BSE 500 Total Return Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира значително в акции на дружества от Индия.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочения клас на активи най-малко 80% от нетните активи в дружества със седалище или основен бизнес в Индия. Тези инвестиции може да включват дружества с малка капитализация до 50% от нетните активи.

Подфондът може също да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– свързани с акции инструменти: 20%

– тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла, за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия

Инвестиционният мениджър се стреми да генерира алфа, като идентифицира акции, които изглежда имат превъзходен дългосрочен растеж. По този начин мениджърът прилага стратегията Contra на ниво акции, като идентифицира акции, които се търгуват под вътрешната им стойност, и на ниво сектори, като идентифицира пренебрегвани сектори с дългосрочен потенциал за растеж

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Hong Kong Ltd.

Инвестиционен консултант SBI Funds Management Ltd.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Контрагент
- Концентрация
- Ливъридж
- Ликвидност
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска – Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,33%	A2	1,95%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,95%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,95%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,20%	20,00%	0,33%	F2	2,45%
G	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,33%	G2	1,50%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,20%	I2	0,85%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,14%	J2	0,85%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,95%	20,00%	0,33%	P2	1,10%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,33%	R2	1,00%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,95%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,95%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297).

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс S&P BSE 500 Total Return Index.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия на ESMA.
Първият период на наблюдение на резултатите започва от стартирането на Подфонда и приключва при завършване на пълен 12-месечен период, най-рано между 30 юни или 31 декември (Годишната дата за оценка).

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Euroland Equity Dynamic Multi Factors

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в акции от Еврозоната.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 75% от нетните си активи в акции, издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Еврозоната. Субфондът може да инвестира до 20% в акции с малка и средна капитализация.
За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EMU (реинвестирани дивиденти) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция главно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде ограничена. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от Подфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, като използва подход, основан на фактори (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на индикатор на темпа, стойност, размер, ниска волатилност и качество.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Акция
- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Малка и средна пазарна капитализация
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	A2	0,85%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,15%	I2	0,35%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,10%	J2	0,35%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,15%	M2	0,35%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,23%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	R2	0,55%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, I2, J2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават такива, каквито са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI EMU (реинвестиран дивидент).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Euroland Equity Risk Parity

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация. Субфондът инвестира основно в акции от Еврозоната.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 75% от нетните си активи в акции, които са деноминирани в евро и са издадени от компании, включени в индекса MSCI EMU, чието седалище или основен бизнес се намират в Еврозоната.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EMU (реинвестирани нетни дивиденти) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите, с ниска волатилност. Бенчмаркът определя инвестиционните сфери и се използва впоследствие като индикатор за оценка на постигнатите резултати от субфонда, както и за съответните класове акции при изчисляване на таксите за постигнати резултати. Субфондът се управлява систематично, без ограничения, свързани със структурата на портфолиото, която се възстановява от Бенчмарк. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от Подфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип разпределя акциите от еталона според тяхната волатилност (от горе надолу), за да изгради портфолио, предназначено да има по-нисък общ риск в сравнение със зададения еталон.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,23%	A2	0,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,65%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,65%	Няма	0,23%		
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,15%	I2	0,35%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,10%	J2	0,35%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,15%	M2	0,35%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,45%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,65%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,65%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават такива, каквито са показани за съответните класове акции A, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI EMU (реинвестирани нетни дивиденти).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

European Equity Conservative

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация. Субфондът инвестира основно в европейски акции.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в акции на компании, включени в индекса MSCI Europe, и най-малко 75% от нетните си активи в компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа. За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Europe (реинвестирани дивиденти) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите, с ниска волатилност. Субфондът използва впоследствие бенчмарка като индикатор за оценка на инвестиционното си представяне и като бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип следи за акции с добра ликвидност и стабилни основи (от долу нагоре), след което използва количествен метод, за да изгради портфолио, предназначено да има по-нисък общ риск в сравнение със зададения еталон.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%	R2	0,80%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI Europe (реинвестирани дивиденти).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

European Equity Dynamic Multi Factors

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.
Субфондът инвестира главно в европейски акции.
По-конкретно субфондът инвестира най-малко 75% от нетните си активи в акции, издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа. Субфондът може да инвестира до 20% в акции с малка и средна капитализация.
За тези инвестиции няма валутни ограничения.
Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Europe (реинвестирани дивиденти) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция главно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде ограничена. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от Подфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, като използва подход, основан на фактори (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на индикатор на темпа, стойност, размер, ниска волатилност и качество.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Акция
- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Малка и средна пазарна капитализация
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска. Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	A2	0,85%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,15%	I2	0,35%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,10%	J2	0,35%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,15%	M2	0,35%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,23%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	R2	0,55%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, I2, J2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тези за управление и постигнати резултати, остават такива, каквито са показани за съответните класове акции A, I, J, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI Europe (реинвестиран дивидент).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Global Equity Conservative

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в акции на компании, включени в индекса MSCI World. За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI World (реинвестирани дивиденти) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът използва впоследствие бенчмарка като индикатор за оценка на инвестиционното си представяне и като бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип следи за акции с добра ликвидност и стабилни основи (от долу нагоре), след което използва количествен метод, за да изгради портфолио, предназначено да има по-нисък общ риск в сравнение със зададения еталон.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,6%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,6%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%	R2	0,80%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,65%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI World (реинвестирани дивиденти).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 юли 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г. За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Equity Dynamic Multi Factors

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 90% от нетните си активи в акции, издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развити страни.

За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI World (реинвестирани дивиденти) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от Подфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, като използва подход, основан на фактори (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на индикатор на темпа, стойност, размер, ниска волатилност и качество.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Акция
- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска. Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.
- Субфонд, който отговаря на условията за субфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група B).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	A2	0,85%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,15%	I2	0,35%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,10%	J2	0,35%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,15%	M2	0,35%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,23%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	R2	0,55%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, I2, J2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават такива, каквито са показани за съответните класове акции A, I, J, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати: Индекс MSCI World (реинвестиран дивидент).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

European Convertible Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на средносрочен до дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в конвертируеми облигации, издадени от европейски компании. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в конвертируеми облигации, които или са издадени от компании, базирани в Европа (чието седалище или основен бизнес се намират в Европа), или са заменими за акции на такива компании. Тези инвестиции може да включват синтетични конвертируеми облигации. Субфондът може да инвестира до 10% от активите си в конвертируеми облигации, регистрирани в държави, които не са членки на ОИСР. Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други видове облигации, акции, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 20% от нетните си активи в ЦКОА и ЦКОИ.

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Refinitiv Convertible Europe Focus Hedged EUR („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио. Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от активите).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира ценни книжа въз основа на анализ на вътрешната стойност (от долу нагоре), след което наблюдава чувствителността на портфолиото към капиталовите и кредитните пазари в съответствие със своите пазарни очаквания (от горе надолу). Инвестиционният екип управлява активно пазарната експозиция и експозицията на риск с цел да оптимизира асиметричния профил за риск/възвръщаемост на фонда.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в Подфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	A2	1,30%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,30%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,30%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,15%	M2	0,50%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,23%	R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,30%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,30%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Refinitiv Convertible Europe Focus Hedged EUR Index.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 юли 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Montpensier Global Convertible Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на средносрочен до дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в конвертируеми облигации на компании от целия свят. Субфондът се старае да елиминира ефектите от повечето разлики във валутните курсове за инвестиции в ценни книжа, които не са деноминирани в евро (валутно хеджиране).

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в конвертируеми облигации. Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други типове облигации, в инструменти на паричния пазар, в депозити и може да инвестира следните проценти от нетните активи:

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи. Подфондът може да инвестира до 20% от нетните активи в нововъзникващи пазари.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond EUR („Бенчмарка“) през препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип избира ценни книжа въз основа на анализ на вътрешната стойност (от долу нагоре), след което наблюдава чувствителността на портфолиото към капиталовите и кредитните пазари в съответствие със своите пазарни очаквания (от горе надолу). Инвестиционният екип управлява активно пазарната експозиция и експозицията на риск с цел да оптимизира асиметричния профил за риск/възвръщаемост на фонда. Освен това всички конвертируеми облигации, държани в портфолиото на субфонда, са включени в сферата на инвестиционното ESG, определена от Montpensier Finance, въз основа на прилагането на неговия 4-стъпков процес на изключване, приложен на базовото ниво на собствения капитал:

1. Списъци с изключения, разширени до повечето противоречиви бизнес дейности;
2. Изключване на компании с рейтинг „CCC“ MSCI, както и на компании с червени флагове за участие в много сериозни противоречия в сферата на ESG;
3. Анализ на управленските практики на компаниите чрез методологията на Montpensier Governance Flag (MGF), метод, насочен към оценка на съответствието на интересите между ръководството, акционерите и по-общо всички заинтересовани страни;
4. Оценка на въздействието върху околната среда и обществото за основните дейности на компаниите чрез методологията на Montpensier Industry Contributor (MIC), базирана на 17-те цели за устойчиво развитие (ЦУР) на ООН, като се използва подход „Най-добър в класа си“. Този анализ ни позволява да определим позиционирането на компаниите по отношение на околната среда и социалните аспекти, като вземем предвид техния сектор на дейност и напредъка на компаниите.

Всички конвертируеми облигации, държани в портфейла на субфонда, се анализират съгласно собствената методология на Montpensier Finance и по този начин се квалифицират за следните рейтинги:

- MGF: Watchlist или Pass
- MIC: Положителен или неутрален“.

В съответствие с неговите цел и инвестиционна политика със субфонда се стимулират екологичните характеристиките по смисъла на член 6 от Регламента за таксономията и може частично да се инвестира в икономически дейности, които допринасят за една или няколко от екологичните цели, посочени в член 9 от Регламента за таксономията.

Макар че субфондът може вече да притежава инвестиции в икономически дейности, които отговарят на условията за устойчиви дейности, без да е ангажиран понастоящем с минимален дял, управляващото дружество полага максимални усилия да оповести този дял от инвестициите в устойчиви дейности възможно най-скоро след влизането в сила на регулаторните технически стандарти по отношение на съдържанието и представянето на оповестяването на информация съгласно член 8, параграф 4, член 9, параграф 6 и член 11, параграф 5 от SFDR, изменен с Регламента за таксономията.

Независимо от гореизложеното, принципът „за ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на субфонда и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този субфонд не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Повече информация за Регламента за таксономията и този Подфонд е налична в раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ в проспекта.

Инвестиционен мениджър Montpensier Finance.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група B).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,20%	A2	1,30%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,30%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,30%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,10%	I2	0,75%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,06%	J2	0,75%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,10%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,20%	R2	0,75%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,30%	Няма	0,20%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,30%	Няма	0,20%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond EUR

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Euro Aggregate Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира предимно в дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар), които са деноминирани в евро. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ).

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в инструменти, които са деноминирани в евро. Това са:

– дългови инструменти, издадени от правителствата или държавни агенции на държави от Еврозоната или от наднационални организации, като Световната банка

– корпоративни дългови инструменти от инвестиционен клас,

– ЦКОИ (до 20% от нетните активи).

Субфондът инвестира най-малко 50% от нетните си активи в облигации, които са деноминирани в евро

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други видове дългови инструменти, в депозити, както и в следните проценти от нетните си активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Euro Aggregate (E) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио. Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира сегмента от пазара на облигации, за който изглежда вероятно да предложи най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради диверсифицирано портфолио.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на сферата на инвестиране.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	A2	0,90%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,23%	E2	0,70%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	F2	1,35%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	G2	0,85%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,45%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Bloomberg Euro Aggregate (E).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 юли 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Euro Bond Income

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на инвестиционната съвкупност.

Бенчмарк

Няма.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от инвестиционен клас, безсрочни облигации и инструменти за паричния пазар. Тези инвестиции са от емитенти от ОИСР и са деноминирани в евро.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в горепосочените класове активи.

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в други видове облигации и инструменти за паричния пазар, като например такива, които не са деноминирани в евро, както и в следното, до посочените проценти:

- ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки, включително обезпечени задължения по заеми (CLO): 25%
- условни конвертируеми облигации: 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 10% от нетните активи и до 40% от нетните активи в облигации от подинвестиционен клас. Подчинените облигации могат да представляват до 100% от нетните активи.

Инвестиционният мениджър се стреми да хеджира в евро инвестиции, които не са в евро.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла, за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например облигации, кредит и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR

Процес на управление

Стратегия

С цел осигуряване на постоянен доход инвестиционният мениджър комбинира разпределение на активите от горе надолу между активи с фиксиран доход, като използва широкия експертен опит на платформата за фиксиран доход с подбор на ценни книжа от долу нагоре и интензивно проучване на кредитите.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Безсрочни облигации
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Условни конвертируеми облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR)

Очакван брутен ливъридж 150%

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV в този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	0,23%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,80%	Няма	0,23%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,80%	Няма	0,23%
E2	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	0,23%
F2	Няма	Няма	Няма	Няма	1,35%	Няма	0,23%
G2	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,70%	Няма	0,23%
I2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	0,15%
J2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	0,10%
M2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	0,15%
P2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	0,23%
R2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	0,23%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,80%	Няма	0,23%
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,80%	Няма	0,23%

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297).

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Euro Corporate Bond Select

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Управлението на подфонда е съобразено с редица теми, свързани с ESG, в области като участие на общността и правата на човека, намаляване на въглеродния отпечатък и други подобни теми. Подфондът има за цел да надмине своя бенчмарк поне в две от тези теми.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Подфондът инвестира поне 80% от нетните активи в корпоративни и държавни облигации на емитенти от държавите от ОИСР, като поне 67% от нетните активи са в корпоративни облигации от инвестиционен клас, деноминирани в EUR.

Подфондът може да инвестира и в облигации във валути, различни от еврото, при условие че те са принципно хеджирани обратно към евро.

Спазвайки горните политики, подфондът може също да инвестира в други типове облигации, в инструменти на паричния пазар, депозити и конвертируеми облигации, както и в следното до посочените проценти от нетните активи:

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Euro-Agg Corporates (E) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира размера на ставката и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Освен това Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от субфонда
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	A2	0,90%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,23%	E2	0,70%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	F2	1,35%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	G2	0,85%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,45%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Bloomberg Euro-Agg Corporates (E).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Euro Government Bond Responsible

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в облигации, издадени от правителствата в Еврозоната.

По-специално подфондът инвестира най-малко 51% от нетните активи в облигации, които са деноминирани в евро и се емитират или гарантират от държава членка на Еврозоната. Няма рейтингови или валутни ограничения върху тези инвестиции.

Подфондът инвестира поне 30% от нетните активи в зелени, социални и устойчиви облигации (GSS), отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации (GBP), Принципите за социални облигации (SBP) или Насоките за устойчиви облигации (SBG), публикувани от ICMA.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други типове облигации, в инструменти на паричния пазар, в депозити и може да инвестира следните проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Инвестиции, които не са в евро, имат за цел да бъдат хеджирани срещу евро.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава рисковата експозиция по отношение на бенчмарка и се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху лихвени проценти, волатилност и инфлация). Субфондът може да използва кредитни суапове по подразбиране на държавен дълг (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира стратегиите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради висококачествено портфолио от държавни облигации.

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

Подфондът се ангажира да инвестира най-малко 30% от нетните активи в GSS облигации, отговарящи на горепосочените критерии и насоки. Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от субфонда
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	A2	0,80%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	E2	0,60%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,23%	F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%	G2	0,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,15%	M2	0,40%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,30%	20,00%	0,23%	P2	0,40%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,40%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 юли 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Euro Inflation Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в облигации, обвързани с инфлацията, които са деноминирани в евро.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в облигации, които са индексирани към европейската инфлация и/или инфлацията в която и да е държава-членка на Еврозоната. Тези облигации са емитирани или гарантирани от която и да е държава членка на Европейския съюз или обществена организация или емитирани от частни издатели, чието седалище или основен бизнес се намират в държава — членка на Европейския съюз. Поне 67% от активите на субфонда се инвестират в облигации, издадени в евро в Еврозоната.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други типове облигации, в инструменти на паричния пазар, в депозити и може да инвестира следните проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg EGILB All Markets („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава рисковата експозиция по отношение на бенчмарка и се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес и взема предвид основните неблагоприятни въздействия от инвестиционните решения по отношение на устойчивите фактори, както е посочено по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип анализира размерите на ставките и икономическите тенденции (от горе надолу), за да изгради очакванията си за реалните лихвени проценти и равнищата на инфлацията. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да извърши арбитражи между индексираните облигации и облигациите с фиксиран лихвен процент.

Като се има предвид инвестиционната насоченост на субфондовете, инвестиционният мениджър на субфонда не включва разглеждането на екологично устойчиви икономически дейности (както е посочено в Регламента за таксономията) в инвестиционния процес на субфонда. Поради това за целите на Регламента за таксономията следва да се отбележи, че при инвестициите, на които се основава субфондът, не се вземат под внимание критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,23%	A2	0,85%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	E2	0,60%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,23%	F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%	G2	0,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,15%	M2	0,40%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,23%	P2	0,50%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,40%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,85%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Bloomberg EGILB All Markets.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Impact Euro Corporate Short Term Green Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на Вашата инвестиция и да осигури доход през препоръчания период на владеене на активите чрез извършване на устойчиви инвестиции съгласно член 9 от Регламента относно оповестяването на информация.

Инвестиции

Подфондът инвестира най-малко 80% от нетните активи в диверсифициран портфейл от инвестиционен клас „Зелени облигации“, като поне 67% от нетните активи са от инвестиционен клас „Зелени облигации“, емитирани от дружества от цял свят, деноминирани в евро или други валути на ОИСР. Подфондът инвестира най-малко 51% от нетните активи в облигации, които са деноминирани в евро.

„Зелените облигации“ се определят като дългови ценни книжа и инструменти, които финансират допустими проекти, отговарящи на критериите и насоките на Принципите на „зелените облигации“ (както са публикувани от ICMA).

Подфондът може да инвестира до 30% от нетните активи в облигации на нововъзникващи пазари.

Средната продължителност на лихвения процент на Подфонда варира между +/- 1 година спрямо Бенчмарка.

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

Спазвайки описаните по-горе политики, Подфондът може също да инвестира в облигации, емитирани от дружества, правителства или институции от която и да е държава, които са деноминирани в която и да е валута, в инструменти на паричния пазар и в депозити (за търговски цели и в случай на неблагоприятни пазарни условия), както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 5%

– ЦКОА и ЦКОИ: 10%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ 10%

Инвестиции, които не са в евро, имат за цел да бъдат хеджирани срещу евро.

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year („Бенчмарка“). Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риска по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде ограничена.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Устойчивото инвестиране от страна на субфонда е фокусирано основно върху климатичните и екологични цели чрез инвестиране в „зелени облигации“, които финансират проекти, отговарящи на критериите и насоките в Принципите на „зелените облигации“ (както са публикувани от ICMA).

При инвестиционния процес се определят най-добрите възможности по отношение както на финансовите перспективи, така и на техните ESG характеристики, особено на екологичните. Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта.

Изборът на ценни книжа чрез използването на методологията за определяне на рейтинг за ESG на Amundi и оценката на техния принос към постигането на екологичните цели се стреми да избегне неблагоприятното въздействие на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, свързани с екологичния характер на субфонда. В допълнение към използването на рейтинга за ESG, определен от Amundi, проучвателният екип за ESG инвестиране оценява, доколкото информацията за това е достъпна:

(i) мнението на която и да е трета страна или друго сертифициране, например сертификати за климатични облигации (Инициатива за климатични облигации (CBI));

(ii) дали издателят се сблъсква с остри противоречия в сферата на ESG; и

(iii) дали проектите, които ще бъдат финансирани от зелените облигации, допринасят за по-широките усилия на издателя за подпомагане на енергийния и/или екологичния преход.

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

Макар че субфондът може вече да притежава инвестиции в икономически дейности, които отговарят на условията за устойчиви дейности, без да е ангажиран понастоящем с минимален дял, управляващото дружество полага максимални усилия да оповести този дял от инвестициите в устойчиви дейности възможно най-скоро след влизането в сила на регулаторните технически стандарти по отношение на съдържанието и представянето на оповестяването на информация съгласно член 8, параграф 4, член 9, параграф 6 и член 11, параграф 5 от SFDR, изменен с Регламента за таксономията.

Независимо от гореизложеното, принципът „за ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на субфонда и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този субфонд не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Повече информация за Регламента за таксономията и този Подфонд е налична в раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ в проспекта.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище

.

- Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от субфонда
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 18 месеца.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	A2	0,50%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,50%	Няма	0,15%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,50%	Няма	0,15%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	E2	0,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	0,95%	20,00%	0,15%	F2	1,05%
G	3,00%	0,15%	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	G2	0,50%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	20,00%	0,15%	I2	0,25%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	20,00%	0,10%	J2	0,25%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,15%	M2	0,30%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,30%	20,00%	0,15%	P2	0,35%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	20,00%	0,15%	R2	0,25%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,50%	Няма	0,15%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,50%	Няма	0,15%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати: Индекс Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 юли 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Strategic Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

Индекс Euro Short Term Rate (ESTER). Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в корпоративни и държавни облигации, инструменти на паричния пазар и депозити. Тези инвестиции могат да бъдат навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Инвестициите в облигации могат да са от подинвестиционен клас и да са деноминирани във всяка валута на ОИСР, по-специално в евро.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в горепосочените класове активи. Тези инвестиции може да включват безсрочни облигации до 50% от нетните активи.

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 49%

– акции и свързани с акции инструменти: 49%

– китайски облигации (чрез CIBM или Bond Connect): 20%

– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 10%

– свързани с търговска стока инструменти: 10%

– условни конвертируеми облигации: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 80% от нетните активи и до 90% в облигации от подинвестиционен клас, включително до 20% в облигации с рейтинг под CCC, оценени от S&P (или еквивалентно оценяване). Проблемните ценни книжа и подчинените облигации могат да представляват съответно до 10% и до 30% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута. Подфондът може да използва деривати за получаване на експозиция към допустими индекси върху заеми до максимум 10% от нетните активи.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазарите и отделните емитенти, за да идентифицира тези облигации, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиции, свързани с търговски стоки
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Проблемни ценни книжа
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 290%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	A2	1,45%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,15%	I2	0,65%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,10%	J2	0,65%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,23%	R2	0,65%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Euro Short Term Rate + 2,50%.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Euro High Yield Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). Инвестиции

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в облигации с рейтинг под инвестиционния клас (високодоходни облигации), които са деноминирани в евро.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в облигации от подинвестиционен клас, които са деноминирани в евро.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други типове облигации, в инструменти на паричния пазар, в депозити и може да инвестира следните проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и лихвени проценти). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира размера на ставката и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	A2	1,30%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,30%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,30%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,23%	R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,30%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,30%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed Index.

Механизъм за поощрителна премия: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Euro High Yield Short Term Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации), които са деноминирани в евро и чийто падеж настъпва в рамките на 4 години.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от нетните си активи в облигации от подинвестиционен клас, които са деноминирани в евро и чийто падеж настъпва в рамките на 4 години.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други типове облигации, в инструменти на паричния пазар, в депозити и може да инвестира следните проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Merrill Lynch Euro High Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained Index („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и лихвени проценти). Субфондът може да използва деривативи на чуждестранна валута само за хеджиране. Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на своя Бенчмарк.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,23%	A2	1,20%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,40%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,40%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,95%	20,00%	0,23%	E2	1,10%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,60%	20,00%	0,23%	F2	1,75%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,23%	G2	1,25%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	I2	0,45%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,10%	J2	0,45%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,15%	M2	0,50%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,23%	P2	0,50%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,23%	R2	0,45%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,40%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,40%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Merrill Lynch Euro High-Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 юли 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Euro Subordinated Bond Responsible

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в подчинени корпоративни облигации, издадени от европейски издатели.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в подчинени корпоративни облигации (включително условно конвертируеми облигации) и най-малко 51% от нетните си активи в ценни книжа и инструменти на издатели, чието седалище или основен бизнес се намират в развитите държави.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други видове облигации, конвертируеми облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

Няма рейтингови или валутни ограничения върху тези инвестиции. Инвестиции, които не са в евро, имат за цел да бъдат хеджирани срещу евро.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно и използва впоследствие индекса Euro Short Term Rate (ESTER) („Бенчмарка“) като индикатор за оценка на резултатите на субфонда и като Бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на таксите за постигнати резултати. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, волатилност и инфлация). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради диверсифицирано портфолио.

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на сферата си на инвестиране. При анализ на ESG резултата спрямо сферата на инвестиране субфондът се сравнява с ESG резултата от неговата сфера на инвестиране след изключване на 20% от най-ниските ESG номинални ценни книжа от сферата на инвестиране.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,23%	A2	1,20%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,10%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,10%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,55%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,23%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	R2	0,55%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,10%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,10%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Euro Short Term Rate (ESTER) + 2,00%.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global High Yield Bond Responsible

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации), които са издадени от компании от цял свят, включително на нововъзникващи пазари, и са деноминирани в щатски долари, евро или друга валута на една от държавите от G7.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в корпоративни облигации от подинвестиционен клас, които са деноминирани в евро или в националната валута на Канада, Япония, Обединеното кралство или САЩ.

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други типове облигации, в инструменти на паричния пазар, в депозити и може да инвестира следните проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА): 10%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Инвестиции, които не са в щатски долари, имат за цел да бъдат хеджирани срещу щатски долари.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, промотирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и лихвени проценти). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира дългосрочните макроикономически тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително подробен анализ на кредитния риск, риска за ESG и ликвидния риск, за да избере сектори и ценни книжа („от долу нагоре“) и да изгради силно диверсифициран портфейл.

Инвестиционният мениджър се стреми да доставя алфа, като фокусира инвестиционния процес в компании/сектори/държави, които са възприели, или ще възприемат положителна траектория на ESG в своя бизнес. Инвестиционният мениджър идентифицира инвестиционните възможности, които са в съответствие с целта за генериране на алфа чрез фокусиране по-конкретно върху включването на компании/сектори/държави, които ще бъдат силни победители във връзка с ESG в бъдеще, които имат (или ще имат) положително подобрение в ESG профила, като същевременно инвестира в компании/сектори/държави, които понастоящем са в основата на ESG.

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

Освен това Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Техники и инструменти Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основен риск

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от субфонда
- Валута
- Висока доходност
- Волатилност
- Деривативи
- Държавен риск – държави от БИСА
- Държавен риск – Китай
- Държавен риск – Русия
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Попечителство
- Правни въпроси
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,10%	20%	0,23%	A2	1,20%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20%	0,23%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20%	0,15%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20%	0,10%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20%	0,15%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20%	0,23%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20%	0,23%	R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия 100% от индекс ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 януари 2022 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Global Subordinated Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

37,5% от индекс ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate, 30% от индекс ICE BofA ML Contingent Capital, 15% от индекс ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities, 17,5% от индекс ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield. Всички индекси са хеджирани към EUR.

Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в облигации, безсрочни облигации и конвертируеми облигации, емитирани от корпоративни емитенти навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции са подчинени и могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочените класове на активи с дял на подчинени ценни книжа от най-малко 51% от нетните активи. Тези инвестиции може да включват условно конвертируеми облигации (CoCos) до 50% от нетните активи.

За останалата част от нетните активи подфондът може също да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– държавни облигации: 49%

– преференциални акции: 49%

– обикновени акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да инвестира в облигации на нововъзникващи пазари и облигации от подинвестиционен клас, всяко от които с до 100% от нетните активи. Ценни книжа, емитирани от финансови институции, може да представляват до 75% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира инвестиции, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Инвестиционният мениджър следва гъвкава стратегия за разпределяне на активи.

Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Coco)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Относителна VaR.

Рисков референтен портфейл 50% от индекс ICE BofA ML Contingent Capital (хеджиран към EUR); 50% от индекс iBoxx € Non-Financials Subordinated Total Return

Очакван брутен ливъридж 275%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	A2	1,30%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,20%	20,00%	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,20%	20,00%	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,55%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	R2	0,55%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,20%	20,00%	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,20%	20,00%	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия 37,5% от индекс ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate (хеджиран към EUR); 30% от индекс ICE BofA ML Contingent Capital (хеджиран към EUR); 15% от индекс ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities (хеджиран към EUR); 17,5% от индекс ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield (хеджиран към EUR)

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Pioneer Global High Yield Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс Bloomberg Global High Yield. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира значително в корпоративни и държавни облигации, конвертируеми облигации и ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки, които са от подинвестиционен клас. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 80% от нетните си активи в горепосочените класове активи. Тези активи са от най-малко три държави и могат да включват следното, до посочените проценти:

– безсрочни облигации: 20%

– условно конвертируеми облигации (Cocos): 5%

– обвързани със застраховки ценни книжа: 5%

– акции и свързани с акции инструменти: 5%

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в облигации и други видове ценни книжа, които не са от подинвестиционен клас, както и до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 40% от нетните активи. Подчинените облигации могат да представляват до 100% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“)

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира емитенти, които изглеждат по-кредитоспособни, отколкото показват рейтингите им.

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	A2	1,45%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,23%	R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Bloomberg Global High Yield.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

US High Yield Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс ICE BofA ML US High Yield. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира значително в корпоративни облигации от подинвестиционен клас, конвертируеми облигации и ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ), от емитенти в Съединените американски щати.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 70% от нетните си активи в горепосочените класове активи от емитенти със седалище или основен бизнес в Съединените американски щати. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

– безсрочни облигации: 20%
– условно конвертируеми облигации (CoCos): 5%
– обвързани със застраховки ценни книжа: 5%

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– горепосочените класове на активи от канадски и други емитенти: 30% и съответно 15%
– депозити: 30%
– инструменти на паричния пазар: 30%
– акции и свързани с акции инструменти: 10%
– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 15% от нетните активи. Подчинените облигации могат да представляват до 100% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“)

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира емитенти, които изглеждат по-кредитоспособни, отколкото показват рейтингите им.

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	A2	1,45%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,23%	R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		

*За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават такива, каквито са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс ICE BofA ML U.S. High Yield.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Global Aggregate Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в дългови инструменти с инвестиционен рейтинг (облигации и инструменти на паричния пазар) на издатели от цял свят, включително нововъзникващи пазари. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-специално, субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в дългови инструменти, емитирани или гарантирани от държави членки на ОИСР или емитирани от корпоративни юридически лица, включително ипотечни ценни книжа (MBS) и обезпечени с активи ценни книжа (ABS) с инвестиционен рейтинг. За тези инвестиции няма валутни ограничения. Субфондът може да инвестира до 25% от нетните си активи в китайски облигации, деноминирани в местна валута, а инвестиции могат да се правят индиректно или директно (т.е. чрез пряк достъп до вътрешния междубанков пазар на облигации на Китай) в китайски облигации. Ипотеките на ипотечните ценни книжа могат да са търговски или жилищни, а ипотечните ценни книжа могат да имат или да нямат някакъв вид държавно обезпечение на кредит.
Експозицията на субфонда към ЦКОА, ЦКОИ и европейски CLO е ограничена до 40% от нетните активи. Това включва непряка експозиция, придобита чрез ценни книжа, чието обявяване предстои (TBA), ограничена до 20% от нетните активи, и европейски CLO, ограничена до 10% от нетните активи.

Субфондът инвестира най-малко 70% от активите в ценни книжа от инвестиционен клас.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други видове дългови инструменти, в депозити, както и в следните проценти от нетните си активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Global Aggregate Hedged (USD) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава рисковата експозиция по отношение на бенчмарка и се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD

Процес на управление

Инвестиционният екип използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари, съставяйки силно диверсифицирано портфолио.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на сферата си на инвестиране.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Подинвестиционен мениджър Частично делегирано на Victory Capital Management Inc. и Amundi Asset Management

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 700%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	A2	0,95%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,95%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,95%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,23%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,23%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	G2	0,95%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	I2	0,45%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,10%	J2	0,45%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,23%	R2	0,45%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,95%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,95%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Bloomberg Global Aggregate Hedged (USD).

Период на измерване на поощрителна премия: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Government Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). Инвестиции

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в облигации от инвестиционен клас на издатели от държави-членки на ОИСР. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 67% от нетните активи в облигации на инвестиционно ниво, емитирани или гарантирани от държавите членки на ОИСР. За тези инвестиции няма валутни ограничения. Тези инвестиции включват поне 20% от нетните активи в зелени, социални и устойчиви облигации (GSS), отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации (GBP), Принципите за социални облигации (SBP) или Насоките за устойчиви облигации (SBG), публикувани от ICMA.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други типове облигации, в инструменти на паричния пазар, в депозити и може да инвестира следните проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– ЦКОА и ЦКОИ: 20%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса J.P. Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава рисковата експозиция по отношение на бенчмарка и се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху кредит, размери на ставка и обмен на валута). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира стратегиите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. Инвестиционният екип използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари, съставяйки силно диверсифицирано портфолио.

Подфондът се ангажира да инвестира най-малко 20% от нетните активи в GSS облигации, отговарящи на горепосочените критерии и насоки.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 900%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	A2	0,90%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	E2	0,60%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,23%	F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%	G2	0,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,15%	M2	0,40%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,23%	P2	0,50%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,40%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс JP Morgan Government Bond Global All Maturities.

Период на измерване на поощрителна премия: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Bond Income

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на инвестиционната съвкупност.

Бенчмарк

Няма.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в корпоративни и държавни облигации и ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки. Тези инвестиции могат да бъдат от всяко място по света, включително нововъзникващи пазари, и могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в горепосочените класове активи. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

- ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 50%, включително до 50% ценни книжа, чието обявяване предстои (TBA), и до 25% обезпечени задължения по заеми (CLO)
- безсрочни облигации: 30%
- условни конвертируеми облигации: 20%
- китайски облигации (чрез CIBM или Bond Connect): 10%

Подфондът може също да инвестира в следното, до посочените проценти:

- ПКИПЦК/ПКИ: 10%
- акции: 5%

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 30% от нетните активи и до 40% от нетните активи в облигации от подинвестиционен клас. Подчинените облигации могат да представляват до 30% от нетните активи.

Инвестиционният мениджър се стреми да хеджира щатски долари инвестиции, които не са в щатски долари.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла, за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например облигации, кредити, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия

С цел осигуряване на постоянен доход инвестиционният мениджър комбинира разпределение от горе надолу между активи с фиксиран доход, като използва широкия експертен опит на платформата, с подбор на ценни книжа от долу нагоре и интензивно проучване на кредитите.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited

Подинвестиционен мениджър Частично делегирано на Amundi Asset Management

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Безсрочни облигации
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – държави от БИСА
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR)

Очакван брутен ливъридж 150%

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,00%	Няма	0,23%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,00%	Няма	0,23%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,00%	Няма	0,23%
E2	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,90%	Няма	0,23%
F2	Няма	Няма	Няма	Няма	1,45%	Няма	0,23%
G2	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,90%	Няма	0,23%
I2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	0,15%
J2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	0,10%
M2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	0,15%
P2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	0,23%
R2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	0,23%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,00%	Няма	0,23%
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,00%	Няма	0,23%

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297).

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Corporate Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в облигации на компании в целия свят. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в облигации и може да инвестира до 15% от активите си в ценни книжа от подинвестиционен клас. За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други типове облигации, в инструменти на паричния пазар, в депозити и може да инвестира следните проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– ЦКОА и ЦКОИ: 20%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху кредит, размери на ставка и обмен на валута). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира размера на ставката и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от субфонда
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Относителна VaR.

Рисково референтно портфолио Индекс ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index.

Очакван брутен ливъридж 500%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,90%	20,00%	0,23%	A2	1,00%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,23%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,23%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	G2	0,95%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	I2	0,45%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,10%	J2	0,45%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,23%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	R2	0,55%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,90%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс CE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged.

Период на измерване на поощрителна премия: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Corporate Bond Select

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в облигации на компании в целия свят, включително на нововъзникващи пазари. По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в облигации и може да инвестира до 15% от активите си в ценни книжа от подинвестиционен клас. За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други типове облигации, в инструменти на паричния пазар, в депозити и може да инвестира следните проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– ЦКОА и ЦКОИ: 20%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху кредит, размери на ставка и обмен на валута). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира размера на ставката и икономическите и ESG тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително кредитен и ESG анализ, за да избере ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционният мениджър се стреми да доставя алфа, като фокусира инвестиционния процес в компании/сектори/държави, които са възприели, или ще възприемат положителна траектория на ESG в своя бизнес. Инвестиционният мениджър идентифицира инвестиционните възможности, които са в съответствие с целта за генериране на алфа чрез фокусиране по-конкретно върху включването на компании/сектори/държави, които ще бъдат силни победители във връзка с ESG в бъдеще, които имат (или ще имат) положително подобрение в ESG профила, като същевременно инвестира в компании/сектори/държави, които понастоящем са в основата на ESG.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка субфондът се сравнява с резултата за ESG от неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Техники и инструменти Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от субфонда
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Относителна VaR.

Рисково референтно портфолио Индекс ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index.

Очакван брутен ливъридж 500%.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,90%	20%	0,23%	A2	1,00%
B	Няма	1,00%5	4,00%1	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%5	1,00%2	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,65%	20%	0,23%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,30%	20%	0,23%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,80%	20%	0,23%	G2	0,95%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20%	0,15%	I2	0,45%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20%	0,10%	J2	0,45%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20%	0,15%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20%	0,23%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20%	0,23%	R2	0,55%
T	Няма	1,00%5	2,00%3	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%5	3,00%4	Няма	1,00%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия 100% от индекс ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Global High Yield Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации), които са издадени от компании от цял свят и са деноминирани в щатски долари, евро или друга валута на една от държавите от G7.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите си в корпоративни облигации от подинвестиционен клас, които са деноминирани в евро или в националната валута на Канада, Япония, Обединеното кралство или САЩ.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други типове облигации, в инструменти на паричния пазар, в депозити и може да инвестира следните проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА): 10%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Инвестиции, които не са в щатски долари, имат за цел да бъдат хеджирани срещу щатски долари.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от Подфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и лихвени проценти). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира дългосрочните макроикономически тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително подробен анализ на кредитния и ликвидния риск, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)		Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,23%		A2	1,20%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,20%	Няма	0,23%			
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,20%	Няма	0,23%			
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,23%		E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,23%		F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%		G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,15%		I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,10%		J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%		M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%		P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,23%		R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,20%	Няма	0,23%			
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,20%	Няма	0,23%			

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged.

Период на измерване на поощрителна премия: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 януари 2022 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Inflation Short Duration Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в диверсифициран портфейл от облигации, свързани с инфлацията

По-конкретно Подфондът инвестира най-малко 50% от нетните активи в обвързани с инфлацията облигации от инвестиционен клас от цял свят, включително от нововъзникващи пазари, до 10% от нетните активи. Тези ценни книжа ще бъдат деноминирани във валутата на която и да е от държавите членки на ОИСР или на Европейския съюз.

Средната продължителност на лихвения процент на Подфонда ще бъде в диапазона от +1 до +5 години.

При спазване на горепосочените политики субфондът може също да инвестира в други видове облигации, в инструменти на паричния пазар и депозити (за целите на хазната и/или в случай на неблагоприятни пазарни условия), до 25% в конвертируеми облигации, до 10% в акции и инструменти, свързани с акции, до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ и може да търси експозиция на суровини до 10% от нетните си активи.

Експозицията към валута, различна от евро, е ограничена до 20% от нетните активи, а дялът на зелените облигации може да представлява до 25% от нетните активи.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg World Government Inflation-Linked Bonds 1-5yrs (хеджиран към EUR) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава рисковата експозиция по отношение на бенчмарка и се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес и взема предвид основните неблагоприятни въздействия от инвестиционните решения по отношение на устойчивите фактори, както е посочено по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип анализира размерите на ставките и икономическите тенденции (от горе надолу), за да изгради очакванията си за реалните лихвени проценти и равнищата на инфлацията. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да извърши арбитражи между индексираните облигации и облигациите с фиксиран лихвен процент.

Като се има предвид инвестиционната насоченост на субфондовете, инвестиционният мениджър на субфонда не включва разглеждането на екологично устойчиви икономически дейности (както е посочено в Регламента за таксономията) в инвестиционния процес на субфонда. Поради това за целите на Регламента за таксономията следва да се отбележи, че при инвестициите, на които се основава субфондът, не се вземат под внимание критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 18 месеца.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)		Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,23%		A2	0,85%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,85%	Няма	0,23%			
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,85%	Няма	0,23%			
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%		E2	0,60%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,23%		F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%		G2	0,75%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,15%		I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,10%		J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,15%		M2	0,40%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,23%		P2	0,50%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,23%		R2	0,40%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,85%	Няма	0,23%			
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,85%	Няма	0,23%			

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Bloomberg World Government Inflation-Linked Bonds 1-5yrs (хеджиран към EUR).

Период на измерване на поощрителна премия: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Short Term Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да постигне комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, по-голям от този на инвестиционната съвкупност.

Бенчмарк

Bloomberg Global Aggregate 1-3 Year Total Return Index Value Hedged USD, индекс, който не отчита екологични, социални или управленски (ESG) фактори. Използва се за сравнителна оценка и изграждане на портфейл.

Портфейлни дялови участия

Подфондът инвестира основно в инвестиционен клас (облигации и инструменти на паричния пазар) на емитенти от цял свят, включително нововъзникващи пазари.

По-конкретно подфондът инвестира поне 51% от нетните си активи в облигации от инвестиционен клас на емитенти, които са разположени навсякъде по света. Инвестициите в облигации са деноминирани във всякаква валута и могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

- облигации от подинвестиционен клас: 10%
- облигации на нововъзникващи пазари, включително китайски облигации чрез CIBM или Bond Connect: 25%
- безсрочни облигации: 10%
- подчинени облигации: 10%
- условно конвертируеми облигации (CoCos): 10%
- зелени облигации (облигации, чиито постъпления финансират екологични проекти): 100%

Средната продължителност на лихвения процент на подфонда варира между +/- 1,5 години спрямо бенчмарка.

Други инвестиции Подфондът може също да инвестира във или да е с експозиция други видове облигации, както и в следното, до посочените проценти от нетните активи:

- акция: 10%
- свързани с акции инструменти: 10%
- ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 15%
- – конвертируеми облигации: 10%
- недвижим имот: 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да притежава до 20% от нетните си активи в депозити и до 49% от нетните си активи в инструменти на паричния пазар за целите на управлението на касовите наличности и за справяне с необичайни пазарни условия.

Инвестициите, които не са в щатски долари, могат да бъдат или да не бъдат хеджирани спрямо щатския долар по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът възнамерява да използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране) и разходи, както и за получаване на дълга или къса експозиция към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия:

При активно управление на подфонда инвестиционният мениджър прилага глобален подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“, за да идентифицира възможности на различните пазари и пазарни цикли. По-конкретно инвестиционният мениджър анализира лихвения процент, валутата и икономическите тенденции („от горе надолу“), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният мениджър използва както фундаментален, така и количествен скрининг анализ, включително кредитен анализ, за да избере емитенти и ценни книжа („от долу нагоре“) и да изгради диверсифициран портфейл, фокусиран върху краткосрочни облигации.

Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост:

В стремежа си да постигне резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност, инвестиционният мениджър взема предвид рисковете и възможностите за устойчивост като неразделна част от инвестиционния процес. Дава предимство на дружества с по-високи резултати за ESG и изключва емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Категория продукти по SFDR: член 8.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението за устойчивост.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Волатилност
- Деривативи
- Държавен риск – държави от БИСА
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска – Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Препоръчан период на владеене на активите 18 месеца

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	A2	0,50%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,50%	Няма	0,15%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,50%	Няма	0,15%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	E2	0,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	0,95%	20,00%	0,15%	F2	1,05%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	G2	0,50%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	20,00%	0,15%	I2	0,25%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	20,00%	0,10%	J2	0,25%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,15%	M2	0,30%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,30%	20,00%	0,15%	P2	0,35%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	20,00%	0,15%	R2	0,25%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,50%	Няма	0,15%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,50%	Няма	0,15%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Bloomberg Global Aggregate 1-3 Year Total Return Index Value Hedged USD.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия на ESMA.

Първият период на наблюдение на резултатите започва от стартирането на Подфонда и приключва при завършване на пълен 12-месечен период, най-рано между 30 юни или 31 декември (Годишната дата за оценка, както е посочено допълнително в съответния ДКИ).
За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Global Bond Flexible

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът инвестира като фонд-донор в Amundi Oblig Internationales Flexible (главен фонд), който цели да увеличи максимално общата възвръщаемост през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 85% от нетните активи в дялове на главния фонд (клас OR-D).

Главен фонд

Amundi Oblig Internationales Flexible е инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV), учредено по френското законодателство, което отговаря на условията за главен фонд съгласно Директива 2009/65/ЕО.

Главният фонд се управляват активно. Индексът Euro Short Term Rate (ESTER) служи впоследствие като индикатор за оценка на резултатите на главния фонд. Няма ограничения по отношение на Индекса, ограничаващ структурата на портфолиото.

Главният фонд инвестира в държавни и корпоративни облигации от инвестиционен клас, конвертируеми облигации, инструменти за паричния пазар и депозити навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари

Главният фонд може също да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ) с рейтинг AAA (S&P) или Aaa (Moody's) в момента на покупката и поддържащи минимален рейтинг AA или Aa2 по време на притежаването: 20%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

– условни конвертируеми облигации: 5%

– акции: 5%

–

Ипотеките, стоящи зад ЦКОИ, може да са търговски или жилищни и ЦКОИ може да се предоставят със или без каквато и да е форма на държавно обезпечение на кредита.

Главният фонд управлява ефективно експозицията си към лихвените пазари (размери на ставка на чувствителност от 0 до +9,5) и външните валутни пазари.

Главният фонд може да инвестира в активи от подинвестиционен клас до 40% от нетните активи и може да инвестира в нововъзникващи пазари пълната сума на нетните активи.

Главният фонд използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и чуждестранна валута). Главният фонд може да извършва временни придобивания и продажби на ценни книжа (споразумения за повторно купуване (репо сделка) и обратно повторно купуване (обратна репо сделка)). Нетният доход на главния фонд се разпределя автоматично и неговите нетни реализирани капиталови печалби се реинвестират или разпределят автоматично всяка година според решението на компанията за управление на главния фонд.

Основна валута (главен фонд и фонд-донор) EUR.

Процес на управление

Главният фонд интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Инвестиционният екип на главния фонд използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари, съставяйки силно диверсифицирано портфолио.

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията" и приложението „ESG/устойчивост" на подфонда.

Инвестиционен мениджър (главен фонд и фонд-донор) Amundi (UK) Limited.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките" за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете" за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Ориентировъчен очакван брутен ливъридж (главен фонд**)** 2000%.

Не се очаква фондът-донор да използва какъвто и да е ливъридж.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция"

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група B).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,82%	20,00%	0,10%	A2	1,00%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,00%	Няма	0,10%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,00%	Няма	0,10%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,10%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,10%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,10%	G2	0,95%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,10%	I2	0,55%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,10%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,10%	R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,00%	Няма	0,10%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,00%	Няма	0,10%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати: Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 1,45%.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 януари 2022 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Субфондът поддържа непреки такси, които са с размер максимум 0,40%, както е начисляван от свързаните ПКИПЦК/ПКИ или главни фондове, както е приложимо.

Impact Green Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владеене на активите чрез инвестиране в устойчиви инвестиции в съответствие с член 9 от Регламента относно оповестяването на информация. По-специално подфондът инвестира като фонд-донор в Amundi Responsible Investing – Impact Green Bond (главен фонд), който се стреми да осигури ефективност, свързана с устойчиви инвестиции в съответствие с член 9 от Регламента относно оповестяването на информация, като инвестира в зелени облигации, чието въздействие върху околната среда е положително, оценено на базата на изчислените избегнати емисии на парникови газове и използване на избегнатите тонове еквивалентни емисии на CO2 (tCO2e) като индикатор.

Инвестиции

Главният фонд инвестира главно в зелени облигации с инвестиционен рейтинг от OECD, емитирани от който и да е издател по света и деноминирани в коя да е валута. Експозицията към валута, различна от евро, е ограничена до 10% от нетните активи.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас OR-D).

Главен фонд

Главният фонд Impact Green Bond е подфонд на Amundi Responsible Investing SICAV, учреден по френското законодателство, който отговаря на условията за главен фонд съгласно Директива 2009/65/ЕО.

Главният фонд може да инвестира до 100% от своите нетни активи във всеки от следните типове зелени облигации, търгувани на регулиран пазар и емитирани от правителства, наднационални организации и частни или публични компании по света, включително до 15% от активите в нововъзникващи пазари:

- облигации с фиксиран лихвен процент и променлив лихвен процент;
- индексирани облигации: инфлация, CMR (постоянен процент на падеж);
- подчинени ценни книжа, емитирани от банка, корпорация или застрахователно дружество от какъвто и да е тип;
- Ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА) и ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ). до максимум 10% от нетните активи.

Главният фонд ще инвестира минимум 50% от нетните активи в зелени облигации от издатели с рейтинг за ESG между A и D. Поне 90% от ценните книжа, които се владеят в портфолиото, са обект на нефинансов анализ

Главният фонд може да инвестира до 15% от ценни книжа без рейтинг или от подинвестиционен клас.

Валутният риск ще бъде хеджиран до обща експозиция към валути, различни от евро, до 10% от нетните активи.

При спазване на горепосочените политики главният фонд може също да инвестира:

- до 30% от нетните си активи в инструменти на паричните пазари;
- до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ;
- в депозити;

Главният фонд използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху лихвени проценти, кредит и чуждестранна валута).

Бенчмарк

Главният фонд се управляват активно. Индексът Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (реинвестирани купони), хеджиран в евро („Индексът“), служи впоследствие като индикатор за оценка на резултатите на главния фонд. Няма ограничения по отношение на Индекса, ограничаващ структурата на портфолиото.

Основна валута (главен фонд и фонд-донор) EUR

Процес на управление

Устойчивата инвестиция на главния фонд е фокусирана основно върху цели, свързани с околната среда, чрез инвестиране в така наречените „зелени облигации“, за които допустими за фонда проекти (i) отговарящи на критериите и указанията на Принципите на зелените облигации (публикувани от ICMA) и (ii) за които положително въздействие върху енергийния преход и околната среда на проектите, които той финансира, могат да бъдат оценени (съгласно вътрешен анализ, провеждан от инвестиционния мениджър относно екологичните аспекти на тези проекти, например намаляване на енергопотреблението или избегнати емисии в тонове CO_2 чрез собствено производство на енергия за задоволяване на потребностите).

Главният фонд интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Изборът на ценни книжа чрез използването на методологията на Amundi за определяне на рейтинг за ESG цели да ограничи риска от противоречия, свързани с проекти, финансирани чрез зелени облигации. По този начин анализът на ESG позволява на инвестиционния мениджър на главния фонд да оценява дружеството като цяло по-ефективно и така да насърчава по-добро разбиране на рисковете, свързани със сектора, и възможностите за дружеството.

Портфолиото, което е съставено от зелени облигации, които са били филтрирани по ESG, след това се анализират посредством традиционни финансови критерии, свързани с кредитната надеждност. Инвестиционният мениджър активно управлява портфолиото, за да се възползва от предимството на промени в лихвени проценти и кредитни спредове. След това инвестиционният мениджър избира ценните книжа, които предлагат най-добрия средносрочен профил на риск/възвръщаемост

Главният фонд не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

Инвестиционен мениджър (главен фонд и фонд-донор) Amundi Asset Management

Техники и инструменти

Главният фонд няма да използва техники и инструменти за сделки за финансиране на ценни книжа.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Долният списък се отнася за главния фонд и за захранващия фонд.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Риск за устойчивото инвестиране
- Управление
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения

Не се очаква фондът-донор да увеличи експозицията, постигната от главния фонд.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група B).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Постоянни такси на главния фонд (макс.)*	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,90%	0,25%	Няма	0,10%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,90%	0,25%	Няма	0,10%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,90%	0,25%	Няма	0,10%
E2	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,70%	0,25%	Няма	0,10%
F2	Няма	Няма	Няма	Няма	1,35%	0,25%	Няма	0,10%
G2	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,85%	0,25%	Няма	0,10%
I2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	0,25%	Няма	0,10%
J2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	0,25%	Няма	0,10%
P2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	0,25%	Няма	0,10%
R2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	0,25%	Няма	0,10%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,90%	0,25%	Няма	0,10%
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,90%	0,25%	Няма	0,10%

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

*Стойностите са към юни 2021 г. Вижте Документа с ключова информация на главния фонд за акции от клас OR-D за актуалните стойности на постоянните такси

Multi Sector Credit

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Представянето на Подфонда е резултат основно от активно разпределяне на инвестициите между различни стратегии, прилагани към дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) на дружества от целия свят. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), както и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът инвестира в дългови инструменти, като може също така да инвестира до 30% от нетните си активи в ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА). Това включва непряка експозиция, придобита чрез ценни книжа, чието обявяване предстои; тази експозиция е ограничена до 30% от нетните активи. Няма рейтингови или валутни ограничения върху тези инвестиции. Субфондът се старае да елиминира ефектите от повечето разлики във валутните курсове за инвестиции в ценни книжа, които не са деноминирани в евро (валутно хеджиране).

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в депозити и други видове инструменти в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 30%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

– акции и свързани с акции инструменти: 5%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 20% от нетните активи.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно и използва впоследствие индекса Euro Short Term Rate (ESTER), („Бенчмарка“) като индикатор за оценка на резултатите на субфонда и като Бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на таксите за постигнати резултати. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и волатилност).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира основите на кредитните пазари, нивата на оценка и тенденциите (от горе надолу), за да оцени глобалната кредитна експозиция, разпределението на географските и кредитните сектори (от висок клас, високодоходни, нововъзникващи, секюритизирани и др.). След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере ценни книжа (отдолу нагоре) и да изгради неограничен и силно диверсифициран многосекторен кредитен портфейл, за да осигури ефективност при всички етапи от кредитния цикъл.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на сферата си на инвестиране.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Риск от облигации (Cocos)
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 300%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,80%	15,00%	0,23%	A2	1,05%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,80%	15,00%	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,80%	15,00%	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,85%	15,00%	0,23%	E2	0,90%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,55%	15,00%	0,23%	F2	1,75%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	0,90%	15,00%	0,23%	G2	1,10%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	15,00%	0,15%	I2	0,45%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	15,00%	0,10%	J2	0,45%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	15,00%	0,15%	M2	0,50%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	15,00%	0,23%	P2	0,75%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	15,00%	0,23%	R2	0,65%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,80%	15,00%	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,80%	15,00%	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297).

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 1%

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 юни 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Corporate Bond Climate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно се стреми да допринесе за намаляване на въглеродния интензитет на портфейла.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в облигации на компании в целия свят. По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от нетните си активи в облигации, включително до 15% от нетните активи в нововъзникващи пазари, и може да инвестира до 15% от нетните си активи в ценни книжа от подинвестиционен клас. За тези инвестиции няма валутни ограничения. Портфейлът на субфонда е конструиран по такъв начин, че да има въглероден интензитет, съобразен с индекса Solactive Paris Aligned Global Corporate.

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

При спазване на горепосочените политики субфондът може да инвестира също и в следните активи:

– други видове облигации,

– инструменти на паричния пазар и депозити (за търговски цели и в случай на неблагоприятни пазарни условия),

и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– ЦКОА и ЦКОИ: 20%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– безсрочни облигации: 40%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged[5] („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Бенчмаркът се състои от широки пазарни индекси, като оценява и включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда (т.е. намален въглероден отпечатък), популяризиран от Подфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху кредит, размери на ставка и обмен на валута). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи), за да регулира общата експозиция на риска спрямо основните кредитни пазари и за хеджиране или експониране към отделни емитенти.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва активен, фундаментален нисковъглероден подход към отделни емитенти за определяне на облигациите с най-добрите дългосрочни перспективи, а също и на техните ESG, по-специално характеристиките на въглеродния интензитет. Устойчивата инвестиционна цел се постига чрез насочване на целите за намаляване на въглеродния интензитет[1] на субфонда с индекса Solactive Paris Aligned Global Corporate

Въглеродният интензитет на портфейла се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по индекса Solactive Paris Aligned Global Corporate. В резултат на това облигациите с относително нисък въглероден интензитет имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с облигациите с относително висок въглероден интензитет.

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива. Освен това подфондът отговаря на изискванията на френския етикет за социално отговорно инвестиране (SRI).

Подфондът изключва дружества въз основа на противоречиво поведение и (или) противоречиви продукти в съответствие с отговорната инвестиционна политика.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG от неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка. За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Техники и инструменти Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

[5] Въглеродният интензитет на портфолиото и бенчмарка се изчислява посредством данни, предоставени от един или повече външни доставчици на данни.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Безсрочни облигации
- Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от субфонда
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка Инвестиционен фонд
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Относителна VaR.

Рисково референтно портфолио Индекс Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged Index.

Очакван брутен ливъридж 500**%.**

Очакваното ниво на брутен ливъридж, генерирано при управлението на този Подфонд, е основно последствие от използването на деривативи за динамични корекции на валутни експозиции с цел хеджиране и като ликвиден начин за управление на цялостната експозиция на портфейла към кредитни рискове чрез използването на креднитни суапове по подразбиране.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,90%	20,00%	0,23%	A2	1,00%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,23%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,23%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	G2	0,95%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	I2	0,45%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,10%	J2	0,45%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,23%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	R2	0,55%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия на ESMA.

Годишната дата за оценка е 31 декември. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 31 декември 2022 г. и не може да завърши преди 31 декември 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Optimal Yield

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

Индекс Euro Short Term Rate (ESTER). Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от подинвестиционен клас навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции се деноминират основно в евро.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в горепосочените класове. Тези инвестиции може да включват безсрочни облигации до 50% от нетните активи.

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в други видове облигации, като например облигации от инвестиционен клас и облигации, които са деноминирани във валута, различна от евро, както и в следното, до посочените проценти от нетните активи:
– акции: 49%
– инструменти на паричния пазар: 49%
– конвертируеми облигации: 20%
– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 10%
– свързани с търговска стока инструменти: 10%
– условно конвертируеми облигации (CoCos): 10%
– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да инвестира в облигации на нововъзникващи пазари и облигации от подинвестиционен клас, всяко от които с до 100% от нетните активи. Проблемните ценни книжа и подчинените облигации могат да представляват съответно до 15% и до 30% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация. Подфондът може да използва деривати за получаване на експозиция към допустими индекси върху заеми до 10% от нетните активи.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира инвестиции, които изглеждат да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиции, свързани с търговски стоки
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Проблемни ценни книжа
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR)

Очакван брутен ливъридж 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	A2	1,40%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,23%	R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Euro Short Term Rate (ESTER) + 300 bps.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Optimal Yield Short Term

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност. Средната продължителност на лихвения процент на подфонда е не повече от 3 години.

Бенчмарк

Индекс Euro Short Term Rate (ESTER). Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от подинвестиционен клас и в инструменти на паричния пазар навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% в горепосочените класове активи. Тези инвестиции може да включват безсрочни облигации до 50% от нетните активи. За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в други видове облигации, като например облигации от инвестиционен клас, както и в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– акции: 49%

– облигации с приложени варанти: 25%

– конвертируеми облигации: 20%

– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 10%

– свързани с търговска стока инструменти: 10%

– условно конвертируеми облигации (CoCos): 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да инвестира в активи на нововъзникващи пазари и активи от подинвестиционен клас, всяко от които с до 100% от нетните активи. Проблемните ценни книжа и подчинените облигации могат да представляват съответно до 15% и до 30% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър, при условие че експозицията към валути на нововъзникващи пазари не надвишава 25% от нетните активи.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация. Подфондът може да използва деривати за получаване на експозиция към допустими индекси върху заеми до 10% от нетните активи.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира инвестиции, които изглеждат да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиции, свързани с търговски стоки
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Проблемни ценни книжа
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,90%	20,00%	0,23%	A2	1,00%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,90%	20,00%	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,90%	20,00%	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,23%	E2	0,90%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,40%	20,00%	0,23%	F2	1,55%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,90%	20,00%	0,23%	G2	1,05%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,15%	M2	0,50%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,23%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,23%	R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,90%	20,00%	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,90%	20,00%	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Euro Short Term Rate (ESTER) + 200 bps

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Strategic Income

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс Bloomberg US Universal. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира значително в корпоративни и държавни облигации и ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Инвестициите в облигации могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 80% от нетните си активи в горепосочените класове активи. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 30%
– китайски облигации, деноминирани в CNY, включително чрез CIBM или Bond Connect: 5%
– условно конвертируеми облигации (CoCos): 5%
– обвързани със застраховки ценни книжа: 5%

Подфондът може също да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– акции и свързани с акции инструменти: 10%
– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 70% от нетните активи и до 70% от нетните активи в облигации от подинвестиционен клас, включително до 20% в облигации с рейтинг под CCC (или еквивалентно оценяване). Подчинените облигации могат да представляват до 70% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“)

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира емитенти, които изглеждат по-кредитоспособни, отколкото показват рейтингите им.

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да осигури доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,70%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,15%	I2	0,65%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,10%	J2	0,65%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	P2	0,80%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%	R2	0,70%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Bloomberg U.S. Universal.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

US Corporate Bond Climate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно се стреми да допринесе за намаляване на въглеродния интензитет на портфейла.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в дългови инструменти на инвестиционно ниво на компании от САЩ. Инвестициите може да включват условни конвертируеми облигации, ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от нетните си активи в облигации на инвестиционно ниво, които са деноминирани в щатски долари, и най-малко 50% от нетните си активи в облигации на инвестиционно ниво, издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в САЩ.

Експозицията на субфонда към ипотечни ценни книжа и обезпечени с активи ценни книжа е ограничена до 10% от нетните активи. Условните конвертируеми облигации и безсрочните облигации могат да представляват не повече от 20% от нетните активи. Условните конвертируеми облигации ще се използват като алтернативен източник на доход, предлагащ атрактивна регулирана според риска доходност в сравнение с други ценни книжа с фиксиран доход. Дялът на зелените облигации може да представлява до 100% от нетните активи. Инвестициите в нововъзникващи пазари могат да представляват до 20% от нетните активи.

Портфейлът на субфонда е конструиран по такъв начин, че да има въглероден интензитет, съобразен с индекса MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond.

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти за паричния пазар и депозити (за търговски цели и в случай на неблагоприятни пазарни условия), както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:
– облигации на неинвестиционно ниво: 20%.
– конвертируеми облигации: 20%
– акции и свързани с акции инструменти: 10%
– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Бенчмарк
Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond[6] („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който оценява и включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда (т.е. намален въглероден отпечатък), популяризиран от субфонда.

Деривативи
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции и обмен на валута). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва активен, фундаментален нисковъглероден подход към отделни емитенти за определяне на облигациите с най-добрите дългосрочни перспективи, а също и на техните ESG, по-специално характеристиките на въглеродния интензитет. Устойчивата инвестиционна цел се постига чрез насочване на целите за намаляване на въглеродния интензитет на субфонда с индекса MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond.

Въглеродният интензитет на портфейла се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на въглеродния интензитет по индекса MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond. В резултат на това облигациите с относително нисък въглероден интензитет имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с облигациите с относително висок въглероден интензитет.

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

Подфондът изключва дружества въз основа на противоречиво поведение и (или) противоречиви продукти в съответствие с отговорната инвестиционна политика.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от:

– този на Бенчмарка и

– този на сферата на инвестициите (както е представено от индекса Bloomberg US Corporate)

При анализ на резултата за ESG спрямо сферата на инвестициите (както е представено от индекса Bloomberg US Corporate) субфондът се сравнява с резултата за ESG от неговата сфера на инвестиции след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от сферата на инвестициите. За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

[6] Въглеродният интензитет на портфейла и бенчмарка се изчислява посредством данни, предоставени от един или повече външни доставчици на данни

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Безсрочни облигации
- Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от субфонда
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска – Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,90%	20,00%	0,23%	A2	1,00%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,23%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,23%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	G2	0,95%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,45%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия на ESMA.

Годишната дата за оценка е 31 декември. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 31 декември 2022 г. и не може да завърши преди 31 декември 2023 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

US Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс Bloomberg US Aggregate. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от инвестиционен клас и ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки, които са деноминирани в щатски долари и са емитирани в Съединените американски щати.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 80% от нетните си активи в горепосочените класове активи. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 70%, включително до 50% ценни книжа, чието обявяване предстои (TBA), и експозиция до 50% към неагенционни ЦКОИ и ЦКОА

– обвързани със застраховки ценни книжа: 5%

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в други видове облигации и ценни книжа, като например такива, които не са от инвестиционен клас и не са деноминирани в щатски долари, както и в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– облигации, деноминирани в щатски долари, емитирани извън САЩ: 15%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

– условно конвертируеми облигации (Cocos): 5%

Подфондът може да инвестира до 25% от нетните си активи общо в конвертируеми облигации и CoCos.

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 20% от нетните активи и до 20% от нетните активи в облигации от подинвестиционен клас. Подчинените облигации могат да представляват до 70% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит и лихвени проценти.

Подфондът не възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа, нито суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира инвестиции, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“), като същевременно следва гъвкава стратегия за разпределяне на активи.

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,23%	A2	1,05%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,23%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,23%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	G2	0,95%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,45%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Bloomberg U.S. Aggregate.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

US Bond Income

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите.

Бенчмарк

Няма.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в корпоративни и държавни облигации и ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ). Тези инвестиции са деноминирани в щатски долари и могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в горепосочените класове активи. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

- ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки: 60%, включително до 60% ценни книжа, чието обявяване предстои (TBA), и до 30% обезпечени задължения по заеми (CLO)
- облигации с приложени варанти: 25%
- безсрочни облигации: 10%

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в облигации, които не са деноминирани в щатски долари, както и в следното, до посочените проценти:

- конвертируеми облигации: 20%
- депозити: 15%
- инструменти за паричния пазар:15%
- условни конвертируеми облигации: 10%
- свързани с акции инструменти: 10%, включително сертификати за участие (P-Notes) до 5%
- свързани с акции облигации: 10%
- обвързани със застраховки ценни книжа: 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%
- акции: 5%
- тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 5%

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 20% от нетните активи и до 90% от нетните активи в облигации от подинвестиционен клас. Подчинените облигации могат да представляват до 70% от нетните активи.

Инвестиционният мениджър се стреми да хеджира щатски долари инвестиции, които не са в щатски долари.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла, за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например облигации, кредити, лихвени проценти, инфлация и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вижте раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия

Инвестиционният мениджър прилага интегриран и интензивен изследователски инвестиционен процес, съчетаващ макроанализ от горе надолу и ориентиран към стойността подбор на ценни книжа от долу нагоре, както и секторно разпределение.

Подход за устойчивост

Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес и взема предвид основните неблагоприятни въздействия от инвестиционните решения по отношение на устойчивите фактори, както е посочено по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта.

Като се има предвид инвестиционната насоченост на субфондовете, инвестиционният мениджър на субфонда не включва разглеждането на екологично устойчиви икономически дейности (както е посочено в Регламента за таксономията) в инвестиционния процес на субфонда. Поради това за целите на Регламента за таксономията следва да се отбележи, че при инвестициите, на които се основава субфондът, не се вземат под внимание критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Висока доходност
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Свързани с акции облигации
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,00.%	Няма	0,23%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,00%	Няма	0,23%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,00%	Няма	0,23%
E2	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,90%	Няма	0,23%
F2	Няма	Няма	Няма	Няма	1,45%	Няма	0,23%
G2	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,90%	Няма	0,23%
I2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	0,15%
J2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	0,10%
M2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	0,15%
P2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	0,23%
R2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	0,23%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,00%	Няма	0,23%
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,00%	Няма	0,23%

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297).

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

US Corporate Bond Select

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в дългови инструменти от инвестиционен клас (облигации и инструменти на паричния пазар) на компании от САЩ. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от нетните си активи в дългови инструменти от инвестиционен клас, които са деноминирани в щатски долари, и най-малко 50% от нетните си активи в дългови инструменти от инвестиционен клас, издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в САЩ.

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други видове дългови инструменти, в депозити, както и в следните проценти от нетните си активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg US Corporate („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция главно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, за да състави списък с отделни ценни книжа, които изглеждат атрактивно оценени и предлагащи най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (от долу нагоре). Инвестиционният екип също така взима предвид резултатите от анализ на икономическите и лихвените тенденции.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка субфондът се сравнява с резултата за ESG от неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,90%	20,00%	0,23%	A2	1,00%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,23%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,23%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	G2	0,95%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,45%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,00%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297).

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Bloomberg US Corporate Index.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 януари 2022 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

US Short Term Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

Индекс ICE BofA US 3-Month Treasury Bill. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в корпоративни и държавни облигации, инструменти на паричния пазар и ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки, които са деноминирани във или хеджирани спрямо щатския долар. Тези инвестиции могат да бъдат навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Средната продължителност на лихвения процент на подфонда е не повече от 12 месеца.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в горепосочените класове активи. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:
– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 80%, включително до 50% ценни книжа, чието обявяване предстои (TBA), и експозиция до 75% към неагенционни ЦКОИ и ЦКОА
– безсрочни облигации: 10%
– условно конвертируеми облигации (Cocos): 5%
- конвертируеми облигации: 5%
– обвързани със застраховки ценни книжа: 5%

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в други видове облигации и ценни книжа, като например такива, които не са деноминирани във или хеджирани спрямо щатския долар, както и в следното, до посочените проценти от нетните активи:
– акции и свързани с акции инструменти: 10%
– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 30% от нетните активи и до 25% от нетните активи в облигации от подинвестиционен клас. Подчинените облигации могат да представляват до 10% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът не възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа, нито суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 18 месеца.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)		Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,40%	15,00%	0,15%		A2	0,50%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,50%	Няма	0,15%			
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,50%	Няма	0,15%			
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%		E2	0,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	0,95%	20,00%	0,15%		F2	1,05%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%		G2	0,50%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	15,00%	0,15%		I2	0,25%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	15,00%	0,10%		J2	0,25%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,25%	20,00%	0,15%		M2	0,30%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,30%	15,00%	0,15%		P2	0,35%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	15,00%	0,15%		R2	0,25%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,50%	Няма	0,15%			
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,50%	Няма	0,15%			

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати Индекс ICE BofA US 3-month Treasury Bill.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Asia Bond Income Responsible

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Управлението на подфонда е съобразено с редица теми, свързани с ESG, в области като участие на общността и правата на човека, въглеродния интензитет и други подобни теми. Подфондът има за цел да надмине своята инвестиционна съвкупност поне в две от тези теми.

Бенчмарк

Secured Overnight Financing Rate (SOFR), индекс, който не отчита екологични, социални или управленски (ESG) фактори. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия

Подфондът инвестира предимно в корпоративни и държавни облигации в Азия, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции са деноминирани предимно в щатски долари и някои от тях са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира поне 80% от нетните си активи в облигации на емитенти, които се намират или развиват основния си бизнес в Азия. Инвестициите в облигации могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

– безсрочни облигации: 50%
– подчинени облигации: 20%,
– условно конвертируеми облигации (CoCos): 10%
– облигации от подинвестиционен клас: 40%
– облигации, емитирани в Китай, чрез CIBM или Bond Connect: 20%
– облигации, които не са в щатски долари, деноминирани в местна валута: 20%
– проблемни ценни книжа: 10%

Подфондът инвестира поне 10% от нетните си активи в зелени облигации (облигации, чиито постъпления финансират екологични проекти).

Други инвестиции Подфондът може също да инвестира във или да е с експозиция други видове облигации, както и в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– акции: 10%
– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да притежава до 20% от нетните си активи в инструменти на паричния пазар и депозити за целите на управлението на касовите наличности и за справяне с необичайни пазарни условия.

Инвестициите, които не са в щатски долари, могат да бъдат или да не бъдат хеджирани спрямо щатския долар по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът възнамерява да използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране) и разходи, както и за получаване на дълга или къса експозиция към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия:

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър съчетава пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира най-добрата инвестиция чрез неограничен подход на пазарите на облигации и валута и да се възползва от дивергенциите между основите на емитента и оценките на ценните книжа (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“) през различните пазарни цикли.

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения, което означава, че резултатите на подфонда могат да се различават от тези на бенчмарка.

Подход за устойчивост:

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

В стремежа си да постигне резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност, инвестиционният мениджър взема предвид рисковете и възможностите за устойчивост като неразделна част от инвестиционния процес. Дава предимство на дружества с по-високи резултати за ESG и изключва емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви. Подфондът има за цел да постига по-добри резултати и по теми като въглеродния интензитет, участие на общността и правата на човека.

Категория продукти по SFDR: член 8.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението за устойчивост.

Инвестиционен мениджър Amundi Singapore Limited.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Проблемни ценни книжа
- Размер на ставка
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска – Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част или целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Препоръчан период на владеене на активите 5 години

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,00%	20,00%	0,33%	A2	1,15%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,15%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,15%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,95%	20,00%	0,33%	E2	1,10%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,45%	20,00%	0,33%	F2	1,60%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	0,95%	20,00%	0,33%	G2	1,10%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,20%	I2	0,51%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,14%	J2	0,51%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,20%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,33%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,33%	R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,15%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,15%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 2,5%.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия на ESMA.

Първият период на наблюдение на резултатите започва от стартирането на Подфонда и приключва при завършване на пълен 12-месечен период, най-рано между 30 юни или 31 декември (Годишната дата за оценка, както е посочено допълнително в съответния ДКИ).
За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

China RMB Aggregate Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да осигури доход и да поддържа стойността на инвестицията ви през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиции

Субфондът инвестира поне 70% от активите си в облигации, деноминирани в континентални ренминби юани („CNY“) или офшорни ренминби юани („CNH“). Подфондът инвестира също така до 20% от активите си в инструменти за паричния пазар, деноминирани във всяка валута, включително в CNY, CNH или други валути на ОИСР, за да постигне инвестиционните си цели и/или за търговски цели.

Деноминираните в юани облигации, в които сунфондът инвестира, се търгуват в Китай (директно на CIBM или индиректно чрез Bond connect) или в Хонконг.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в облигации, които са:

– емитирани или гарантирани от китайското правителство или правителствени агенции, стратегически банки; или

– емитирани от компании, които са със седалище или извършват значителна дейност в Китайската народна република

Субфондът може да инвестира до 50% от активите си във високодоходни дългови ценни книжа (съгласно рейтинга на вътрешните кредитни рейтинги на Amundi).

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в депозити (за търговски цели и в случай на неблагоприятни пазарни условия) и други ценни книжа или инструменти до тези проценти от нетните активи:

– облигации, деноминирани във валути на възникващи пазари, различни от CNY/CNH: 10%;

– облигации, деноминирани във валути на държави от ОИСР: 30%;

– конвертируеми облигации: 10%;

– условни конвертируеми облигации: 10%;

– акции и свързани с акции инструменти, включително сертификати за участие: 10%;

– ЦКОА и ЦКОИ: 10%;

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%;

– зелени облигации: 30%;

– проблемни ценни книжа: 10%.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg China Aggregate („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху кредит, размери на ставка и обмен на валута).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният мениджър ще използва комбинация от подход „отгоре надолу“ и „отдолу нагоре“ за изграждане на портфейла, за да постигне натрупване на доход и увеличаване на капитала, като същевременно изгражда диверсифициран портфейл. Инвестиционният мениджър може да оптимизира възвръщаемостта чрез комбиниране на експозицията към континенталния ренминби юан („CNY“) или офшорния ренминби юан („CNH“), лихвените проценти и кредитните спредове, като същевременно поддържа високо ниво на ликвидност. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

В стремежа си да надмине Бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск-Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Попечителство
- Предварително плащане и удължаване
- Проблемни ценни книжа
- Размер на ставка
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,33%	A2	1,45%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,45%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,45%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,33%	E2	1,30%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,80%	20,00%	0,33%	F2	1,95%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,33%	G2	1,45%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,20%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,14%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,20%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,334%	P2	0,75%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,33%	R2	0,65%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,45%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,45%	Няма	0,334%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297).

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Bloomberg China Aggregate.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за такса за постигнати резултати на ESMA

Годишната дата за оценка е 31 декември. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 31 декември 2022 г. и не може да завърши преди 31 декември 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Emerging Markets Blended Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции

Подфондът е финансов продукт, който включва ESG характеристиките съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) на правителства и компании в държави с нововъзникващи икономики. Субфондът може да инвестира до 20% от нетните си активи в китайски облигации, деноминирани в местна валута, и инвестициите могат да бъдат направени косвено или пряко (напр. чрез Direct CIBM достъп) в китайски облигации.

Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 50% от нетните си активи в дългови инструменти, които са:

– емитирани или гарантирани от правителствата или държавни агенции на държави с нововъзникващи икономики, или

– емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държави с нововъзникващи икономики.

Няма валутни или рейтингови ограничения върху тези инвестиции.

Субфондът може да инвестира до 20% от нетните си активи в ЦКОА и ЦКОИ.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други видове дългови инструменти, в депозити, както и в следните проценти от нетните си активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към проблемни ценни книжа е ограничена до 10% от активите му, а експозицията към условно конвертируеми облигации – до 10% от нетните активи.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) 50% от индекса JP Morgan EMBI Global Diversified (хеджиран към EUR) и 50% от индекса JP Morgan ELMI + (нехеджиран в евро) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и волатилност). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на сферата на инвестиране.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Проблемни ценни книжа
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Относителна VaR.

Рисков референтен портфейл 50% от индекс JP Morgan EMBI Global Diversified (хеджиран към EUR); и 50% от индекс JP Morgan ELMI+ (нехеджиран в евро).

Очакван брутен ливъридж 300%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,33%	A2	1,30%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,10%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,10%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,33%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,33%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,33%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,20%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,14%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,20%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,33%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,33%	R2	0,80%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,10%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,10%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страницае 297).

Такса за постигнати резултати

Бенчмарк за поощрителна премия 50% от индекс JP Morgan EMBI Global Diversified (хеджиран към EUR) и 50% от индекс JP Morgan ELMI + (нехеджиран в евро).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. Първият период за наблюдение на представянето ще започне на 1 юли 2022 г. и не може да приключи преди 31 декември 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

95% от индекс JP Morgan EMBI Global Diversified и 5% от индекс JP Morgan 1 Month Euro Cash. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от нововъзникващи пазари, които са деноминирани във всяка валута на ОИСР. Тези инвестиции могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в облигации на емитенти със седалище или основен бизнес в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

– безсрочни облигации: 50%

– китайски облигации (чрез CIBM или Bond Connect): 20%

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в други видове облигации, като например облигации в развити пазари, както и в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– инструменти на паричния пазар: 30%

– облигации с приложени варанти: 25%

– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 10%

– условно конвертируеми облигации (CoCos): 10%

– конвертируеми облигации: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

– акции и свързани с акции инструменти: 5%

Подфондът може да инвестира в облигации от подинвестиционен клас и подчинени облигации до 100% и съответно 30% от нетните активи. Проблемните ценни книжа могат да представляват до 10% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър, при условие че експозицията към валути на нововъзникващи пазари не надвишава 25% от нетните активи.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен анализ и анализ на отделните емитенти, за да идентифицира тези облигации, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Проблемни ценни книжа
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,23%	A2	1,45%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,20%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,14%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,20%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,23%	R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,20%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297).

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия 95% от индекс JP Morgan EMBI Global Diversified; 5,00% от индекс JP Morgan 1 Month Euro Cash.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Corporate Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в облигации на компании в развиващи се държави, както и в Хонконг и Сингапур. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от нетните си активи в облигации, които са деноминирани в евро, лири стерлинги, щатски долари или японски йени и са издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развиваща се държава, Хонконг или Сингапур. Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Спазвайки горните политики, субфондът може също да инвестира в други типове облигации, в инструменти на паричния пазар, в депозити и може да инвестира следните проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– ЦКОА и ЦКОИ: 20%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към проблемни ценни книжа е ограничена до 10% от активите му, а експозицията към условно конвертируеми облигации – до 10% от тях.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan CEMBI Broad Diversified („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира дългосрочните макроикономически тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори, издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Проблемни ценни книжа
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,45%	20,00%	0,33%	A2	1,55%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,55%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,55%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,33%	E2	1,30%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,80%	20,00%	0,33%	F2	1,95%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,33%	G2	1,45%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,20%	I2	0,55%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,14%	J2	0,55%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,20%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,33%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,33%	R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,55%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,55%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297).

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс JP Morgan CEMBI Broad Diversified.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Corporate High Yield Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

Индекс JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в корпоративни облигации от нововъзникващи пазари. Тези инвестиции са от подинвестиционен клас и са деноминирани във всяка валута на ОИСР.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в горепосочения клас на активи от емитенти със седалище или основен бизнес в нововъзникващи пазари или при които кредитният риск е свързан с нововъзникващи пазари. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

– безсрочни облигации: 50%

– китайски облигации (чрез CIBM или Bond Connect): 20%

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, както и в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– конвертируеми облигации: 25%

– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 10%

– свързани с търговска стока инструменти: 10%

– условно конвертируеми облигации (CoCos): 10%

– акции и свързани с акции инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Проблемните ценни книжа и подчинените облигации могат да представляват съответно до 15% и до 30% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър, при условие че експозицията към валути на нововъзникващи пазари не надвишава 25% от нетните активи.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазарите и отделните емитенти, за да идентифицира тези облигации, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиции, свързани с търговски стоки
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Проблемни ценни книжа
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Относителна VaR.

Рисков референтен портфейл Индекс JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Index.

Очакван брутен ливъридж 75%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,45%	20,00%	0,33%	A2	1,55%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,45%	20,00%	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,45%	20,00%	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,33%	E2	1,30%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,80%	20,00%	0,33%	F2	1,95%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,33%	G2	1,45%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,20%	I2	0,65%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,14%	J2	0,65%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,20%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,33%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,33%	R2	0,65%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,45%	20,00%	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,45%	20,00%	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Index.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Green Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция и да осигури доход през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Подфондът е финансов продукт, който включва ESG характеристиките съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира най-малко 75%от активите си в диверсифицирано портфолио на „Зелени облигации на нововъзникващи пазари“, деноминирани в USD и други валути на ОИСР.

„Зелени облигации на нововъзникващи пазари“ се определят като дългови ценни книжа и инструменти, които са емитирани или гарантирани от емитенти, които се намират или извършват съществена дейност в държави с нововъзникващи икономики или в държави, включени в бенчмарка на подфонда, и които финансират допустими проекти, отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелените облигации (публикувани от ICMA). Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг[7] за ESG, не всички инвестиции на Подфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от Подфонда.

Субфондът може също да инвестира в облигации, издадени от компании, правителства или институции от която и да е държава, които са деноминирани в други валути, и може да инвестира до 80% във високодоходни облигации.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от активите:

- конвертируеми облигации: 25%
- ЦКОА и ЦКОИ: 20%
- безсрочни облигации: 20%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REITS): 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Общата валутна експозиция на местната валута при нововъзникващи пазари не може да надвишава 10% от активите на субфонда.

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Проблемните ценни книжа и подчинените облигации могат да представляват съответно до 10% и до 30% от нетните активи.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index (Hedged to USD) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит).

Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD

Процес на управление

Инвестирането от страна на Подфонда е фокусирано основно върху климатичните и екологични цели чрез инвестиране в Emerging Markets Green Bonds, който финансира проекти, отговарящи на критериите и насоките в Принципите за зелени облигации (както са публикувани от ICMA). При инвестиционния процес се определят най-добрите възможности по отношение както на финансовите перспективи, така и на техните ESG характеристики, особено на екологичните. Изборът на ценни книжа чрез използването на методологията за определяне на рейтинг за ESG на Amundi и оценката на техния принос към постигането на екологичните цели се стреми да избегне неблагоприятното въздействие на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, свързани с екологичния характер на субфонда. В допълнение към използването на рейтинга за ESG, определен от Amundi, проучвателният екип за ESG инвестиране оценява, доколкото информацията за това е достъпна:

(i) мнението на която и да е трета страна или друго сертифициране, например сертификати за климатични облигации (Инициатива за климатични облигации (CBI));

(ii) дали издателят се сблъсква с остри противоречия в сферата на ESG; и

(iii) дали проектът, който ще бъде финансиран от зелените облигации, допринася за по-широките усилия на издателя за подпомагане на енергийния и/или екологичния преход.

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на своя Бенчмарк.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited

Техники и инструменти Вижте раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на Подфонда, които може да бъдат обект на сделки за финансиране с ценни книжа и суапове на обща доходност.

[7] За повече подробности вижте определението за рейтинг за ESG на стр. 292.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Безсрочни облигации
- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – държави от БИСА
- Държавен риск – Китай
- Държавен риск – Русия
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Проблемни ценни книжа
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,33%	A2	1,45%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,45%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,45%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,33%	E2	1,25%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,33%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,33%	G2	1,25%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,20%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,14%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,20%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,33%	P2	0,85%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,33%	R2	0,75%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,45%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,45%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index (Hedged to USD).

Механизъм за поощрителна премия: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни.

По изключение първият период на наблюдение на резултатите започна на 1 декември 2021 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Emerging Markets Hard Currency Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в облигации и конвертируеми облигации на правителства и компании в развиващи се държави и на компании от такива държави, които са деноминирани в евро, швейцарски франкове, лири стерлинги, щатски долари или японски йени. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 50% от нетните си активи в облигации и конвертируеми облигации, които са:

– емитирани или гарантирани от правителствата на държави с нововъзникващи икономики, или

– емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държави с нововъзникващи икономики.

Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Субфондът може да инвестира до 25% от нетните си активи в облигации, издадени от компании, които не са 100% държавна собственост.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други видове облигации и конвертируеми облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

– ЦКОА и ЦКОИ: 20%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на субфонда към проблемни ценни книжа е ограничена до 10% от активите му, а експозицията към условно конвертируеми облигации – до 10% от тях.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Euro („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Деривативи

Субфондът широко използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и волатилност). Субфондът може да използва деривативи на чуждестранна валута само за хеджиране. Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и дългосрочните макроикономически тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Проблемни ценни книжа
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Относителна VaR.

Рисково референтно портфолио Индекс JP Morgan EMBI Global Diversified (хеджиран към EUR).

Очакван брутен ливъридж 1000%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,33%	A2	1,30%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,30%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,30%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,05%	20,00%	0,33%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,70%	20,00%	0,33%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,33%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,20%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,14%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,20%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,33%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,33%	R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,30%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,30%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Euro.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 юли 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Local Currency Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

Индекс JP Morgan GBI-EM Global Diversified. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в корпоративни и държавни облигации, деноминирани във валути на нововъзникващи пазари. Тези инвестиции могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в горепосочените класове активи. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

– безсрочни облигации: 50%

– китайски облигации (чрез CIBM или Bond Connect): 20%

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в други видове облигации, като например такива, които не са деноминирани в местна валута, инструменти на паричния пазар, както и в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– облигации с приложени варанти: 25%

– конвертируеми облигации: 25%

– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 10%

– свързани с търговска стока инструменти: 10%

– условно конвертируеми облигации (Cocos): 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

– акции и свързани с акции инструменти: 5%

Подфондът може да инвестира в облигации от подинвестиционен клас и подчинени облигации до 100% и съответно 30% от нетните активи. Проблемните ценни книжа могат да представляват до 10% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазарите и отделните емитенти, за да идентифицира тези облигации, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“) и могат да се възползват от увеличение на стойността на местните валути.

Подфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиции, свързани с търговски стоки
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Проблемни ценни книжа
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Относителна VaR.

Рисков референтен портфейл Индекс JP Morgan GBI-EM Global Diversified.

Очакван брутен ливъридж 250%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,35%	20,00%	0,33%	A2	1,45%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,20%	Няма	0,33%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,20%	Няма	0,33%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,33%	E2	1,30%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,80%	20,00%	0,33%	F2	1,95%
G	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,33%	G2	1,45%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,20%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,14%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	20,00%	0,20%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,33%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,33%	R2	0,60%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,20%	Няма	0,33%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,20%	Няма	0,33%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс JP Morgan GBI-EM Global Diversified.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Emerging Markets Short Term Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

Няма.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от нововъзникващи пазари и инструменти на паричния пазар. Тези инвестиции са деноминирани във всяка валута на ОИСР и могат да са от подинвестиционен клас. Средната продължителност на лихвения процент на подфонда обикновено е не повече от 3 години.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% от нетните активи в горепосочените класове активи от емитенти със седалище или основен бизнес в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции може да включват безсрочни облигации до 50% от нетните активи.

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в други видове облигации и инструменти на паричния пазар, като например облигации и инструменти на паричния пазар в развити пазари, както и в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– облигации с приложени варанти: 25%

– конвертируеми облигации: 25%

– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 10%

– условно конвертируеми облигации (CoCos): 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

– акции и свързани с акции инструменти: 5%

Подфондът може да инвестира в облигации от подинвестиционен клас и подчинени облигации до 100% и съответно 30% от нетните активи. Проблемните ценни книжа могат да представляват до 10% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър, при условие че експозицията към валути на нововъзникващи пазари не надвишава 25% от нетните активи.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен анализ и анализ на отделните емитенти, за да идентифицира тези облигации, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Проблемни ценни книжа
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR)

Очакван брутен ливъридж 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,10%	Няма	0,33%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,10%	Няма	0,33%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,10%	Няма	0,33%
E2	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,10%	Няма	0,33%
F2	Няма	Няма	Няма	Няма	1,75%	Няма	0,33%
G2	3,00%	0,20%	Няма	Няма	1,10%	Няма	0,33%
I2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	0,20%
J2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	0,14%
M2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	0,20%
P2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	0,33%
R2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	0,33%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,10%	Няма	0,33%
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,10%	Няма	0,33%

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Asia Multi-Asset Target Income

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите.

Бенчмарк

Няма.

Портфейлни дялови участия

Подфондът инвестира значително в Азия в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации. Тези инвестиции могат да бъдат направени в нововъзникващи пазари, а инвестициите в облигации могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочените класове активи най-малко 70% от нетните си активи в дружества или от емитенти, които се намират или развиват основния си бизнес в Азия. Инвестициите ще включват акции и облигации, всяко от които в диапазони от 25% до 75%, както и очаквана средна експозиция от 50% през препоръчания период на владеене на активите. Осцилациите в рамките на посочените диапазони зависят от съображенията за икономическа и финансова цикличност, при които компонентът на акциите доминира по време на най-благоприятната за риска фаза на икономическия и финансовия цикъл, докато, обратно, компонентът на облигациите нараства по мащаб, когато икономическият и финансовият цикъл предполага по-защитна позиция. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

– свързани с акции инструменти: 20%, включително сертификати за участие (P-Notes): 10%

– облигации от подинвестиционен клас: 25%

– китайски ценни книжа, включително чрез CIBM, Bond Connect или Stock Connect: 25%

– подчинени облигации: 25%

– безсрочни облигации: 25%

– недвижими имоти: 20%

– търговски стоки: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

– конвертируеми облигации: 5%

– условно конвертируеми облигации (Cocos): 5%

Подфондът може да притежава до 20% от нетните си активи в инструменти на паричния пазар и депозити за целите на управлението на касовите наличности и за справяне с необичайни пазарни условия.

Инвестициите, които не са в щатски долари, могат да бъдат или да не бъдат хеджирани спрямо щатския долар по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране) и разходи, както и за получаване на дълга или къса експозиция към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия:

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от четири стратегии за (i) макроикономика, която идентифицира потенциални доходоносни сделки за разпределение на активите, които най-добре отразяват възгледите на инвестиционния мениджър за света в базовия сценарий, (ii) макрохеджиране, което има за цел да управлява рискове от постигане на по-лоши от предвидените резултати, произтичащи от алтернативни сценарии, (iii) сателитни стратегии, които се фокусират върху конкретни и относително идеи за търговия със стойност, и (iv) стратегии за подбор, които идентифицират най-добрите единични ценни книжа за всеки клас активи и специализация, както и стратегии за продаване на опции, които се използват за увеличаване на дохода. Процесът има за цел да идентифицира най-добрите и силно диверсифицирани инвестиции, като същевременно се прилага собствена рамка за бюджетиране на риска, за да се управлява волатилността и да се постигне висока ефективност, регулирана според риска.

Подход за устойчивост:

В стремежа си да постигне резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност, инвестиционният мениджър взема предвид рисковете и възможностите за устойчивост като неразделна част от инвестиционния процес. Дава предимство на дружества с по-високи ESG характеристики и изключва емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Категория продукти по SFDR: член 8.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Hong Kong Ltd

Подинвестиционен мениджър Частично делегирано на Amundi Deutschland GmbH

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Волатилност
- Деривативи
- Държавен риск – държави от БИСА
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,35%	Няма	0,33%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,35%	Няма	0,33%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,35%	Няма	0,33%
E2	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,45%	Няма	0,33%
F2	Няма	Няма	Няма	Няма	2,00%	Няма	0,33%
G2	3,00%	0,35%	Няма	Няма	1,45%	Няма	0,33%
I2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	0,20%
J2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	0,14%
M2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	0,20%
P2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,90%	Няма	0,33%
R2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	0,33%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,35%	Няма	0,33%
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,35%	Няма	0,33%

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Euro Multi-Asset Target Income

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

Няма.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции са деноминирани предимно в евро, а инвестициите в облигации могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 60% от нетните си активи в деноминирани в евро активи и може да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– акции: 50%, включително акции на неевропейски дружества до 30%

– конвертируеми облигации: 30%

– свързани с търговска стока инструменти: 10%

– условни конвертируеми облигации: 10%

– свързани с акции инструменти: 10%

– безсрочни облигации: 10%

– тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

– дружество със специална цел за придобиване (SPAC): 2%

Подфондът може да инвестира в облигации на нововъзникващи пазари и облигации от подинвестиционен клас, всяко от които с до 50% от нетните активи. Подчинените облигации могат да представляват до 20% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари и други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“)

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва макроикономически и пазарен анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между класовете активи и географските региони. След това той използва анализ на емитентите, за да идентифицира инвестициите, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Deutschland GmbH

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Инвестиции, свързани с търговски стоки
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 500%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	Няма	0,23%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
E2	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,50%	Няма	0,23%
F2	Няма	Няма	Няма	Няма	2,25%	Няма	0,23%
G2	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,40%	Няма	0,23%
I2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	0,15%
J2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	0,10%
M2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	0,15%
P2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,95%	Няма	0,23%
R2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	0,23%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Global Multi-Asset

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

50% от индекс MSCI World All Countries Index и 50% от индекс Bloomberg Global Aggregate Index EUR Hedged Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации, конвертируеми облигации, инструменти на паричния пазар и депозити (с максимален срок 12 месеца). Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Някои от тези инвестиции могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочените и следните класове активи, до посочените проценти от нетните активи:

– китайски ценни книжа (чрез Stock Connect, QFI лиценз, CIBM или Bond Connect): 20%

– безсрочни облигации: 20%

– свързани с търговска стока инструменти: 15%

– свързани с акции инструменти: 10%

– условно конвертируеми облигации (CoCos): 10%

– тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 5%

– дружества със специална цел за придобиване (SPAC): 2%

Подфондът може да инвестира в инструменти на нововъзникващи пазари и инструменти от подинвестиционен клас, всяко от които с до 30% от нетните активи. Подчинените облигации могат да представляват до 40% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва макроикономически и пазарен анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между класовете активи и географските региони. След това той използва анализ на емитентите, за да идентифицира инвестициите, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост или превъзходни дългосрочни перспективи за растеж (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Ireland Limited

Подинвестиционен мениджър Частично делегирано на Amundi SGR S.p.A.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиции, свързани с търговски стоки
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,70%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,00%	20,00%	0,23%	F2	2,25%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,40%	20,00%	0,23%	G2	1,65%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,85%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. Нула след 1 година от инвестицията. Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия 50% от индекс MSCI World All Countries Index; 50% от индекс Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged).

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Multi-Asset Conservative

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

80% от индекс Bloomberg Euro Aggregate Bond Index и 20% от индекс MSCI World All Countries Index Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в държавни и корпоративни облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в горепосочените класове активи. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:
– конвертируеми облигации: 30%
– безсрочни облигации: 30%
– китайски облигации (чрез CIBM или Bond Connect): 25%
– условно конвертируеми облигации (CoCos): 10%
– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 5%

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в следното, до посочените проценти от нетните активи:
– акции: 30%
– свързани с търговска стока инструменти: 10%
– свързани с акции инструменти: 10%
– ПКИПЦК/ПКИ: 10%
– тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 5%
– дружества със специална цел за придобиване (SPAC): 2%

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 30% от нетните активи и до 50% от нетните активи в облигации от подинвестиционен клас. Подчинените облигации могат да представляват до 60% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от макроикономически и пазарен анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между класовете активи и географските региони. След това той използва анализ на емитентите, за да идентифицира инвестициите, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост или превъзходни дългосрочни перспективи за растеж (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi SGR S.p.A.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиции, свързани с търговски стоки
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	A2	1,40%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,25%	20,00%	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,25%	20,00%	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,95%	20,00%	0,23%	E2	1,15%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,80%	20,00%	0,23%	F2	2,00%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,55%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,80%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,25%	20,00%	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,25%	20,00%	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия 80% от индекс Bloomberg Euro Aggregate Bond Index; 20% от индекс MSCI World All Countries Index.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Multi-Asset Target Income

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

Няма.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Инвестициите в облигации могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочените и в следните класове активи, до посочените проценти от нетните активи:
– конвертируеми облигации: 30%
– свързани с търговска стока инструменти: 10%
– условни конвертируеми облигации: 10%
– свързани с акции инструменти: 10%
– безсрочни облигации: 10%
– тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%
– ПКИПЦК/ПКИ: 10%
– дружество със специална цел за придобиване (SPAC): 2%

Подфондът може да инвестира в облигации на нововъзникващи пазари и облигации от подинвестиционен клас, всяко от които с до 50% от нетните активи. Подчинените облигации могат да представляват до 20% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация.

Подфондът възнамерява да използва суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“)

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва макроикономически и пазарен анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между класовете активи и географските региони. След това той използва анализ на емитентите, за да идентифицира инвестициите, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Deutschland GmbH

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Свързани с търговска стока инвестиции
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR)

Очакван брутен ливъридж 450%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	Няма	0,23%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
E2	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,50%	Няма	0,23%
F2	Няма	Няма	Няма	Няма	2,25%	Няма	0,23%
G2	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,40%	Няма	0,23%
I2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	0,15%
J2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	0,10%
M2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	0,15%
P2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,95%	Няма	0,23%
R2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	0,23%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Income Opportunities

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

Индекс ICE BofA US 3-Month Treasury Bill. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Инвестициите в облигации могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочените и в следните класове активи, до посочените проценти от нетните активи:

– свързани с акции инструменти: 100%

– безсрочни облигации: 50%

– свързани с акции облигации: 25%

– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 20%

– конвертируеми облигации: 20%

– тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 20%

– условно конвертируеми облигации (CoCos): 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

– китайски ценни книжа (чрез Stock Connect, QFI лиценз, CIBM или Bond Connect): 5%

– обвързани със застраховки ценни книжа: 5%

Подфондът може да инвестира в облигации от подинвестиционен клас до 50% от нетните активи и до 30% от нетните активи в нововъзникващи пазари. Подчинените облигации могат да представляват до 50% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно деривати и техниките“)

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва макроикономически и пазарен анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между класовете активи и географските региони. Инвестиционният мениджър също така използва стратегии за тактическо разпределяне на активите и хеджиране в стремежа си да елиминира непредвидените рискове и да намали волатилността (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Недвижими имоти
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Свързани с акции облигации
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 100%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Търсещи да получат приход и като вторична цел – да увеличат стойността на своите инвестиции за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,23%	A2	1,50%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,00%	20,00%	0,23%	F2	2,25%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,40%	20,00%	0,23%	G2	1,65%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15-%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,85%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс ICE BofA US 3-Month Treasury Bill +3,00%.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Multi-Asset Real Return

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от капиталов растеж и доход (обща възвръщаемост).

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в дългови инструменти от инвестиционен клас (облигации и инструменти на паричния пазар), акции и валутни продукти на издатели от целия свят, включително на нововъзникващи пазари.

По-конкретно субфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи в държавни облигации и инструменти на паричния пазар. Субфондът може да инвестира до 50% от нетните си активи в корпоративни облигации от инвестиционен клас, до 20% от нетните си активи в корпоративни облигации от подинвестиционен клас и неговата експозиция на акции може да варира от -10% до +30% от нетните му активи.

Субфондът може да инвестира до 20% от нетните си активи в ЦКОА и ЦКОИ.

Няма ограничения върху секторите, пазарната капитализация или валутите на тези инвестиции. Субфондът може да инвестира до 2% от нетните си активи в SPAC.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в депозити, да потърси експозиция на суровини за до 30% от активите си, да инвестира до 20% в конвертируеми облигации, до 10% в условни конвертируеми облигации и до 10% в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно и цели да надмине (след приложимите такси) инфлацията на еврото, като за индикативна референтна стойност за инфлация през препоръчителния период на владеене се използва Euro HICP ex Tobacco („Бенчмарка“). Субфондът използва Бенчмарка като индикатор за оценка на резултатността на субфонда. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута).

Основна валута EUR.

Процес на управление

В зависимост от режима на инфлацията инвестиционният екип на субфонда активно управлява портфолиото на субфонда, като съчетава глобално географско разпределение, стратегии за диверсификация и обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между пазарите на акции, кредити, размери на ставки, волатилност и валута, съставяйки силно диверсифицирано портфолио.

Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Валута
- Висока доходност
- Волатилност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиции, свързани със стоки
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 300%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,00%	20,00%	0,23%	A2	1,15%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,15%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,15%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,95%	20,00%	0,23%	E2	1,15%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,80%	20,00%	0,23%	F2	2,00%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	P2	0,80%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	20,00%	0,23%	R2	0,70%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,15%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,15%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 2,5%.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 януари 2022 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Multi-Asset Conservative Responsible

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно инвестира в икономически дейности, които допринасят за устойчиво бъдеще, справяйки се с някои от глобалните предизвикателства с цел постигане на устойчив растеж.

Инвестиции

Подфондът е финансов продукт, който включва ESG характеристиките съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира основно в широк спектър от ценни книжа от цял свят, които допринасят за устойчиво бъдеще, измерено според индикаторите за екологични, социални и управленски предизвикателства. Това могат да бъдат:

- деноминирани в евро облигации с инвестиционен клас, в целия диапазон на падежи, емитирани от правителства на страните от ОИСР или наднационални субекти и/или корпоративни субекти. Поне 10% от активите на подфонда се инвестират в зелени, социални и устойчиви облигации, като целта е да се финансират енергийният преход и социалният напредък, както и да се спазват критериите и насоките от Принципите за зелени облигации, социални облигации и устойчиви облигации, публикувани от ICMA;
- облигации, свързани с инфлацията;
- до 10% от активите на подфонда могат да бъдат инвестирани в условни конвертируеми облигации;
- до 40% от активите на субфонда могат да бъдат инвестирани в акции.

Приносът на тези ценни книжа към целта за устойчива инвестиция се измерва според съответните индикатори за екологични, социални и управленски предизвикателства, както е описано по-долу в „Процес на управление“.

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на субфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от субфонда.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно и използва впоследствие индекса MSCI Daily Net Total Return World Euro (30%) и индекса Bloomberg Euro Agg Total Return Index Value Unhedged EUR Index (70%) („Бенчмарка“) като индикатор за оценка на резултатите на Подфонда и, що се отнася до поощрителната премия, като Бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Устойчивата инвестиционна цел се постига чрез инвестиране в компании и емитенти, както на глобалните пазари на акции, така и на пазарите с фиксиран доход, които допринасят за създаването на положителен дългосрочен екологичен или социален принос към устойчивото бъдеще. Изборът на ценните книжа е резултат от традиционен финансов анализ, съчетан с извънфинансов анализ, който има за цел да оцени действителния принос и ангажимента към устойчиво бъдеще.

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива. Освен това подфондът отговаря на изискванията на френския етикет за социално отговорно инвестиране (SRI).

За да постигне целта си за устойчивост, извън прилагането на политиката за отговорно инвестиране на Amundi, субфодът прилага допълнителни и специфични критерии за изключване на компании и публични емитенти въз основа на противоречиви дейности (включително спорни оръжия, ядрени оръжия и други оръжия, тютюн, въглища, нефт и газ, производство на електроенергия чрез въглища или ядрена енергия или нефт или газ, твърд алкохол, игри, генно инженерство, изделия от животинска кожа и порнография) и противоречиво поведение (включително детски труд, труд и права на човека, вредно поведение за околната среда, корупция, измами, смъртно наказание, ядрена енергия).

Субфондът също така изключва всяка компания или емитент, които показват рейтинг за ESG, по-нисък от D, въз основа на рейтинговата скала за ESG на Amundi и собствения си подход „Най-добър в класа“, за да запази само най-добрата половина от първоначалната сфера на инвестиции във всеки сектор.

В допълнение към всеки емитент, субфондът използва следните индикатори за устойчивост по посочените по-долу измерения, които се разглеждат кумулативно:

1. Относно екологичното измерение: Фондът има за цел да подкрепи енергийния и екологичен преход, като инвестира в акции и облигации на компании, както и в облигации, издадени от държави и суверенни субекти, които се ангажират да намалят своите емисии и да насърчават използването на възобновяема енергия. Като такъв фондът инвестира само в компании, които са с рейтинг на Amundi за ESG от E или по-висок, по индикатора за енергиен и екологичен преход. Освен това фондът инвестира само в държави и суверенни организации, които ефективно прилагат политиката в областта на изменението на климата с рейтинг на нисковъглеродна политика от E или по-висок. Тези резултати оценяват експозицията на емитента към преходни рискове и способността му да управлява такива рискове. Тя е изградена въз основа на общи и специфични за сектора критерии, получени от собствената методология на Amundi.

2. Относно социалното измерение: Фондът има за цел да подкрепи социално отговорна верига на стойност, като се ангажира да инвестира в акции и облигации на компании, които вземат предвид интересите на заинтересованите страни на компанията, имат отговорно поведение към доставчиците или клиентите и възприемат процес на подбор, който отчита проблемите с ESG. Като такъв, фондът инвестира само в компании, които имат Amundi ESG рейтинг E или по-висок по критериите за социално отговорна верига за доставки. Освен това, фондът инвестира само в държави и суверенни организации, които прилагат социални политики, свързани с правата на човека, социалното сближаване, човешкия капитал и гражданските права, които показват социален рейтинг E или по-висок.

3. Относно измерението „управление“: Фондът има за цел да подкрепя прозрачното и справедливо корпоративно управление чрез инвестиране в акции и облигации на компании, които интегрират екологични, социални и управленски фактори в корпоративната си стратегия и оперативните процедури на своите управителни органи, като същевременно гарантира, че неговият бизнес е прозрачен и проследим чрез публикуване на годишен доклад за устойчиво развитие и постигнати резултати от ESG. Като такъв, фондът инвестира само в компании, които имат Amundi ESG рейтинг E или по-висок по критериите на корпоративната стратегия за ESG.

4. И накрая, базирайки се на принципите на Глобалния договор на ООН: Фондът се стреми да подпомогне зачитането на правата на човека, като инвестира в акции и облигации на компании и държави, които са се ангажирали да спазват Всеобщата декларация за правата на човека и впоследствие се придържат към Международното законодателство за човешките права. Като такъв фондът инвестира само в компании и държави, които прилагат тези принципи в управлението на предприятията или нациите си.

Освен това фондът инвестира най-малко 10% от нетните си активи в зелени, социални и устойчиви облигации, с цел да се финансират енергийният преход и социалният напредък. Нашият инвестиционен подход разчита на критериите и рейтингите за ESG, идентифицирани и наблюдавани от екипа за анализ на ESG на Amundi в съответствие със собствена рамка за анализ на ESG. Инвестиционната съвкупност на Подфонда се представлява от Бенчмарка, намалена с минимум 20% поради изключване на ценни книжа с по-нисък рейтинг за ESG. Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка. Изборът на ценни книжа чрез използване на методологията за определяне на рейтинг за ESG на Amundi и оценката на приноса им към екологични или социални цели има за цел да избегне неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, свързани с екологичния или социалния характер на Подфонда. За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Austria GmbH.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	A2	1,35%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,35%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,35%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,00%	20,00%	0,23%	E2	1,15%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,00%	20,00%	0,23%	F2	2,15%
G	3,00%	0,25%	Няма	Няма	1,00%	20,00%	0,23%	G2	1,15%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,55%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,23%	P2	0,85%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,23%	R2	0,75%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,35%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,35%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати: Индекс MSCI Daily Net Total Return World Euro (30%) Индекс Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (70%)

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г. За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Multi-Asset Climate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост), като същевременно се стреми да допринесе за намаляване на въглеродния отпечатък на портфейла.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Подфондът инвестира във всички видове класове активи на емитенти от целия свят, включително на нововъзникващите пазари, които са в съответствие с инвестиционната цел на фонда за намаляване на въглеродния отпечатък.

По-конкретно Подфондът инвестира най-малко 67% от активите си в акции, облигации и конвертируеми облигации от целия свят, включително в нововъзникващи пазари.

Спазвайки описаните по-горе политики, Подфондът може също да инвестира в нетни активи до следните проценти:
– инструменти на паричния пазар и депозити: 33%
– ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА): 10%
– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Всяка експозиция на субфонда към суровини и недвижими имоти е ограничена до 10% от нетните активи.

Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните активи.

Портфейлът е конструиран по такъв начин, че има въглероден интензитет, съобразен с композитния индекс 50% от индекс MSCI ACWI Climate Change + 15% от индекс MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond + 25% от индекс MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond + 5% от индекс MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond + 5% от индекс MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond[8] („Композитният индекс“).

Общата модифицирана продължителност на портфолиото варира от -2 до +10. Няма ограничения върху рейтингите, секторите или пазарната капитализация на инвестиции с фиксиран доход.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Euro Short Term Rate (ESTER) („Бенчмарка“) с 5% за препоръчания период на владеене на активите, като предлага същевременно контролирана експозиция на риск. Субфондът използва впоследствие бенчмарка като индикатор за оценка на инвестиционното си представяне и като бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка.

Композитният индекс се състои от широки пазарни индекси, като оценява и включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда (т.е. намален въглероден отпечатък), популяризиран от Подфонда.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип на субфонда анализира макроикономическите тенденции, оценките на активите и привлекателността на рисковите фактори, за да идентифицира инвестиционните стратегии, които вероятно ще предложат най-добрата възвръщаемост, коригирана спрямо риска, както и техните ESG, по-специално характеристиките на въглеродния интензитет.

След това инвестиционният екип изгражда силно диверсифицирано портфолио, което може гъвкаво да се адаптира спрямо движенията на пазарите с цел поддържане на оперативно устойчиво представяне. Това може да включва заемането и на стратегически, и на тактически позиции, както и арбитраж между пазарите на акции, лихвени проценти и валута.

Инвестиционната цел се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния отпечатък на фонда с композитния индекс 50% от индекс MSCI ACWI Climate Change + 15% от индекс MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond + 25% от индекс MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond + 5% от индекс MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond + 5% от индекс MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond („Индексът“). Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфолиото се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по Индекса. В резултат на това акциите с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфолиото в сравнение с ценните книжа с относително висок екологичен отпечатък.

Подфондът не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

Подфондът изключва дружества въз основа на противоречиво поведение и (или) противоречиви продукти в съответствие с отговорната инвестиционна политика.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на сферата си на инвестиране.

При анализ на резултата за ESG спрямо инвестиционната съвкупност Подфондът се сравнява с резултата за ESG от неговата инвестиционна съвкупност след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от инвестиционната съвкупност. За целите на това измерване инвестиционната съвкупност се дефинира като 50% от индекс MSCI ACWI Index + 15% от индекс MSCI USD IG Corporate Bond Index + 25% от индекс MSCI EUR IG Corporate Bond Index + 5% от индекс MSCI USD HY Corporate Bond Index + 5% от индекс MSCI EUR HY Corporate Bond Index. За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Подинвестиционен мениджър Частично делегирано на Amundi (UK) Ltd.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

[8] Въглеродният интензитет на портфейла и бенчмарка се изчислява посредством данни, предоставени от един или повече външни доставчици на данни.

Основен риск

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Акция
- Валута
- Висока доходност
- Волатилност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Недвижими имоти
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 300%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,23%	A2	1,50%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,90%	20,00%	0,23%	F2	2,15%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,23%	G2	1,55%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,85%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати Индекс Euro Short Term Rate (ESTER) + 5%.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 юли 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Pioneer Flexible Opportunities

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

Индекс U.S. CPI. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочените и в следните класове активи, до посочените проценти от нетните активи:

– свързани с акции инструменти: 100%

– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 20%

– конвертируеми облигации: 20%

– свързани с търговска стока инструменти: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

– китайски ценни книжа (чрез Stock Connect, QFI лиценз, CIBM или Bond Connect): 5%

– условно конвертируеми облигации (CoCos): 5%

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 30% от нетните активи и до 20% от нетните активи в активи от подинвестиционен клас. Подчинените облигации могат да представляват до 20% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация.

Подфондът възнамерява да използва суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“)

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от собствен количествен и качествен макроикономически анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между най-атрактивните класове активи и географски региони (подход „от горе надолу“).

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Victory Capital Management Inc.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск-Китай
- Инвестиции, свързани с търговски стоки
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Концентрация
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 280%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,70%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	20,00%	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	20,00%	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,15%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	2,00%	20,00%	0,23%	F2	2,25%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,40%	20,00%	0,23%	G2	1,65%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	20,00%	0,23%	R2	0,85%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	20,00%	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	20,00%	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Индекс U.S. CPI + 300 bps годишно.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Real Assets Target Income

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк

15% от индекса MSCI AC World REITS, 10% от индекса MSCI World, Food Beverage and Tobacco, 10% от индекса MSCI World Materials, 10% от индекса MSCI World Energy, 7,5% от индекса MSCI World Transport Infrastructure, 7,5% от индекса ICE BofA ML U.S. High Yield, 5% от индекса MSCI World Utility, 5% от индекса Alerian MLPs, 5% от индекса iBoxx € Non-Financial Corporate Europe, 5% от индекса ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked, 5% от индекса ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA, 5% от индекса ICE BofA ML Euro High Yield, 5% от индекса Bloomberg Commodity Total Return, 5% от индекса Bloomberg Gold Total Return.

Използва се за определяне на постигнатите по-добри резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в акции и корпоративни и държавни облигации навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Инвестициите в облигации могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в горепосочените класове активи. Тези инвестиции могат да включват следното, до посочените проценти от нетните активи:

– свързани с акции инструменти: 100%, включително сертификати за участие (P-Notes) до 10%

– китайски ценни книжа (чрез Stock Connect, QFI лиценз, CIBM или Bond Connect): 10%

– безсрочни облигации: 10%

За останалата част от нетните активи подфондът може да инвестира в депозити, инструменти на паричния пазар, както и в следното, до посочените проценти от нетните активи:

– свързани с търговска стока инструменти: 30%

– конвертируеми облигации: 30%

– тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 30%

– условни конвертируеми облигации: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да инвестира в облигации на нововъзникващи пазари и облигации от подинвестиционен клас, всяко от които с до 100% от нетните активи. Подчинените облигации могат да представляват до 20% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Подфондът възнамерява да използва суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно деривати и техники“)

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от макроикономически и пазарен анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между класовете активи и да идентифицира възможности, които изглежда да предлагат над средните перспективи за доход (подход „от горе надолу“).

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Deutschland GmbH.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Инвестиции, свързани с търговски стоки
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Недвижими имоти
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Относителна VaR

Рисков референтен портфейл 15% от индекса MSCI AC World REITS; 10% от индекса MSCI World, Food Beverage and Tobacco; 10% от индекса MSCI World Materials; 10% от индекса MSCI World Energy; 7,5% от индекса MSCI World Transport Infrastructure; 7,5% от индекса ICE BofA ML U.S. High Yield; 5% от индекса MSCI World Utility; 5% от индекса Alerian MLPs; 5% от индекса iBoxx € Non-Financial Corporate Europe; 5% от индекса ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked; 5% от индекса ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA; 5% от индекса ICE BofA ML Euro High Yield; 5% от индекса Bloomberg Commodity Total Return; 5% от индекса Bloomberg Gold Total Return.

Очакван брутен ливъридж 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящи да увеличат стойността на своята инвестиция и да си осигурят доход през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,50%	Няма	0,23%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
E2	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,50%	Няма	0,23%
F2	Няма	Няма	Няма	Няма	2,25%	Няма	0,23%
G2	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,40%	Няма	0,23%
I2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	0,15%
J2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	0,10%
M2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	0,15%
P2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,95%	Няма	0,23%
R2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	0,23%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,50%	Няма	0,23%
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,50%	Няма	0,23%

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Absolute Return Forex

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост).

Инвестиции

Макар че субфондът обикновено инвестира повечето от активите си в инструменти на паричния пазар и облигации от инвестиционен клас, резултатите му са основно от разпределяне на инвестициите между различни стратегии за валутен арбитраж. Целта е да се улови стойност от високоликвидния и флуктуиращ международен валутен пазар.

По-конкретно субфондът инвестира най-малко 67% от активите в инструменти за паричен пазар и облигации на инвестиционно ниво, които се издават по целия свят и се листват в държави от OECD.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в депозити, както и до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

За тези инвестиции няма валутни ограничения.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно и използва впоследствие индекса Euro Short Term Rate (ESTER) („Бенчмарка“) като индикатор за оценка на резултатите на субфонда и като Бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на таксите за постигнати резултати. Няма ограничения по отношение на конструкцията от портфолиото за ограничаване на Бенчмарка.

Деривативи

Субфондът широко използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху чуждестранна валута).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес и взема предвид основните неблагоприятни въздействия от инвестиционните решения по отношение на устойчивите фактори, както е посочено по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип използва икономически изследвания и комбинация от модели за фундаментален, технически и количествен анализ в рамките на 12-месечен времеви хоризонт, за да идентифицира инвестиционни възможности на международния валутен пазар. След това инвестиционният екип изгражда силно диверсифицирано портфолио с помощта на обширен набор от валутни експозиции и използване на стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари.

Като се има предвид инвестиционната насоченост на субфондовете, инвестиционният мениджър на субфонда не включва разглеждането на екологично устойчиви икономически дейности (както е посочено в Регламента за таксономията) в инвестиционния процес на субфонда. Поради това за целите на Регламента за таксономията следва да се отбележи, че при инвестициите, на които се основава субфондът, не се вземат под внимание критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management

Подинвестиционен мениджър Частично делегирано на Amundi (UK) Limited

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Валута
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 1200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 1 година.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група B).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,75%	15,00%	0,23%	A2	0,90%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,50%	15,00%	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,50%	15,00%	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,40%	15,00%	0,23%	E2	0,60%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,25%	15,00%	0,23%	F2	1,45%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	0,60%	15,00%	0,23%	G2	0,80%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	15,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	15,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	15,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	15,00%	0,23%	P2	0,80%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,65%	15,00%	0,23%	R2	0,75%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,50%	15,00%	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,50%	15,00%	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати: Индекс Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 0,5%.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. Първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 юли 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Absolute Return Multi-Strategy

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да постигне положителна възвръщаемост при всички пазарни условия, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност, за препоръчания период на владеене на активите.

Бенчмарк

Индекс Euro Short Term Rate (ESTER). Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации, конвертируеми облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции се деноминират основно в щатски долар, японска йена и европейски валути, включително в евро, като някои от тях може да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочените и следните класове активи, до посочените проценти от нетните активи:

– акции: 50%, включително с малка пазарна капитализация до 25%, както и свързани с акции инструменти до 10%

– конвертируеми облигации: 25%

– безсрочни облигации: 20%

– китайски ценни книжа (чрез Stock Connect, QFI лиценз, CIBM или Bond Connect): 10%

– свързани с търговска стока инструменти: 10%

– условно конвертируеми облигации (CoCos): 10%

– тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 5%

Подфондът може да инвестира до 25% от нетните си активи общо в конвертируеми облигации и CoCos.

Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 100% от нетните активи и до 50% от нетните активи в активи от подинвестиционен клас. Подчинените облигации могат да представляват до 30% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута, волатилност и инфлация.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от макроикономически и пазарен анализ, за да изгради макростратегически портфейл, който не е свързан с никой пазар (подход „от горе надолу“). Инвестиционният мениджър се стреми да генерира допълнителна възвръщаемост чрез заемане на дълги, къси или комбинация от дълги и къси позиции в различни типове класове активи.

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението за устойчивост.

Инвестиционен мениджър Amundi SGR S.p.A

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиции, свързани със стоки
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Недвижими имоти
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 1000%.

Общата експозиция на субфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на подхода с абсолютна стойност под риск (VaR). Определеният брутен ливъридж се очаква да бъде около 1000%. Когато инвестиционните стратегии се изпълняват с помощта на деривативи, те неизбежно ще създадат ливъридж поради необходимия метод на изчисление, т.е. ливъридж е сумата или брутната предполагаема експозиция, създадена от използваните деривативи. За да се увеличи до максимум гъвкавостта, субфондът трябва да използва деривативи за преследване на своите инвестиционни цели, ливъриджът не се коригира, за да се вземат предвид всякакви хеджиращи или прихващащи търговски договори, използвани за намаляване на пазарния риск. Поради това ливъриджът на фонда може да показва степента на

използване на деривативи, необходима във всеки един момент, за да се постигне своите инвестиционни цели, а не неговият пазарен риск, и неговият нетен ливъридж ще бъде значително по-нисък. Високото ниво на брутен ливъридж, генерирано в управлението на този субфонд, е основно последствие от разширената употреба на деривативи, които се фокусират върху размери на ставки (хеджиране и управление на продължителността, особено при деривативни експозиции към краткосрочни падежи) валути (хеджиране/валутно хеджиране и валутна експозиция), и в по-малка степен, кредит (хеджиране и създаване на синтетична експозиция към издатели), волатилност (управление на хеджиране и инфлация), както и насочващи търгувания и ефективно управление.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,20%	15,00%	0,23%	A2	1,40%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,20%	15,00%	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,20%	15,00%	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,90%	15,00%	0,23%	E2	1,10%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,75%	15,00%	0,23%	F2	1,95%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,10%	15,00%	0,23%	G2	1,30%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	15,00%	0,15%	I2	0,65%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	15,00%	0,10%	J2	0,65%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	15,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	15,00%	0,23%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	15,00%	0,23%	R2	0,80%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,20%	15,00%	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,20%	15,00%	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк запоощрителна премия: Индекс Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 0,5%.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Absolute Return Global Opportunities Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Цели постигане на положителна възвръщаемост (измерена в евро) при всички видове пазарни условия през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Постигнатите резултати от субфонда се получават от активно разпределяне на инвестициите между различните стратегии, описани по-долу, прилагани към дългови инструменти на компании от целия свят, включително на нововъзникващите пазари.

При прилагането на тези стратегии субфондът ще инвестира основно във всякакъв вид облигации, включително подчинени облигации, до 49% от нетните си активи в облигации от подинвестиционен клас, до 15% от активите си в китайски облигации, деноминирани в местна валута (включително чрез Direct CIBM достъп), до 20% от нетните си активи в ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА) и до 10% в условни конвертируеми облигации.

Спазвайки горните политики, субфондът може да инвестира в конвертируеми облигации, инструменти за паричен пазар, до 10% в акции и до 10% в други ПКИПЦК/ПКИ.

Субфондът може да е с експозиция до 10% към допустими индекси върху заеми.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно и използва впоследствие индекса Euro Short Term Rate („Бенчмарка“) като индикатор за оценка на резултатите на Подфонда и – що се отнася до поощрителната премия – като Бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка.

Деривативи

Субфондът използва в широк мащаб деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация).

Основна валута EUR

Процес на управление

Инвестиционният мениджър активно управлява подфонда, като използва ориентиран към изследванията подход за идентифициране и улавяне на неправилно определени премии за риск в глобалната инвестиционна съвкупност. На базата на подробна оценка от горе надолу на глобалните пазарни условия инвестиционният мениджър на субфонда прилага динамичен процес на разпределяне на риска, за да смени риска в три ключови инвестиционни стратегии, както и да интегрира възможности за генериране на идеи от долу нагоре и възможности за инвестиране, използвайки опита си в секторите и класа на активите. Инвестиционният мениджър използва собствени инструменти за управление на риска, за да оцени профила риск-възвръщаемост на всяка търговия, както и да позволи подробни стрес анализи и анализи на сценариите.
Трите ключови инвестиционни стратегии, на които се базира инвестиционният процес, са:
– алфа възможности: стратегии без направление и без взаимозависимост в рамките на определен пазар, регион или клас на активи, които обикновено се фокусират върху валути, кредити, размери на ставки, инфлация и нововъзникващи пазари;
– Динамични бета: дългосрочни и краткосрочни стратегии за събиране и увеличаване на тематичните и тактическите възможности на пазара; и
– Основен доход: стратегия за нисък оборот, основно целяща да осигури доходност.

Освен това Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi SGR S.p.A

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Висока доходност
- Волатилност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Китай
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR)

Очакван брутен ливъридж 600%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- Със средни познания за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,80%	15,00%	0,23%	A2	1,00%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,80%	15,00%	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,80%	15,00%	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,70%	15,00%	0,23%	E2	0,90%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,55%	15,00%	0,23%	F2	1,75%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	0,90%	15,00%	0,23%	G2	1,10%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	15,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,35%	15,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	15,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	15,00%	0,23%	P2	0,60%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	15,00%	0,23%	R2	0,50%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,80%	15,00%	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,80%	15,00%	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати: Индекс Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 0,5%.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Multi-Strategy Growth

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да постигне положителна възвръщаемост над паричните средства в брой през пълния пазарен цикъл и препоръчителния период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк

Индекс Euro Short Term Rate (ESTER). Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации, конвертируеми облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции се деноминират основно в щатски долар, японска йена и европейски валути, включително в евро. Някои от тези инвестиции могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочените и следните класове активи, до посочените проценти от нетните активи:

– акции с малка пазарна капитализация: 50%

– конвертируеми облигации: 25%

– китайски ценни книжа (чрез Stock Connect, QFI лиценз, CIBM или Bond Connect): 20%

– свързани с търговска стока инструменти: 20%

– свързани с акции инструменти: 20%

– безсрочни облигации: 20%

– ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ): 10%

– условно конвертируеми облигации (CoCos): 10%

– тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да инвестира в активи на нововъзникващи пазари и активи от подинвестиционен клас, всяко от които с до 50% от нетните активи. Подчинените облигации могат да представляват до 30% от нетните активи.

Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.

Деривати и техники

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута EUR

Процес на управление

Стратегия

При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва макроикономически и пазарен анализ, за да изгради макростратегически портфейл, който не е свързан с никой пазар (подход „от горе надолу“). Мениджърът се стреми да генерира допълнителна възвръщаемост чрез заемане на дълги, къси или комбинация от дълги и къси позиции в различни типове класове активи.

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi SGR S.p.A

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Безсрочни облигации
- Валута
- Висока доходност
- Деривативи
- Държавен риск – Китай
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиции, свързани с търговски стоки
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 1500%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)		Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,30%	15,00%	0,23%		A2	1,60%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,30%	15,00%	0,23%			
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,30%	15,00%	0,23%			
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,00%	15,00%	0,23%		E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,85%	15,00%	0,23%		F2	2,05%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,20%	15,00%	0,23%		G2	1,40%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	15,00%	0,15%		I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	15,00%	0,10%		J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,55%	15,00%	0,15%		M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,85%	15,00%	0,23%		P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	15,00%	0,23%		R2	0,90%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,30%	15,00%	0,23%			
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,30%	15,00%	0,23%			

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати: Индекс Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 1,5%.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Quantitative Global Absolute Return Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Стреми се да постигне положителна възвръщаемост при всички пазарни условия, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност, за препоръчания период на владеене на активите.

Бенчмарк

Secured Overnight Financing Rate (SOFR). Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия

Подфондът се управляват активно. Той инвестира в корпоративни и държавни облигации, инструменти за паричния пазар и депозити. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции могат да са от подинвестиционен клас.

По-конкретно подфондът инвестира в горепосочените и в следните класове активи, до посочените проценти от нетните активи:

– депозити и инструменти за паричния пазар: 20%

– безсрочни облигации: 20%

– акции: 10%

– ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Подфондът може да инвестира в инструменти на нововъзникващи пазари и инструменти от подинвестиционен клас, всяко от които с до 20% от нетните активи. Подчинените облигации могат да представляват до 20% от нетните активи.

Деривати и техники

Подфондът използва значително деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла, за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например облигации, кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и волатилност.

Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Основна валута USD.

Процес на управление

Стратегия:

Инвестиционният мениджър управлява Подфонда, следвайки количествен подход за идентифициране и улавяне на неправилно определени премии за риск в глобалната инвестиционна съвкупност чрез насочени, ненасочени и несвързани помежду си стратегии в рамките на определен клас активи, пазар или регион, като обикновено се фокусира върху премии за риск от валути, кредити, лихвени проценти и волатилност. Въз основа на количествени систематични сигнали инвестиционният мениджър на Подфонда прилага динамичен процес на разпределяне на риска със собствена рамка за управление на риска, за да оценява и контролира профила на рентабилност и риск на Подфонда. Чрез динамичен инвестиционен подход и гъвкаво разпределение между различните класове активи и различните премии за риск подфондът цели да предостави подобрена възвръщаемост, коригирана спрямо риска.

Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Подход за устойчивост:

В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на ESG характеристиките, инвестиционният мениджър взема предвид рисковете и възможностите за устойчивост като неразделна част от инвестиционния процес. Дава предимство на дружества с по-високи резултати за ESG и изключва емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi (UK) Limited[9].

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Безсрочни облигации
- Бенчмарк и ефективност на субфонда
- Валута
- Висока доходност
- Волатилност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Управление на обезпеченията
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Общата експозиция на субфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на абсолютна стойност под риск (VaR). Определеният брутен ливъридж се очаква да бъде около 1500%. Когато инвестиционните стратегии се изпълняват с помощта на деривативи, те неизбежно ще създадат ливъридж поради необходимия метод на изчисление, т.е. ливъридж е сумата или брутната предполагаема експозиция, създадена от използваните деривативи. За да се увеличи до максимум гъвкавостта, субфондът трябва да използва деривативи за преследване на своите инвестиционни цели, ливъриджът не се коригира, за да се вземат предвид всякакви хеджиращи или прихващащи търговски договори, използвани за намаляване на пазарния риск. Поради това ливъриджът на фонда може да показва степента на използване на деривативи, необходима във всеки един момент, за да се постигне своите инвестиционни цели, а не неговият пазарен риск, и неговият нетен ливъридж ще бъде значително по-нисък. Високото ниво на брутен ливъридж, генерирано в управлението на този субфонд, е основно последствие от разширената употреба на деривативи, които се фокусират върху валути (хеджиране/валутно хеджиране и валутна експозиция), кредит (хеджиране и създаване на синтетична експозиция към издатели), размери на ставки (хеджиране и управление на продължителността, особено при деривативни експозиции към краткосрочни падежи), волатилност (управление на хеджиране и инфлация), насочващи търгувания и ефективно управление.

Очакван брутен ливъридж 1500%

.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- Със средни познания за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група A)

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)		Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,00%	15%	0,23%		A2	1,20%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%1	Няма	1,00%	15%	0,23%			
C	Няма	1,00%[5]	1,00%2	Няма	1,00%	15%	0,23%			
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	0,70%	15%	0,23%		E2	0,90%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,55%	15%	0,23%		F2	1,75%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	0,90%	15%	0,23%		G2	1,10%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	15%	0,15%		I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	15%	0,10%		J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	15%	0,15%		M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	15%	0,23%		P2	0,80%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	15%	0,23%		R2	0,70%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%3	Няма	1,00%	15%	0,23%			
U	Няма	1,00%[5]	3,00%4	Няма	1,00%	15%	0,23%			

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 1,75%

Период на измерване на поощрителна премия: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 30 юни. По изключение първият период на наблюдение на резултатите започва на 1 февруари 2022 г. и не може да завърши преди 30 юни 2023 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Volatility Euro

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост).

Инвестиции

Макар че субфондът обикновено инвестира повечето от активите си в инструменти на паричния пазар, резултатите му са основно от инвестиции в деривативи за волатилност на акции от Еврозоната. Цените на тези деривативи варират в зависимост от очакваната волатилност на пазарите на акции в Еврозоната (волатилността измерва дисперсията на възвръщаемостта от актив около неговата средна възвръщаемост).

По-конкретно субфондът инвестира в търгувани на борсата опции от индекса Euro Stoxx 50, чийто падеж настъпва средно след една година. Всички активи, които остават неинвестирани след постигането на целевата експозиция към волатилност на субфонда, се инвестират в инструменти на паричния пазар. Субфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи в такива ликвидни инвестиции.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Euro Short Term Rate (ESTER) + 3% на година („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите, като предлага същевременно контролирана експозиция на риск. Субфондът използва впоследствие бенчмарка като индикатор за оценка на инвестиционното си представяне и като бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфейла и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и дивидент).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес и взема предвид основните неблагоприятни въздействия от инвестиционните решения по отношение на устойчивите фактори, както е посочено по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип анализира пазарните модели на волатилност, за да определи посоката и степента на експозицията си към волатилността: положителна експозиция, когато волатилността е ниска и се очаква да се повиши; отрицателна експозиция, когато волатилността е висока и се очаква да се понижи. Освен това субфондът търси начини да се възползва от краткосрочни колебания във волатилността („волатилност на волатилността“).

Като се има предвид инвестиционната насоченост на субфондовете, инвестиционният мениджър на субфонда не включва разглеждането на екологично устойчиви икономически дейности (както е посочено в Регламента за таксономията) в инвестиционния процес на субфонда. Поради това за целите на Регламента за таксономията следва да се отбележи, че при инвестициите, на които се основава субфондът, не се вземат под внимание критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Акция
- Волатилност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 950%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група B).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	A2	1,35%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,20%	20,00%	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,20%	20,00%	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,23%	E2	1,30%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,95%	20,00%	0,23%	F2	2,15%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,23%	G2	1,50%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	070%	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,15%	M2	0,75%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,80%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,20%	20,00%	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,20%	20,00%	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за такса за постигнати резултати: Индекс Euro Short Term Rate (ESTER) + 3,00%.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на представянето стартира на 1 ноември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds

Volatility World

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост).

Инвестиции

Макар че субфондът обикновено инвестира повечето от активите си в инструменти на паричния пазар, резултатите му са основно от инвестиции в деривативи за волатилност на акции от САЩ, Еврозоната и Азия. Цените на тези деривативи варират в зависимост от очакваната волатилност на пазарите на акции в тези три географски района (волатилността измерва дисперсията на възвръщаемостта от актив около средната ѝ стойност).

По-конкретно субфондът инвестира в търгувани на борсата опции и вариационни суапове върху индекси в САЩ, Еврозоната и Азия, чийто падеж настъпва средно след една година. Всички активи, които остават неинвестирани след постигането на целевата експозиция към волатилност на субфонда, се инвестират в инструменти на паричния пазар. Субфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи в такива ликвидни инвестиции.

Спазвайки описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Secured Overnight Financing Rate (SOFR) +3% на година („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите, като предлага същевременно контролирана експозиция на риск. Субфондът използва впоследствие бенчмарка като индикатор за оценка на инвестиционното си представяне и като бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка.

Деривативи

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и дивидент).

Основна валута USD.

Процес на управление

Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес и взема предвид основните неблагоприятни въздействия от инвестиционните решения по отношение на устойчивите фактори, както е посочено по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип анализира пазарните модели на волатилност, за да определи посоката и степента на експозицията си към волатилността: положителна експозиция, когато волатилността е ниска и се очаква да се повиши; отрицателна експозиция, когато волатилността е висока и се очаква да се понижи. Освен това субфондът търси начини да се възползва от краткосрочни колебания във волатилността („волатилност на волатилността“).

Като се има предвид инвестиционната насоченост на субфондовете, инвестиционният мениджър на субфонда не включва разглеждането на екологично устойчиви икономически дейности (както е посочено в Регламента за таксономията) в инвестиционния процес на субфонда. Поради това за целите на Регламента за таксономията следва да се отбележи, че при инвестициите, на които се основава субфондът, не се вземат под внимание критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Подинвестиционен мениджър Частично делегирано на Amundi Japan Ltd.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Акция
- Валута
- Волатилност
- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очакван брутен ливъридж 1200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група B).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)	Клас акции	Такса за управление (макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,20%	20,00%	0,23%	A2	1,35%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	1,20%	20,00%	0,23%		
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	1,20%	20,00%	0,23%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	1,10%	20,00%	0,23%	E2	1,30%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	1,95%	20,00%	0,23%	F2	2,15%
G	3,00%	0,30%	Няма	Няма	1,30%	20,00%	0,23%	G2	1,50%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,15%	M2	0,75%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,80%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	1,20%	20,00%	0,23%		
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	1,20%	20,00%	0,23%		

За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага поощрителна премия и всички такси, различни от тази за управление и за поощрителна премия, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

Поощрителна премия

Бенчмарк за поощрителна премия Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 3,00%.

Механизъм за такса за постигнати резултати: Механизъм за поощрителна премия, съответстващ на ESMA. Годишната дата за оценка е 31 декември. По изключение първият период на наблюдение на представянето стартира на 1 ноември 2021 г. и не може да завърши преди 31 декември 2022 г.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Protect 90

Цел и инвестиционна политика

Цел

Осигуряване на участие в развитието на финансовите пазари, предоставяйки в същото време постоянна частична защита на Вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите. По-конкретно подфондът има за цел да гарантира, че цената на неговите акции няма да падне под Долния лимит на НСА. Долният лимит на НСА е равен на 90% от най-високата НСА, достигната от последния работен ден на предходния месец април.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира в цялия свят във всякакъв вид класове на активи, извършвайки разпределяне между компонент на растеж (диверсифицирани инвестиции с по-висок риск) и консервативен компонент (инвестиции с по-нисък риск).

По-конкретно субфондът може да инвестира между 0% и 100% от нетните си активи в акции, облигации, конвертируеми облигации, депозити и инструменти на паричния пазар, а също и в ПКИПЦК/ПКИ, които може да имат експозиция на широк набор от класове на активи, включително посочените по-горе, както и във валути, ценни книжа на нововъзникващи пазари, стоки, недвижими имоти и т.н.

Субфондът може да инвестира до 30% от нетните си активи в облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации).

Значителен спад на пазарите, рязък или нормален, може да доведе до намаляване или дори до изчезване на разпределението на компонента за растеж в полза на консервативния компонент. Тогава подфондът се счита за „блокиран“ и може да остане такъв до следващия първи работен ден на месец май, когато нивото на защита се възстановява и експозицията към компонента на растежа може да бъде възстановена.

Бенчмарк

Подфондът се управлява активно и не се управлява по отношение на бенчмарк.

Деривативи

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфейла и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута).

Основна валута EUR.

Функция на защита

Акционерите на Подфонда се възползват от ежедневна защита на Долния лимит на НСА, независимо от датата на записване.

Когато функцията на защита се задейства, бордът подава заявка до гаранта да изплати съответната дължима сума на субфонда. В случай на промяна в законите и разпоредбите (като например нови финансови или данъчни задължения за субфонда или гаранта) гарантът има право да намали съответната дължима сума пропорционално на спада в НСА на акция. В такъв случай акционерите ще бъдат надлежно информирани.

За определяне на Долния лимит на НСА изчисленията се закръглят до втория десетичен знак.

Защитата се дава от гаранта на Подфонда и се предоставя за периода на подновен договор от пет години (започващ от 2 май 2023 г.). След това тази защита се подновява автоматично за 1-годишни договорни периоди. Гарантът може да преустанови предлагането на функцията за защита при всяко от следните обстоятелства:

- в края на всеки договорен период с 3-месечно предизвестие,
- при промяна на инвестиционния мениджър или инвестиционната политика, която не е получила предварителното съгласие на гаранта,
- при ликвидация на субфонда

В случай на прекратяване или промяна на функцията за защита, акционерите ще получат известие поне един месец предварително, по време на който могат да поискат обратно изкупуване на акциите им, докато функцията за защита е все още приложима. В случай на ликвидация акционерите могат да поискат изкупуване на акциите си, възползвайки се от функцията за защита, до момента на ефективната ликвидация на субфонда.

Процес на управление

Инвестиционният екип следва динамична стратегия за запазване на капитала, при която активите се преразпределят непрекъснато между компонента на растеж и консервативния компонент в зависимост от анализа на пазарните фактори, извършван от инвестиционния екип.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на сферата си на инвестиране.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Гарант Amundi S.A.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Акция
- Валута
- Деривативи
- Защитна позиция
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ливъридж
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Ограничения върху гаранцията
- Оперативни
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Които разбират риска от загуба на част или на целия инвестиран капитал.
- Целящ запазване на част или на целия капитал, инвестиран през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 3 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3.

Трансфер навътре/навън Разрешен (група B).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	1,10%	Няма	0,27%
G2	3,00%	0,00%	Няма	Няма	1,10%	Няма	0,27%

Субфондът поддържа непреки такси, които са с размер максимум 0,50%, както е начисляван от свързаните ПКИПЦК/ПКИ или главни фондове, както е приложимо.

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Cash EUR

Тип субфонд на паричния пазар

Субфондът отговаря на условията на субфонд на фонд на паричния пазар (ФПП) на стандартна променлива нетна стойност на активите съгласно Регламента за ФПП

Цел и инвестиционна политика

Цел

Предлагане на доходност в съответствие с размерите на ставките на паричните пазари.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Субфондът инвестира в краткосрочни активи и по-точно, основно в инструменти на паричния пазар, които са деноминирани в евро или хеджирани срещу евро.

По-конкретно субфондът инвестира поне 67% от активите си в инструменти на паричния пазар (включително ABCP). В своето портфолио субфондът поддържа WAM, ненадхвърлящ 90 дни.

Субфондът не инвестира повече от 30% от активите в инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава, местен публичен орган в рамките на ЕС или международен орган, към който принадлежи поне една държава членка на ЕС.

Субфондът може да инвестира до 10% от нетните си активи в дялове/акции на други фондове на паричния пазар.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно и цели да постигне стабилни резултати в съответствие с 3-месечния индекс Euribor („Бенчмарка“). Субфондът може да използва Бенчмарка като индикатор за оценка на резултатността на подфонда. Няма ограничения по отношение на конструкцията от портфолиото за ограничаване на Бенчмарка.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за целите на хеджирането.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и краткосрочни частно предлагани ценни книжа (от долу нагоре), изграждайки висококачествено портфолио със силен фокус върху ликвидността и управлението на риска.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на сферата си на инвестиране.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нисък лихвен процент
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Фонд на паричния пазар
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Рейтинг Фондът не е търсил външен кредитен рейтинг за субфонда

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Целящи запазване на част или на целия инвестиран капитал през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активите 1 ден до 3 месеца.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група B).

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,75%	Няма	0,15%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,75%	Няма	0,15%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,75%	Няма	0,15%
F2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	0,15%
G2	3,00%	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	0,15%
I2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	0,15%
J2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	0,10%
M2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	Няма	0,15%
P2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	Няма	0,15%
R2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	Няма	0,15%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,75%	Няма	0,15%
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,75%	Няма	0,15%

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

Cash USD

Тип субфонд на паричния пазар

Субфондът отговаря на условията на субфонд на фонд на паричния пазар (ФПП) на стандартна променлива нетна стойност на активите съгласно Регламента за ФПП

Цел и инвестиционна политика

Цел

Предлагане на доходност в съответствие с размерите на ставките на паричните пазари.

Инвестиции

Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация. Субфондът инвестира в краткосрочни активи и по-точно, основно в инструменти на паричния пазар, които са деноминирани в щатски долари или хеджирани срещу щатски долари.

По-конкретно субфондът инвестира поне 67% от активите си в инструменти на паричния пазар (включително ABCP). В своето портфолио субфондът поддържа WAM, ненадхвърлящ 90 дни.

Субфондът не инвестира повече от 30% от активите в инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава, местен публичен орган в рамките на ЕС или международен орган, към който принадлежи поне една държава членка на ЕС.

Субфондът може да инвестира до 10% от нетните си активи в дялове/акции на други фондове на паричния пазар.

Бенчмарк

Субфондът се управлява активно и цели да постигне стабилно представяне в съответствие със съставния индекс на ефективните федерални фондове („Бенчмарка“[10]). Субфондът може да използва Бенчмарка като индикатор за оценка на резултатността на подфонда. Няма ограничения по отношение на конструкцията от портфолиото за ограничаване на Бенчмарка.

Деривативи

Субфондът може да използва деривативи за целите на хеджирането.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и краткосрочни частно предлагани ценни книжа (от долу нагоре), изграждайки висококачествено портфолио със силен фокус върху ликвидността и управлението на риска.

Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на сферата си на инвестиране.

За повече информация вижте раздел „Устойчиво инвестиране – Регламент за таксономията“ и приложението „ESG/устойчивост“ на подфонда

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

- Деривативи
- Използване на техники и инструменти
- Инвестиционен фонд
- Контрагент
- Кредит
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Нисък лихвен процент
- Оперативни
- Пазар
- Размер на ставка
- Управление
- Устойчиво инвестиране
- Фонд на паричния пазар
- Хеджиране

Метод за управление на риска Поети задължения.

Рейтинг

Субфондът е с рейтинг A/f S1 по Fitch, допълнително към рейтинг, който е поискан и финансиран от инвестиционния мениджър.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в субфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в субфонда или подобни фондове.
- Целящ запазване на част или на целия капитал, инвестиран през препоръчания период на владеене на активите.

Препоръчан период на владеене на активи 1 ден до 3 месеца.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 централноевропейско време в работен ден, обикновено ще бъдат обработени с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Трансфер навътре/навън Разрешен (група C).

10

Основни класове акции и такси

Клас	Такса за записване (макс.)	Годишна такса за разпределение	CDSC (макс.)	Такса за излизане (макс.)	Такса за управление (макс.)	Поощрителна премия (макс.)	Такса за администриране (макс.)
A2	4,50%	Няма	Няма	Няма	0,75%	Няма	0,15%
B	Няма	1,00%[5]	4,00%[1]	Няма	0,75%	Няма	0,15%
C	Няма	1,00%[5]	1,00%[2]	Няма	0,75%	Няма	0,15%
F2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	0,15%
G2	3,00%	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	0,15%
I2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	0,15%
J2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	0,10%
M2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	Няма	0,15%
P2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	Няма	0,15%
R2	Няма	Няма	Няма	Няма	0,75%	Няма	0,15%
T	Няма	1,00%[5]	2,00%[3]	Няма	0,75%	Няма	0,15%
U	Няма	1,00%[5]	3,00%[4]	Няма	0,75%	Няма	0,15%

[1]Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. [2]Нула след 1 година от инвестицията. [3]Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. [4]Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [5]Важи до автоматично прехвърляне (вижте страница 297)

За пълен списък на наличните класове акции посетете сайта www.amundi.lu/amundi-funds.

БЕЛЕЖКИ ОТНОСНО РАЗХОДИТЕ, СВЪРЗАНИ С ПОДФОНДОВЕТЕ

Общи Таксите, които плащате като инвеститор в подфонда, служат за покриване на оперативните разходи на подфонда, включително разходите за маркетинг и разпределение. Тези текущи разходи намаляват резултатността на вашата инвестиция.

Еднократни такси, които се взимат, преди или след като инвестирате Тези такси се приспадат от вашите доходи от инвестиране или обратно изкупуване и се заплащат на търговските агенти и оторизираните посредници. Показаните такси са максималните. За да разберете каква е действителната такса за дадена трансакция, се свържете с вашия финансов съветник или агент по прехвърляне (вижте страница 309).

Такси, взимани от подфонда за една година Тези такси са еднакви за всички акционери на даден клас на акции.

Поощрителна премия Тази такса се начислява само когато клас на акции на подфонд надхвърля декларирания референтен индикатор на поощрителната премия в рамките на периода на измерване на поощрителната премия (и в случай на акции клас A3 – по-висок от съответното най-високо постигано ниво). Таксата е равна на процента на таксата за постигнати резултати (посочен за всеки субфонд и клас на акции), умножен по размера на превъзходството в представянето.

По принцип референтният индикатор е репликиране на фонда с изключение на това, че резултатите от неговото портфолио са равни на референтните резултати в рамките на периода за измерване на таксата за постигнати резултати.

Най-високо постигано ниво се дефинира като най-високата NAV за акция в който и да е изминал период по отношение на което е била изчислявана и изплащана поощрителна премия за съответната акция.

Прилага се следният механизъм за поощрителна премия:

Механизъм за такса за постигнати резултати на ESMA (бенчмарков модел)

Изчислението на таксите за постигнати резултати се прилага към всеки съответен клас акции и на всяка дата на изчисляване на НСА. Изчислението се основава на сравнението (наричано по-долу „Сравнение“) между:

- НСА на всеки съответен клас на акции (преди приспадането на поощрителната премия) и;
- референтния актив (наричан по-долу „Референтен актив“), който представлява и репликира НСА на съответния клас акции (преди приспадането на таксата за постигнати резултати) в първия ден от периода за наблюдение на представянето, коригиран чрез записвания/обратни изкупувания при всяка оценка, към която се прилага бенчмаркът за такси за постигнати резултати (както е посочено за всеки субфонд и клас акции).

Считано от датата, посочена в описанието на всеки подфонд, Сравнението се извършва за период на наблюдение на резултатите от максимум пет години, чиято годишна дата за оценка съответства на деня на последната NAV за месеца, както е посочено в описанието на подфонда (наричана по-долу „Годишна дата за оценка“). Всеки нов клас на акции може да има първи период на наблюдение на резултатите, който започва на определена дата, както е посочено допълнително в описанието на всеки подфонд или на адрес https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds

По време на живота на класа акции започва нов период за наблюдение на резултатите от максимум 5 години:

- в случай на изплащане на начисленията за такси за постигнати резултати на годишната дата за оценка;
- в случай на кумулативно недостатъчни резултати, наблюдавани в края на 5-годишен период. В този случай недостатъчните резултати от повече от 5 години вече няма да се взема предвид по време на новия период на наблюдение на резултатите; и обратно, всички недостатъчни резултати, генерирани през последните 5 години, ще продължат да се вземат предвид.

Таксата за постигнати резултати ще представлява процент (както е посочено за всеки субфонд и клас акции) от разликата между нетните активи на класа акции (преди приспадане на таксата за постигнати резултати) и Референтния актив, ако са изпълнени следните кумулативни условия:

- Тази разлика е положителна;
- Относителните резултати на класа акции в сравнение с Референтния актив са положителни или нулеви от началото на периода за наблюдение на резултатите. Минали по-ниски резултати през последните 5 години трябва да бъдат възстановени преди всяко ново начисляване на такса за постигнати резултати.

Разпределението на таксите за постигнати резултати ще бъде начислено („Начислени такси за постигнати резултати“) в процеса на изчисляване на НСА.

В случай на обратно изкупуване по време на периода на наблюдение на резултатите, частта от Начислените такси за постигнати резултати, съответстваща на броя на обратно изкупените Акции, се придобива окончателно от Управляващото дружество и ще стане платима на следващата годишна дата за оценка.

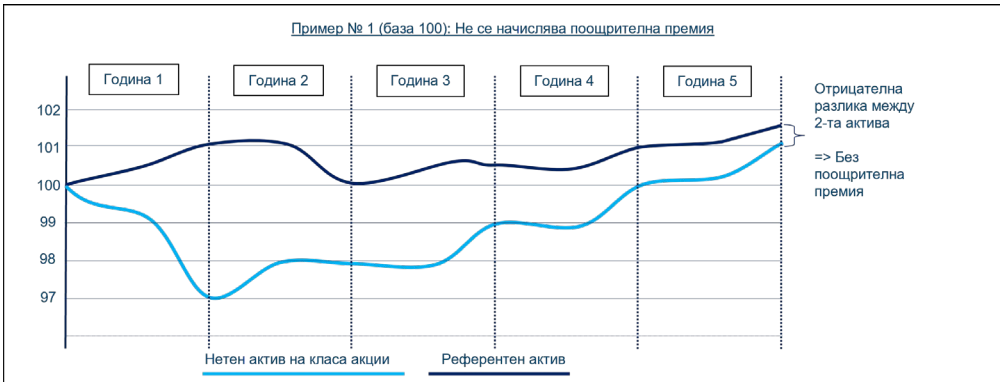
Ако през периода на наблюдение на резултатите, НСА на всеки съответен клас акции (преди приспадане на таксата за постигнати резултати) е по-ниска от Референтния актив, таксата за постигнати резултати става нула и всички записани по-рано Начислени такси за постигнати резултати се сторнират. Тези сторнирания не могат да надвишават сумата от предишните Начислени такси за постигнати резултати.

През периода на наблюдение на резултатите, всички „Начислени такси за постигнати резултати“, както са определени по-горе, стават дължими на Годишната дата за оценка и ще бъдат изплатени на управляващото дружество.

Таксата за постигнати резултати се на Управляващото дружество, дори ако резултатите на класа акции през периода на наблюдение на резултатите са отрицателни, като същевременно остават по-високи от тези на Референтния актив.

Трите примера по-долу илюстрират методологията, описана за 5-годишни периоди на наблюдение на резултатите:

Слабите резултати не са компенсирани:

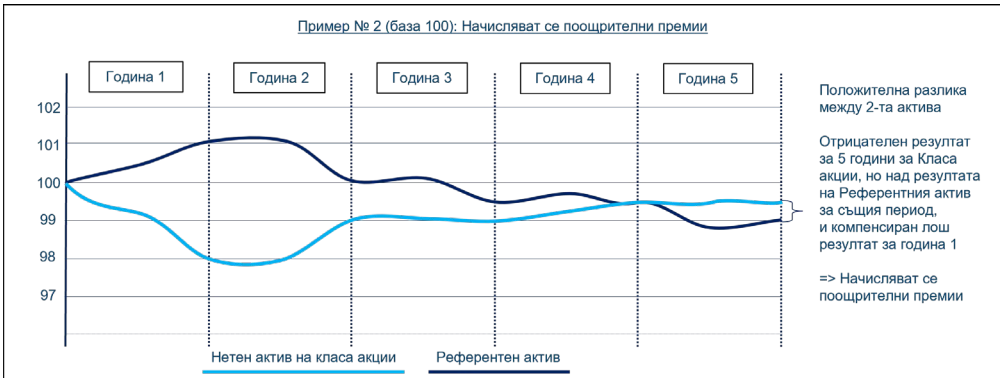


Еволюция	Година 1	Година 2	Година 3	Година 4	Година 5
Нетен актив на класа акции	-3	1	1	1	1
Референтен актив	1	-1	0,5	0,5	0,5
Годишно сравнение	-4	2	0,5	0,5	0,5
Кумулативно сравнение	-4	-2	-1,5	-1	-0,5

Лошият резултат за Година 1 не се компенсира

=> Без поощрителни премии

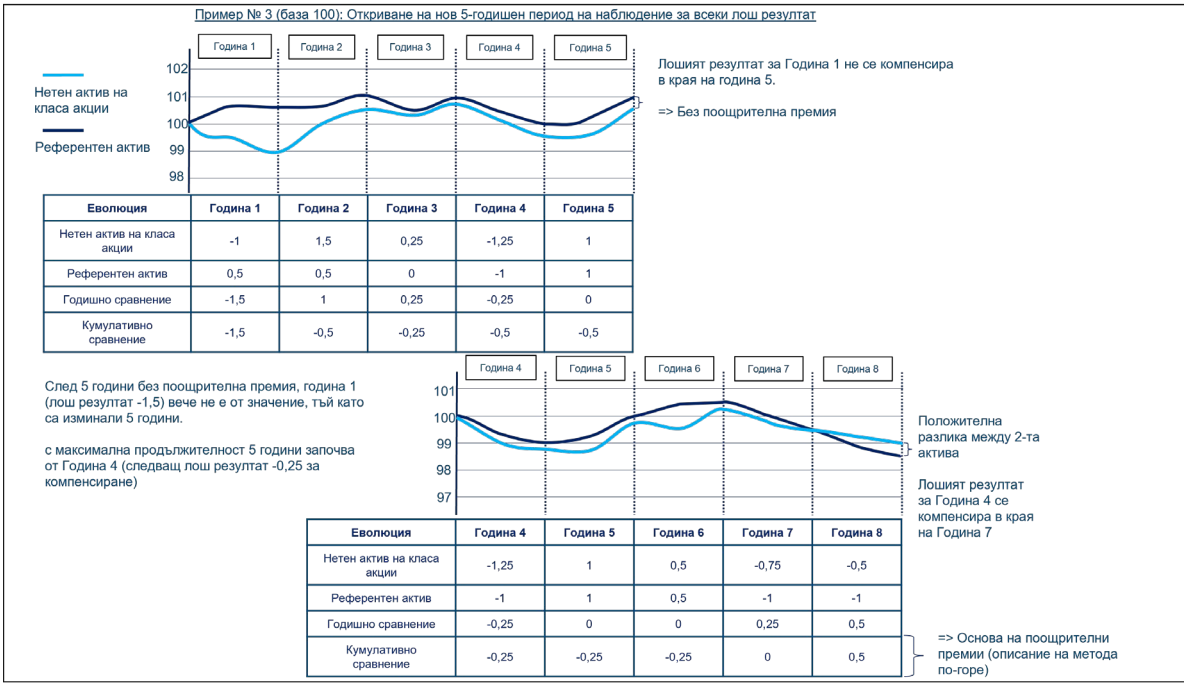
Слабите резултати са компенсирани:



Еволюция	Година 1	Година 2	Година 3	Година 4	Година 5
Нетен актив на класа акции	-2	1	0	0,5	0
Референтен актив	1	-1	-0,5	0	-0,5
Годишно сравнение	-3	2	0,5	0,5	0,5
Кумулативно сравнение	-3	-1	-0,5	0	0,5

=> Основа на поощрителни премии (описание на метода по-горе)

Слабите резултати не са компенсирани и започва нов период на наблюдение:



Еволюция	Година 1	Година 2	Година 3	Година 4	Година 5
Нетен актив на класа акции	-1	1,5	0,25	-1,25	1
Референтен актив	0,5	0,5	0	-1	1
Годишно сравнение	-1,5	1	0,25	-0,25	0
Кумулативно сравнение	-1,5	-0,5	-0,25	-0,5	-0,5

След 5 години без поощрителна премия, година 1 (лош резултат -1,5) вече не е от значение, тъй като са изминали 5 години.

с максимална продължителност 5 години започва от Година 4 (следващ лош резултат -0,25 за компенсиране)

Еволюция	Година 4	Година 5	Година 6	Година 7	Година 8
Нетен актив на класа акции	-1,25	1	0,5	-0,75	-0,5
Референтен актив	-1	1	0,5	-1	-1
Годишно сравнение	-0,25	0	0	0,25	0,5
Кумулативно сравнение	-0,25	-0,25	-0,25	0	0,5

=> Основа на поощрителни премии (описание на метода по-горе)

За повече подробности, моля, вижте Насоките на ESMA № 34-39-968 относно таксите за изпълнение в ПКИПЦК и някои видове алтернативни инвестиционни фондове (АИФ), както са променени, и всички свързани въпроси и отговори, разкрити от ESMA.

Регламент относно оповестяването на информация

На 18 декември 2019 г. Европейският съвет и Европейският парламент обявиха, че е постигнато политическо споразумение относно Регламента относно оповестяването на информация и по този начин се цели създаването на паневропейска рамка за улесняване на устойчивото инвестиране. Регламентът относно оповестяването на информация предоставя хармонизиран подход по отношение на оповестяването на информация, свързана с устойчивото развитие, пред инвеститорите в сектора на финансовите услуги на Европейската икономическа зона.

Обхватът на Регламента относно оповестяването на информация е изключително обширен покриващ много широк набор от финансови продукти (например ПКИПЦК фондове, алтернативни инвестиционни фондове, схеми за пенсия и т.н.) и участници на финансовия пазар (напр. упълномощени инвестиционни мениджъри и консултанти в ЕС). Той се стреми да постигне по-голяма прозрачност относно това как участниците във финансовия пазар интегрират рисковете за устойчивостта в своите инвестиционни решения и отчитат неблагоприятните въздействия на устойчивостта в инвестиционния процес. Неговите цели са (i) повишена защита за инвеститорите на финансови продукти, (ii) подобряване на оповестяването на информация, предоставено на инвеститорите от участници на финансовия пазар и (iii) подобряване на оповестяването на информация, предоставено на инвеститорите относно финансовите продукти, наред с други неща, което позволява на инвеститорите да взимат информирани инвестиционни решения.

За целите на Регламента относно оповестяването на информация Управляващото дружество отговаря на критериите за „участник на финансовия пазар“, докато SICAV и всеки Подфонд отговарят на условията за „финансов продукт“.

Регламент за таксономията

Регламентът за таксономията има за цел да идентифицира икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви („Устойчиви дейности“).

В член 9 от Регламента за таксономията се определят такива дейности в съответствие с приноса им за шест екологични цели: (i) смекчаване на изменението на климата; (ii) адаптиране към изменението на климата; (iii) устойчиво използване и опазване на водните и морските ресурси; (iv) преход към кръгова икономика; (v) предотвратяване и контрол на замърсяването; (vi) защита и възстановяване на водното биоразнообразие и на водните екосистеми.

Дадена икономическа дейност ще се квалифицира като екологично устойчива, когато икономическата дейност допринася значително за една или повече от шестте екологични цели, не уврежда значително никоя от екологичните цели (принцип „за ненанасяне на значителни вреди“ или „DNSH“) и се извършва в съответствие с минималните гаранции, заложени в член 18 от Регламента за таксономията, и отговаря на техническите критерии за проверка, установени от Европейската комисия в съответствие с Регламента за таксономията. Принципът „за ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на съответните субфондове и които са съобразени с критериите на Европейския съюз за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Подфондовете, идентифицирани като член 8 или член 9 в съответните им допълнения, може да се ангажират или да не се ангажират да инвестират към датата на този Проспект в икономически дейности, които допринасят за следните екологични цели, заложени в член 9 от Регламента за таксономията. За Подфондове, идентифицирани като член 8, принципът „за ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на съответните субфондове и които са съобразени с критериите на Европейския съюз за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от тези Подфондове не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.
За повече информация относно подхода на Amundi към Регламента за таксономията вижте „Приложение 1 – Оповестявания, свързани с ESG“ към настоящия Проспект и Декларацията за устойчиво финансиране на Amundi на адрес www.amundi.lu.

За допълнителни подробности относно това как даден Подфонд отговаря на изискванията на Регламента относно оповестяването на информация, Регламента за таксономията и RTS вижте допълнението за този Подфонд, годишните отчети и „Приложение 1 – Оповестявания, свързани с ESG“ към настоящия Проспект.

Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост

На 14 май 2024 г. ESMA публикува Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост („Насоките“).
Те влязоха в сила на 21 ноември 2024 г. за нови подфондове и ще влязат в сила на 21 май 2025 г. за подфондове, създадени на или преди 21 ноември 2024 г.
Тяхната цел е да предпазят инвеститорите от подвеждащи имена на подфондове, които могат да съдържат неточни твърдения за устойчивост, и да предоставят насоки на управителите на фондове по отношение на това какви имена, свързани с ESG или устойчивост, могат да използват в своите фондове.
Всички подфондове в обхвата на Насоките трябва да отговарят на двете правила по-долу, а именно:
Най-малко 80% от техните инвестиции се използват за постигане на екологични или социални характеристики в случай на подфондове по член 8, или устойчиви инвестиционни цели в случай на подфондове по член 9;
Съответствие с изключенията по Бенчмаркове на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение („PAB“) или Бенчмаркове на ЕС за климатичен преход („CTB“).
В Насоките са посочени допълнителни задължения в зависимост от това дали имената на подфондовете съдържат „преход“, „въздействие“, „устойчив“ или други термини, производни на тези думи, или комбинация от тях.
Изключенията от PAB съгласно член 12, параграф 1, букви а)–ж) от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818 на Комисията от 17 юли 2020 г. за допълнение на Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на минималните стандарти за бенчмарковете на ЕС за климатичен преход и бенчмарковете на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение, са:

(a) дружества, които участват в дейности, свързани с противоречиви оръжия;

(b) дружества, които участват в отглеждането и производството на тютюн;
(c) дружества, за които администраторите на бенчмаркове са констатирали, че нарушават принципите на Глобалния договор на ООН или Насоките за многонационалните предприятия на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР);
(d) дружества, които генерират 1% или повече от приходите си от проучване, извличане, добив, разпространение или рафиниране на антрацитни и лигнитни въглища;
(e) дружества, които генерират 10% или повече от приходите си от проучване, добив, разпространение или рафиниране на течни горива;
(f) дружества, които генерират 50% или повече от приходите си от проучване, добив, производство или разпространение на газообразни горива;
(g) дружества, които генерират 50% или повече от приходите си от производство на електроенергия с интензитет на ПГ, надхвърлящ 100 g CO2 e/kWh.

Изключенията от CTB съгласно член 12, параграф 1, букви а)–в) от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818 на Комисията от 17 юли 2020 г. за допълнение на Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на минималните стандарти за бенчмарковете на ЕС за климатичен преход и бенчмарковете на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение, са:

(h) дружества, които участват в дейности, свързани с противоречиви оръжия;
(i) дружества, които участват в отглеждането и производството на тютюн;
(j) дружества, за които администраторите на бенчмаркове са констатирали, че нарушават принципите на Глобалния договор на ООН или Насоките за многонационалните предприятия на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР);

Когато даден Подфонд спазва изключенията от PAB, това е посочено в раздела „Инвестиционна политика/Процес на управление“ на съответния Подфонд и в съответния раздел на Приложението за устойчивост.

Когато даден Подфонд спазва изключенията от CTB, това е посочено в съответния раздел на Приложението за устойчивост.

Общ преглед на Отговорната инвестиционна политика

Още от създаването си групата от компании на Amundi („Amundi“) залага отговорното инвестиране и корпоративната отговорност като един от основните си фундаменти въз основа на убеждението, че икономическите и финансови субекти носят по-голяма отговорност към устойчивото общество и че ESG е дългосрочен двигател за финансови резултати.

Amundi счита, че освен икономически и финансови аспекти, интеграцията на измеренията на ESG в процеса на инвестиционното решение, включително факторите на устойчивост и рисковете за устойчивостта, позволява по-задълбочена оценка на инвестиционните рискове и възможности.

Интегриране на рисковете за устойчивостта от Amundi

Подходът на Amundi към рисковете за устойчивостта се основава на три стълба: целенасочена политика за изключване, интегриране на резултатите за ESG в инвестиционния процес и управление.

Amundi прилага целенасочени правила за изключване към всички активни стратегии за инвестиране на Amundi, като изключва компании, които са в противоречие с Отговорната инвестиционна политика, като например тези, които не спазват международните конвенции, международно признати рамки или национални регламенти.

Amundi е разработил свой собствен подход за оценка на ESG. Оценката на ESG има за цел да измери резултатите за ESG на даден издател, напр. способността му да предвижда и управлява рисковете и възможностите за устойчивост, характерни за неговия бранш, и конкретните обстоятелства. Като използват оценките на ESG на Amundi, мениджърите на портфолио вземат предвид рисковете за устойчивостта, в своите инвестиционни решения.

Процесът на Amundi за рейтинг за ESG се основава на подхода „Най-добър в своя клас“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.

Оценката и анализът на ESG се извършват в рамките на екипа за анализ на ESG на Amundi, което също се използва като независим и допълващ елемент при процеса на вземане на решения, както е обяснено подробно по-долу.

Оценката на Amundi за ESG е количествен резултат за ESG, изразен чрез седем класа, вариращи от A (най-добрия резултат) до G (най-лошия). В скалата на Amundi за оценка на ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка на изключване, съответстват на G.
Постигнатите резултати на корпоративните емитенти по отношение на ESG се оценяват глобално и на нивото на съответните критерии в сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла, чрез комбинацията от трите измерения на ESG:

1. Измерение, свързано с околната среда: то разглежда способността на издателите да контролират своето пряко и косвено въздействие върху околната среда чрез ограничаване на разхода на енергия, намаляване на емисиите на парникови газове, борба с обедняването на ресурсите и опазване на биологичното разнообразие.
2. Социални измерения: те измерват начина, по който издателят действа по две различни концепции: стратегията си за развитие на своя човешки капитал и уважението на човешките права като цяло.
3. Размери на управлението: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана при оценката на ESG от Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички компании, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент

За да се отговори на всички изисквания и очаквания на инвестиционните мениджъри с оглед на процеса на управление на техните субфондове и наблюдението на ограниченията, свързани с конкретна инвестиционна цел, оценките за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени както на глобално ниво – според трите измерения E, S и G, така и поотделно, по някой от разглежданите 38 критерия. За повече информация относно разглежданите 38 критерия от Amundi вижте Отговорната инвестиционна политика и Декларацията за устойчиво финансиране на Amundi, налични на адрес www.amundi.lu.

При оценката на ESG от Amundi се взема предвид също и потенциалното отрицателно въздействие от дейностите на издателя върху Устойчивостта (основно неблагоприятно въздействие на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, както е определено от Amundi), включително следните индикатори:

- Емисии на парникови газове и енергийна ефективност (критерии за емисии и използване на енергия)
- Биоразнообразие (отпадъци, рециклиране, биоразнообразие и критерии за замърсяване, критерии за отговорно управление на горите)
- Вода (критерии за вода)
- Отпадъци (отпадъци, рециклиране, биоразнообразие и критерии за замърсяване)
- Социална отговорност и въпроси на служителите (участие в общността и критерии за правата на човека, критерии за практиките за наемане на работа, критерии за структура на борда, критерии за трудовите отношения и критерии за безопасност)
- Човешки права (участие в общността и критерии за правата на човека)
- Практики срещу корупция и подкупи (критерии за етика)

Начинът и степента, до която се интегрират анализите за ESG, например въз основа на резултати за ESG, се определят отделно за всеки Подфонд от инвестиционния мениджър.

Дейността по управление е неразделна част от стратегията за ESG на Amundi. Amundi разработи активна дейност по управление чрез ангажиране и гласуване. Политиката за ангажиране на Amundi се прилага за всички фондове на Amundi и е включена в Отговорната инвестиционна политика.

По-подробна информация е включена в Отговорната инвестиционна политика на Amundi и в Декларацията за устойчиво финансиране на Amundi, които са налични на адрес www.amundi.lu.

Въздействие на Рисковете за устойчивостта върху възвръщаемостта на даден Подфонд

Въпреки интегрирането на Рисковете за устойчивостта в инвестиционната стратегия на Подфонда, както е описано подробно по-горе и в Декларацията за устойчиво финансиране на Amundi, някои Рискове за устойчивостта ще останат ненамалени.

Ненамалените или остатъчни Рискове за устойчивостта на ниво емитент могат да доведат, когато се материализират, в рамките на времеви хоризонт, който може да бъде и дългосрочен, до по-ниски финансови резултати на някои дялови участия на Подфондовете. В зависимост от експозицията на Подфондовете към засегнатите ценни книжа въздействието на ненамалените или остатъчните Рискове за устойчивостта върху финансовите резултати на Подфонда може да има различна степен на сериозност.

Подход на Amundi за намаляване на рисковете за устойчивостта на ниво Подфонд

Подфондовете, изброени по-долу, които имат за цел да постигнат устойчиво инвестиране в съответствие с член 9 от Регламента относно оповестяването на информация, следват процес на управление, чиято цел е да се изберат ценни книжа, които допринасят за екологична и/или социална цел, не засягат значително постигането на някоя от посочените цели и чиито емитенти следват добрите управленски практики. Изборът се основава на рамка от изследвания и анализ на финансовите и ESG характеристики, определена от мениджъра на портфолиото с оглед оценка на възможностите и риска, включително всякакви неблагоприятни въздействия върху устойчивостта. Допълнителни подробности относно прилагания процес на управление са изложени в допълнението за съответните субфондове. Тези подфондове се стремят да намалят Риска за устойчивостта чрез прилагане на целенасочена политика за изключване, чрез интегриране на резултатите за ESG в инвестиционния си процес и чрез подход на управление.

Impact Euro Corporate Short Term Green Bond

Подфондовете, посочени по-долу, са класифицирани съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация и имат за цел да се популяризират екологични или социални характеристики и да се инвестира в дружества, които следват добри управленски практики. В допълнение към прилагането на Отговорната инвестиционна политика тези Подфондове по член 8 имат за цел рекламиране на тези характеристики чрез увеличаване на експозицията си към устойчиви активи, постигната чрез минимален ангажимент по отношение на инвестициите, и/или придобити чрез стремеж към постигане на резултат за ESG на техните портфейли, който е по-висок от този на съответния им бенчмарк или инвестиционна съвкупност, разглеждани в световен мащаб и/или по отношение на конкретен(ни) ключов(и) показател(и) за ефективност. Резултатът от портфейла на ESG е средно претеглената за AUM (активи под управление) стойност на резултата за ESG на емитента въз основа на модела на Amundi за оценка на ESG, с изключение на Montpensier Global Convertible Bond, която се управлява съгласно политиката за устойчивост на Montpensier Finance, както е описано в допълнението към субфонда. Тези подфондове се стремят да намалят Риска за устойчивостта чрез целенасочена политика за изключване, чрез интегриране на резултатите за ESG в инвестиционния си процес и чрез подход на управление.

Absolute Return Global Opportunities Bond
Absolute Return Multi-Strategy
Asia Equity Focus
Asia Bond Income Responsible
Asia Multi-Asset Target Income
Cash EUR
Cash USD
China A Shares
China Equity
China New Energy
China RMB Aggregate Bond
Multi Sector Credit
Emerging Europe Middle East and Africa
Emerging Markets Blended Bond
Emerging Markets Bond
Emerging Markets Corporate Bond
Emerging Markets Corporate High Yield Bond
Emerging Markets Equity Select
Emerging Markets Equity Focus
Emerging Markets Equity Focus ex China
Emerging Markets Green Bond
Emerging Markets Hard Currency Bond
Emerging Markets Local Currency Bond
Emerging Markets Short Term Bond

Emerging World Equity
Euro Aggregate Bond
Euro Bond Income
Euro Corporate Bond Select
Euro Government Bond Responsible
Euro High Yield Bond
Euro High Yield Short Term Bond
Euro Multi-Asset Target Income
Euroland Equity
Euroland Equity Dynamic Multi Factors
Euroland Equity Risk Parity
Euroland Equity Small Cap Select
Europe Equity ex UK
European Convertible Bond
European Equity
European Equity Conservative
European Equity Dynamic Multi Factors
Europe Equity Select
Europe Equity Green Technology
European Equity Small Cap
Euro Subordinated Bond Responsible
European Equity Income Select
European Equity Value
Equity Japan Target
Global Aggregate Bond
Global Bond Income
Global Equity Responsible
Global Corporate Bond
Global Corporate Bond Select
Global Equity
Global Equity Conservative
Global Equity Core
Global Equity Dynamic Multi Factors
Global Equity Select
Global Equity Income SelectGlobal Government Bond
Global High Yield Bond
Global High Yield Bond Responsible
Global Multi-Asset
Global Multi-Asset Conservative
Global Multi-Asset Target Income
Global Short Term Bond
Global Subordinated Bond
Income Opportunities
India Equity Contra
Japan Equity Select
Latin America Equity
Montpensier Global Convertible Bond
Multi-Asset Real Return
Multi-Asset Conservative Responsible
Multi-Strategy Growth
Global Equity Climate
Global Corporate Bond Climate
Emerging Markets Equity Climate
Multi-Asset Climate
Europe Equity Climate
US Corporate Bond Climate
Emerging Markets Equity Growth Opportunities
Optimal Yield
Optimal Yield Short Term
Polen Capital Global Growth
Pioneer Flexible Opportunities
Pioneer Global High Yield Bond
Protect 90
Quantitative Global Absolute Return Bond
Real Assets Target Income
Russian Equity
SBI FM India Equity
Strategic Bond
Strategic Income
Американска облигация
US Corporate Bond Select
US Equity Dividend Growth
US Equity Large Cap Value
US Equity Select
US Equity Fundamental Growth
US Equity Research
US Equity Research Value
US Equity Small Cap
US High Yield Bond
US Pioneer Fund
US Short Term Bond

По отношение на субфондовете или главните фондове, управлявани или препоръчани от Montpensier Finance, прилаганата политика за устойчивост е Montpensier Finance, която е разработила собствена методология за анализ на SRI, базирана на двоен подход:

1. Анализ на корпоративното управление чрез патентования метод „MGF – Montpensier Governance Flag“, който се фокусира върху добрите практики за корпоративно управление, чрез методична, относителна и развиваща се мрежа за отчитане във времето;
2. Анализ на въздействието на компаниите върху околната среда и обществото чрез патентования метод „MIA – Montpensier Impact Assessment“, който се основава на 17-те ЦУР на ООН, групирани според това дали принадлежат към екологичен преход или солидарен преход. И тук изключенията са методични, относителни и се развиват с течение на времето.
   Montpensier Finance също така разработи „Най-добър в класа“ вариант на методологията „Montpensier Impact Assessment“ (MIA), особено за средства, инвестирани в конвертируеми облигации, който използва следния подход:
   Анализ на приноса на компаниите към преходите, основани на околната среда и солидарността, чрез собствения метод „MIC - Montpensier Industry Contributor“, който се основава на 17-те цели на ООН за устойчиво развитие (ЦУР), използвайки подход „Най-добър в класа“. Този анализ дава възможност да се определи позиционирането на компаниите по екологични и социални аспекти, като се вземе предвид техният сектор на дейност и напредъкът на компаниите. И в този случай изключенията са методични, относителни и се развиват с течение на времето.

Montpensier Finance разработи специфичен метод за Montpensier Climate Solutions, базиран на конвергенция между подход, основан на основните принципи на дружествата, и кохерентност с идентифицирани проблеми, свързани с климата, в строго съответствие с изискванията за етикета на Greenfin

И НАКРАЯ, В СЪОТВЕТСТВИЕ С ОТГОВОРНАТА ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА НА AMUNDI, ИНВЕСТИЦИОННИТЕ МЕНИДЖЪРИ НА ВСИЧКИ ДРУГИ ПОДФОНДОВЕ, КОИТО НЕ СА КЛАСИФИЦИРАНИ СЪГЛАСНО ЧЛЕН 8 ИЛИ 9 ОТ РЕГЛАМЕНТА ОТНОСНО ОПОВЕСТЯВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ, СЕ СТРЕМЯТ ДА НАМАЛЯТ РИСКОВЕТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТТА В ИНВЕСТИЦИОННИТЕ СИ ПРОЦЕСИ ЧРЕЗ ПОДХОД НА УПРАВЛЕНИЕ И ЧРЕЗ ЦЕЛЕНАСОЧЕНА ПОЛИТИКА ЗА ИЗКЛЮЧВАНЕ В ЗАВИСИМОСТ ОТ ИНВЕСТИЦИОННАТА СТРАТЕГИЯ И КЛАСОВЕТЕ АКТИВИ.

Основно неблагоприятно въздействие
Основните неблагоприятни въздействия са отрицателни, съществени или вероятни съществени ефекти върху Факторите за устойчивост, които са причинени, утежнени от или пряко свързани с инвестиционните решения на емитента.

Amundi разглежда основните неблагоприятни въздействия (PAI) чрез комбинация от подходи: изключвания, интегриране на рейтинг за ESG, ангажиране, гласуване, мониторинг за противоречия.

За Подфондове съгласно член 8 и член 9 Amundi взема под внимание всички задължителни PAI в приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интегриране на рейтинг за ESG в инвестиционния процес, подходи за ангажиране и гласуване.

За всички останали Подфондове, които не са класифицирани съгласно член 8 или член 9 от Регламента относно оповестяването на информация, Amundi взема под внимание подбор от PAI чрез своята нормативна политика за изключване и за тези Подфондове ще бъде взет предвид само индикатор № 14 (Излагане на противоречиви оръжия – противопехотни мини, касетъчни боеприпаси, химически оръжия и биологични оръжия) от приложение 1, таблица 1 от RTS.
Информация за основните неблагоприятни въздействия е налична в годишния отчет на Фонда и в Декларацията за устойчиво финансиране на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu.

ИНТЕГРИРАНЕ НА РИСКОВЕТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТТА НА НИВО ГЛАВЕН ПОДФОНД

Следните захранващи субфондове инвестират в своите съответни главни фондове, които имат устойчиви инвестиране според целите си в съответствие с член 9 от Регламента относно оповестяването на информация, следвайки процес на управление, чиято цел е да се изберат ценни книжа, допринасящи за екологична и/или социална цел. Изборът се основава на рамка от изследвания и анализ на финансовите и ESG характеристики, определена от мениджъра на портфолиото с оглед оценка на възможностите и риска, включително всякакви неблагоприятни въздействия върху устойчивостта. Допълнителни подробности относно прилагания процес на управление са изложени в допълнението за съответните субфондове.

- Montpensier Great European Models SRI
- Montpensier M Climate Solutions
- Impact Green Bond

ОПИСАНИЯ НА РИСКОВЕТЕ

Всички инвестиции включват риск. Рисковете, свързани с някои от тези субфондове, може да са сравнително високи.

Описанията на рисковете по-долу съответстват на рисковите фактори, упоменати в информацията за субфондовете. За да се позволи правилното разбиране на рисковете във връзка с упоменатите за всеки субфонд рискове, всеки риск е описан като за отделен субфонд.

Информацията за рисковете в този проспект има за цел да даде представа за основните и съществени рискове, свързани с всеки субфонд.

Всеки един от тези рискове може да стане причина субфондът да загуби пари, да постигне по-ниски резултати в сравнение с подобни инвестиции, да бъде изложен на висока волатилност (покачвания и спадове в НСА) или да не успее да постигне целта си в рамките на даден период от време.

Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от субфонда Инвеститорите трябва да обърнат внимание, че всеки субфонд, чиято цел е да надмине даден референтен Бенчмарк при приемането на процес на активно управление в определени моменти от време ще постигна възвръщаемост близка или много подобна на съответния Бенчмарк поради редица обстоятелства, които могат, освен всичко друго, да включват тясно инвестиционно пространство, което предлага по-ограничени възможности по отношение на придобиването на ценни книжа в сравнение с тези, представени в Бенчмарка, избраната степен на експозиция на риск в зависимост от пазарните обстоятелства или средата, разнообразно портфолио, инвестиращо в голям брой ценни книжа или текущите условия на ликвидност.

Управление на обезпеченията Контрагентен риск, възникващ от инвестиции в ОТС финансови деривативни инструменти и сделки по заемане на ценни книжа и споразумения за обратно изкупуване, обикновено се смекчава чрез прехвърляне или залог на обезпечение в полза на съответния Подфонд. Сделките обаче не могат да бъдат напълно обезпечени. Таксите и възвръщаемостта, дължими на Под-фонда, може да не могат да бъдат обезпечени. Ако контрагентът не изпълни задълженията си, може да се наложи Под-фондът да продаде непарично обезпечение, получено при преобладаващите пазарни цени. В такъв случай Под-фондът би могъл да реализира загуба, дължаща се, наред с другото, на неточно ценообразуване или наблюдение на обезпечението, неблагоприятни пазарни движения, влошаване на кредитния рейтинг на емитентите на обезпечението или неликвидността на пазара, на който обезпечението се търгува. Трудностите при продажбата на обезпечение могат да забавят или ограничат възможността на субфонда да изпълни исканията за обратно изкупуване.

Под-фондът може също така да претърпи загуба от полученото в резултат на реинвестиране парично обезпечение, когато това е разрешено. Тази загуба може да възникне поради спада в стойността на направените инвестиции. Намаляването на стойността на тези инвестиции би намалило размера на наличното обезпечение, което да бъде върнато от Под-фонда на контрагента, както се изисква от условията на сделката. Под-фондът ще бъде задължен да покрие разликата в стойността между първоначално полученото обезпечение и наличната сума, която трябва да бъде върната на контрагента, което води до загуба за Под-фонда.

Инвестиции, свързани със стоки Стойностите на стоките може да са с висока волатилност, отчасти защото може да се повлияят от много фактори, като промени в размерите на ставките, промени в търсенето и предлагането, екстремни метеорологични условия, болести по земеделските култури, търговски политики и политически и регулаторни тенденции.

Риск от концентрация В степента, в която субфондът инвестира голяма част от активите си в ограничен брой индустрии, сектори или издатели, или в ограничен географски район, той може да е по-рисков от фонд, който инвестира по-широко.

Когато субфонд инвестира голяма част от активите си в конкретен издател, индустрия, вид облигации, държава или регион или в серия тясно взаимосвързани икономики, неговите резултати ще бъдат по-силно повлияни от всякакви бизнес, икономически, финансови, пазарни или политически условия, влияещи върху зоната на концентрация. Това може да означава както по-висока волатилност, така и по-висок риск от загуба.

Риск от условно конвертируеми облигации (Cocos) Тук се включват рискове, свързани с характеристиките на тези почти безсрочни ценни книжа: анулиране на купони, частично или общо намаляване на стойността на ценната книга, конвертиране на облигацията в акция, възстановяване на главницата и купонни плащания, „подчинени“ на тези на други кредитори с първостепенни облигации, възможност за изкупуване преди крайния срок на предварително определени нива или за удължаване на срока за изкупуване. Тези условия могат да възникнат, изцяло или частично, поради финансови съображения на нивото на издателя, по самоволно и произволно решение на последния или с одобрението на компетентния надзорен орган. Такива ценни книжа са също така иновативни, но и непроверени, и може да предизвикат непредвидима реакция от пазара, която може да засегне тяхната оценка и ликвидност. В сравнение с подобно оценени дългове атрактивната доходност, предлагана от тези ценни книжа, може да е резултат от подценяване на риска и способността за справяне с неблагоприятни събития от страна на инвеститорите. Появата на подобни рискове може да доведе до спад в нетната стойност на активите.

Контрагентен риск Субект, с който субфондът осъществява търговска дейност (напр. сключване на споразумения за извънборсови деривати или техники за ефективно управление на портфолиото, като сделки за обратно изкупуване или заемане на ценни книжа), може да не желае или да не е в състояние да изпълни задълженията си към субфонда.

Държавен риск – Китай В Китай не е сигурно дали съдът ще защити правото на субфонда върху ценни книжа, които може да е закупил чрез платформата Shanghai-Hong Kong Stock Connect или други програми, чиито регулации не са проверени и подлежат на промяна. Структурата на тези схеми не изисква пълна отговорност на някои от нейните компонентни единици и предоставя на инвеститорите, като субфонда, относително малка база за предприемане на юридически действия в Китай. Освен това борсите на ценни книжа в Китай може да облагат с данък или да ограничават краткосрочните печалби, да изтеглят избрани акции, да задават максимални обеми за търгуване (на ниво инвеститор или на ниво пазар) или по друг начин да ограничават или забавят търговията.

Що се отнася до инвестициите в китайски дългови инструменти, много от тях нямат рейтинг, определен от международни кредитни агенции. Следователно субфондовете, инвестиращи в китайски дългови инструменти, могат да използват вътрешни кредитни рейтинги или такива от местна агенция за кредитен рейтинг или и двете. Вътрешните кредитни рейтинги разчитат на методологии за оценка на кредитното качество, насочени към рентабилността, платежоспособността и ликвидността въз основа на конкретни количествени и качествени елементи, които варират в зависимост от вида на емитентите и вида на класа активи/инструменти. В методологиите се вземат предвид количествените и качествените показатели, които позволяват да се оцени по благоразумен, систематичен и постоянен начин надеждността и прозрачността на информацията в краткосрочен и средносрочен план за жизнеспособността на емитента и емисиите.

Може да се каже, че системата за кредитна оценка в Китай е в ранен етап на развитие. Една и съща рейтингова скала може да се тълкува различно от различните местни рейтингови агенции, тъй като няма стандартна методология за кредитен рейтинг, която да се използва при оценката на инвестициите. Определените рейтинги може да не отразяват действителната финансова стабилност на оценявания инструмент. Кредитните рейтинги, определени от рейтингова агенция, не трябва да се считат за абсолютни стандарти за кредитно качество и не оценяват пазарните рискове. Текущото финансово състояние на емитента може да е по-добро или по-лошо от обявеното, тъй като

рейтинговите агенции може да не успеят да направят навременни промени в кредитните рейтинги.

Държавен риск – държави от БИСА Държавите от БИСА може да имат особено високи нива на рискове, свързани с нововъзникващите пазари. Поради политическата и икономическата ситуация в Близкия изток и Северна Африка пазарите на държавите от БИСА имат относително висок риск от нестабилност, която може да възникне в резултат на фактори, като правителствена или военна намеса или граждански вълнения. Пазарите в БИСА може да останат затворени дни наред (поради религиозни празненства например) и точната дата на затваряне на пазара може да не е известна предварително.

Държавен риск – Русия Инвестирането в Русия е свързано със специфични рискове. Рисковете, свързани с право на владеене под попечителство и контрагенти, са по-високи, отколкото в държавите членки на ЕС Например, руските попечителски институции може да нямат адекватна застраховка за покриване на загуби, възникнали вследствие на кражба, унищожаване или неизпълнение. Руският пазар на ценни книжа може също да пострада от нарушена ефективност и ликвидност, което може да изостри нестабилността на цените и пазарните нарушения.

Тези руски прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които не се търгуват на фондови борси или се търгуват на регулиран пазар (по смисъла на Закона от 2010 г.), са ограничени до 10% от активите на всеки подфонд. Въпреки това, Руската търговска система и Московската междубанкова валутна борса се признават за регулирани пазари и по този начин инвестициите в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са регистрирани или търгувани на тези пазари, не са ограничени до 10% от активите на съответните субфондове. Това не означава, че те не са изложени на рисковете, посочени в предходния параграф, или от по-висока степен на риск, отколкото например сравними европейски или американски ценни книжа.

Кредитен риск Облигация или ценна книга на паричния пазар може да се обезцени, ако финансовото състояние на издателя се влоши.

Ако финансовото състояние на издателя на облигация или ценна книга на паричния пазар се влоши или ако пазарът вярва, че може да се влоши, стойността на облигацията или ценната книга на паричния пазар може да се срине. Колкото по-ниско е кредитното качество на дълга, толкова по-висок е кредитният риск.

В някои случаи отделен емитент може да стане неспособен да изпълни задълженията си (вижте „Риск от неизпълнение“), макар че на общия пазар преобладават нормални условия.

Риск, свързан с попечителство Активите на фондовете се съхраняват от съхранителя и акционерите са изложени на риска той да не е в състояние да спази напълно задължението си да възстанови в рамките на кратък срок всички активи на фондовете в случай на банкрут на съхранителя. Ценните книжа на фондовете обикновено се обозначават в книгите на съхранителя като принадлежащи на фондовете и са отделени от другите активи на съхранителя, което смекчава, но не изключва риска от невъзстановяване в случай на банкрут. Такова отделяне обаче не се прилага към паричните средства в брой, което увеличава риска от невъзстановяването им в случай на банкрут. Съхранителят не съхранява сам всички активи на фондовете, а използва мрежа от подсъхранители, които не са непременно част от същата група компании като съхранителя. Акционерите са изложени на риска от банкрут на подсъхранители до степента, до която съхранителят може е сблъска с трудности при осигуряването на възстановяването на ценните книжа на фонда изцяло или частично, или своевременно. Фондовете може да инвестират на пазари, чиито системи на попечителство и/или уреждане не са напълно развити и това ги излага на допълнителни рискове.

Валутен риск Промените във валутните курсове може да намалят инвестиционните печалби или да увеличат инвестиционните загуби – в някои случаи съществено.

Валутните курсове може да се променят бързо и непредвидимо и може да е трудно за субфонда да коригира навреме експозицията си към дадена валута, за да предотврати загуби.

Риск, свързан с деривативите Някои деривативи може да имат неочаквано поведение или да изложат субфонда на загуби, които са съществено по-големи от цената на деривата.

В общи линии деривативите имат висока волатилност и не предоставят права за гласуване. Цената и волатилността на много деривативи (особено на суаповете за кредитно неизпълнение) може да се отклонява от стриктното отразяване на цената или волатилността на съответния базов актив. В трудни пазарни условия може да е невъзможно или неприложимо да се правят нареждания, които биха ограничили или изместили пазарната експозиция или загубите, създадени от някои деривативи.

- **Извънборсови (OTC) деривати** Тъй като извънборсовите деривати по същността си са частни споразумения между подфонда и един или няколко контрагенти, те са по-слабо регулирани от ценните книжа, търгувани на пазара. Извънборсовите деривативи включват по-висок контрагентен и ликвиден риск и може да е по-трудно да се накара контрагент да изпълни задълженията си към субфонда. Списъкът на договорите с контрагенти ще бъде представен в годишния отчет. Този риск от неизпълнение от страна на контрагента е ограничен от регулаторните ограничения за контрагенти на извънборсови деривативи. Използват се смекчаващи техники, целящи да ограничат този риск, като например политика за допълнително обезпечение или нулирания в договори за разлика.

  Ако контрагент спре да предлага дериватив, който субфондът е планирал да използва, субфондът може да не е в състояние да намери сравним дериватив другаде и може да пропусне възможност за печалба или да се окаже неочаквано изложен на рискове или загуби, включително загуби от деривативна позиция, за която не е успял да купи прихващащ дериватив.

  Тъй като обикновено е непрактично за SICAV да разделя сделките си с извънборсови деривативи между множество различни контрагенти, влошаване във финансовото състояние на който и да е контрагент може да доведе до значителни загуби. Обратното, ако субфонд демонстрира финансова слабост или не успее да изпълни задължение, контрагентите може да не искат повече да работят със съответното инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV), поради което дружеството може да стане неспособно да работи ефективно и конкурентно.
- **Търгувани на борсата деривати** Макар че търгуваните на борсата деривати обикновено се считат за по-малко рискови в сравнение с извънборсовите деривати, все пак има риск, че прекратяването на търговията с деривати или с техните базови активи може да направи невъзможно за подфонда да реализира печалби или да предотврати загуби, което на свой ред може да забави обработването на обратното изкупуване на акции. Освен това има риск, че уреждането на борсовотъргуваните деривативи през система за трансфер може да не се случи, когато или както се очаква.

Проблемни ценни книжа Някои от субфондовете могат да държат ценни книжа, които са проблемни, или съгласно съответните си инвестиционни политики да инвестират в проблемни ценни книжа. Проблемните ценни книжа са свързани със значителен риск. Тези инвестиции са с висока волатилност и се правят, когато инвестиционният мениджър счита, че инвестицията ще донесе атрактивна възвръщаемост на база на нивото на отстъпката при цената в сравнение с възприеманата справедлива стойност на ценната книга, или когато има перспектива издателят да направи оферта за благоприятна размяна или план за реорганизация. Не може да има никакви гаранции, че ще бъдат осъществени оферта за размяна или реорганизация, или че които и да са получени ценни книжа или други активи няма да имат по-ниска стойност или потенциал за доходност от очакваните в момента на инвестирането. Освен това може да измине дълъг период от момента на инвестирането в проблемни ценни книжа до момента на осъществяване на такава размяна, оферта или план за реорганизация. Проблемните ценни книжа често може да не носят доход, докато са дължими, и може да има значителна несигурност относно постигането на справедлива стойност или осъществяването на оферта за размяна или план за реорганизация. Може да има изискване субфондът да направи някои разходи, за да защити и възстанови инвестицията си в проблемни ценни книжа, или разходи, възникващи в хода на преговорите относно потенциална размяна

или план за реорганизация. Освен това ограниченията върху инвестиционните решения и действия, свързани с проблемни ценни книжа, поради данъчни съображения, може да повлияят върху доходността, реализирана от проблемни ценни книжа. Инвестициите на даден субфонд в проблемни ценни книжа може да включват издатели със значителни нужди от капитал или отрицателна нетна стойност или издатели, които са били, са или може да бъдат участници в процедури за банкрут или реорганизация. Може да се наложи даден субфонд да продаде инвестицията си на загуба или да я задържи по време на процедури за банкрут.

Риск от неизпълнение Издателят на определени облигации може да изпадне в състояние на неплатежоспособност по своите облигации

Риск, свързан със защитната позиция Колкото повече текущата НСА се доближава до гарантираната НСА, толкова повече субфондът се опитва да запазва капитала си, намалявайки или преустановявайки експозицията си към динамични инвестиции и влагайки средствата си в по-консервативни инвестиции. Това намалява или елиминира способността на субфонда да се възползва от бъдещи повишения на стойността.

Риск, свързан с нововъзникващите пазари Нововъзникващите пазари са по-слабо установени от развитите и поради това включват по-високи рискове, особено пазарни, ликвидни и валутни рискове, лихвени рискове и рискове от по-висока волатилност.

Причините за тези по-високи рискове може да включват:

- политическа, икономическа или социална нестабилност,
- лошо фискално управление или инфлационни политики,
- неблагоприятни промени в разпоредбите и законите и несигурност относно тяхната интерпретация,
- неуспешно прилагане на законите и разпоредбите или непризнаване на правата на инвеститорите, както се разбират в развитите пазари,
- прекомерни такси, разходи за търговия, облагане с данъци или окончателно отнемане на активи,
- правила или практики, които поставят външни инвеститори в неблагоприятна позиция,
- непълна, подвеждаща или неточна информация за издателите на ценни книжа,
- липса на еднакви стандарти за счетоводно, одитно и финансово отчитане,
- манипулиране на пазарните цени от големи инвеститори,
- произволни забавяния и затваряния на пазара,
- измама, корупция и грешка.

Държавите с нововъзникващи пазари може да ограничават собствеността върху ценни книжа от страна на външни лица или да имат по-слабо регулирани практики на задържане, оставяйки субфонда изложен в по-голяма степен на риск от загуби и по-малко способен да търси съдебна защита на правата си.

В държави, в които поради разпоредбите или от гледна точка на ефективността субфондът използва депозиторни разписки (търгувани сертификати, издадени от действителния собственик на базовите ценни книжа), сертификати за участие (P-Notes) или подобни инструменти, за да спечели инвестиционна експозиция, субфондът поема рискове, които липсват при директните инвестиции. Тези инструменти включват контрагентен риск (тъй като зависят от кредитоспособността на издателя) и ликвиден риск, може да се търгуват на цени под стойността на базовите ценни книжа и може да не успеят да прехвърлят на субфонда част от правата (например правата за гласуване), които щеше да има, ако притежаваше директно базовите ценни книжа.

Доколкото нововъзникващите пазари се намират в часова зона, която е различна от тази на Люксембург, субфондът може да не успее да реагира навреме на промени в цените, които се случват в часове извън работното време на субфонда.

За целите на определянето на риска категорията на нововъзникващите пазари включва пазари, които са по-малко развити, като например повечето държави в Азия, Африка, Южна Америка и Източна Европа, както и държави, които имат успешна икономика, но може да не предлагат същото ниво на инвеститорска защита, каквото съществува например в Западна Европа, САЩ и Япония.

Риск, свързан с акции Акциите могат бързо да се обезценят и обикновено са свързани с по-високи рискове от облигациите или инструментите на паричния пазар.

Ако компания преминава през фалит или подобно финансово преструктуриране, нейните акции може да загубят стойността си частично или изцяло.

Риск със свързани с акции облигации Двата основни риска, свързани с инвестициите в свързани с акции облигации (ELN), са рискът от неизпълнение от страна на емитиращата банка и пълният низходящ риск, свързан с основните ценни книжа. Таванът на ELN може да ограничи възходящия потенциал, ELN обаче може да осигури на собственика си предимството на атрактивни купонни плащания.

Риск, свързан с гаранционни ограничения Гаранцията на субфонда може да не покрива цялата ви инвестиция, да важи само за ограничен период от време или да се променя в определени точки на нулиране.

Риск, свързан с хеджиране Който и да е опит за хеджиране (намаляване или премахване на определени рискове) може да не проработи според очакванията, а в степента, в която проработи, обикновено ще елиминира възможности за печалба заедно с рисковете от загуба.

Мерките, които субфондът прилага с цел да избегне определени рискове, може да не работят перфектно, да не са осъществими на моменти или да са напълно неуспешни. Ако не бъде приложено никакво хеджиране, субфондът или класът акции ще бъдат изложени на всички рискове, срещу които хеджирането би ги защитило.

Субфондът може да използва хеджиране в рамките на портфолиото си. По отношение на които и да са посочени класове акции субфондът може да хеджира валутната експозиция на класа (спрямо валутната(ите) експозиция(и) на съответното портфолио или референтната валута). Хеджирането включва разходи, които намаляват резултатността на инвестицията.

Високодоходен риск Високодоходните дългови ценни книжа включват специални съображения и рискове, включително рисковете, които обикновено са свързани с международното инвестиране, като например валутни колебания, рискове от инвестиране в държави с по-малки капиталови пазари, ограничена ликвидност, ценова волатилност и ограничения върху чуждестранните инвестиции.

Инвестициите във високодоходни дългови ценни книжа са изложени на рискове от лихвен процент, валута, пазар, кредит и защита. В сравнение с облигациите от инвестиционен клас (както са дефинирани за съответния субфонд), високодоходните облигации обикновено са ценни книжа с по-нисък рейтинг и предлагат по-висока доходност, за да компенсират по-ниската кредитоспособност или по-високия риск от неизпълнение, свързани с тях.

Лихвен риск Когато размерите на ставките се повишават, стойността на облигациите обикновено пада. Обикновено колкото по-дълъг е срокът на падежа на облигацията, толкова по-голям е рискът.

Риск, свързан с инвестиционен фонд Както при всеки инвестиционен фонд, инвестирането в субфонда включва определени рискове, които инвеститорът не би срещнал, ако инвестира директно на пазара:

- Действията на други инвеститори, по-конкретно внезапни значителни изходящи парични потоци, може да повлияят на нормалното управление на субфонда и да предизвикат спад в неговата НСА.
- Инвеститорът не може да насочва или влияе на начина, по който парите се инвестират, докато са в субфонда.
- Купуването и продаването на инвестиции от страна на субфонда може да не е оптимално за данъчната ефективност на конкретен инвеститор.
- Субфондът се подчинява на множество закони и разпоредби за инвестициите, ограничаващи употребата на определени ценни книжа и инвестиционни техники, които биха могли да подобрят резултатността. Ако субфондът реши да се

регистрира в юрисдикции, които налагат по-строги ограничения, това решение може допълнително да стесни инвестиционните му дейности

- Тъй като субфондът е базиран в Люксембург, защитите, които биха били предоставени от други регулатори (включително, за инвеститори извън Люксембург, тези от националния им регулатор), може да са неприложими.
- Тъй като акциите на субфонда не се търгуват публично, единствената възможност за ликвидиране на акции обикновено е обратното изкупуване, което може да подлежи на забавяния или други политики за обратно изкупуване, установени от субфонда.
- В степента, в която субфондът инвестира в други ПКИПЦК/ПКИ, може да му бъдат начислени допълнителни инвестиционни такси, които ще намалят още инвестиционните печалби.
- в степента, в която субфондът използва техники за ефективно управление на портфолио, като например заемане на ценни книжа, сделки за повторно купуване и сделки за обратно повторно купуване, както и суапове върху обща възвръщаемост (TRS), и по-конкретно, ако реинвестира залог, свързан с тези техники, субфондът поема контрагентни, ликвидни, законови, свързани с попечителство (например липса на сегрегация на активи) и оперативни рискове, които може да засегнат постигнатите резултати. В степента, в която свързаните страни (компании от същата група като компанията за управление или като инвестиционния мениджър, или като подинвестиционния мениджър) може да вземат участие като контрагент или агент (или в някоя друга роля) в операциите за ефективно управление на портфолио и по-конкретно в операциите за заемане на ценни книжа, може да възникне потенциален конфликт на интереси. Компанията за управление отговаря за управлението на всеки конфликт, който може да възникне, и за избягване на отрицателното въздействие на такива конфликти върху акционерите. Всички приходи, произтичащи от сделки за повторно купуване и за заемане на акции следва да бъдат върнати на съответния субфонд след приспадането на всички преки и непреки оперативни разходи и такси. Такива преки и непреки оперативни разходи и такси, които не следва да включват скрити приходи, ще включват такси и разходи, плащани на агентите или контрагентите при нормални търговски ставки. Политиката на групата на Amundi за предотвратяване и управление на конфликти на интереси е на разположение на уеб сайта на Amundi (http://www.amundi.com).
- Инвестиционният мениджър или определени от него лица може в даден момент да сметнат, че задълженията им към субфонда противоречат на техни задължения към друго инвестиционно портфолио, което управляват (макар че в такъв случай всички портфолиа ще бъдат третирани еднакво).

Правен риск Използването на техники за ефективно управление на портфолиото и финансови деривативни инструменти е свързано с правни рискове. Характеризирането на трансакция или на правния капацитет на някоя страна за влизане в трансакция може да направи финансовия договор неприложим и несъстоятелността или банкрутът на контрагента може да замести права по договора, които в противен случай биха били приложими.

Риск, свързан с ливъридж Нетна експозиция на субфонда, надхвърляща нетната стойност на активите му, прави цената на акциите му по-волатилна.

Ликвиден риск Всяка ценна книга може да стане трудна за оценка или продажба в желания момент и на желаната цена. Ликвидният риск може да засегне способността на субфонда да плати отново доходите от повторно купуване в рамките на срока, деклариран в проспекта. Доколкото субфондът използва деривативи, за да увеличи нетната си експозиция към даден пазар, индекс, набор от ценни книжа или друг финансов референтен източник, колебанията в цената на референтния източник ще бъдат увеличени на нивото на субфонда.

Риск от нисък лихвен процент Когато размерите на ставките са ниски, доходността от инструменти на паричния пазар и други краткосрочни инвестиции може да не е достатъчна за покриването на управленските и оперативните разходи на субфонда, предизвиквайки спад в стойността му.

Управленски риск Екипът, управляващ субфонда, може да сгреши в анализите, допусканията или прогнозите си.

Това включва прогнози относно индустриални, пазарни, икономически, демографски и други тенденции.

Пазарен риск Цените на много ценни книжа се променят непрекъснато и може да се понижат поради множество фактори.

Примери за такива фактори са:

- политически и икономически новини,
- държавна политика,
- промени в технологията и бизнес практиките,
- промени в демографията, културата и населението,
- природни и предизвикани от човека бедствия,
- метеорологични и климатични модели,
- научни открития или резултати от разследвания,
- цени и наличност на енергия, стоки и природни ресурси.

Ефектите от пазарния риск могат да са незабавни или постепенни, краткосрочни или дългосрочни, тесни или широки.

По-конкретно рискът, свързан с пазара на стоки, може да включва значителни внезапни промени в цените, които влияят директно на оценката на акции и ценни книжа, равняващи се на акциите, в които субфондът може да инвестира, и/или индексите, към които субфондът може да е изложен.

Освен това базовите активи може да се развиват по значително по-различен начин от традиционните пазари на ценни книжа (пазари на акции, облигации и т.н.).

Риск, свързан с ЦКОИ/ЦКОА Ценните книжа, обезпечени с ипотека или с активи (ЦКОИ и ЦКОА) са секюритизирани активи и представляват лихва в набор от дългове, като например вземания по кредитни карти, автомобилни заеми, студентски заеми, лизинги на оборудване, жилищни ипотеки и заеми, обезпечени с втора по ред ипотека. Обикновено са свързани с риск от предварително плащане или удължаване, както и ликвидни, кредитни и лихвени рискове над средното ниво. ЦКОИ включват, но не се ограничават само до, търговски ипотечни ценни книжа (CMBS), жилищни ипотечни ценни книжа (RMBS) и обезпечени с ипотека задължения (CMO).

Когато размерите на ставките паднат, тези ценни книжа често се изплащат по-рано, тъй като притежателите на ипотеки и другите заемополучатели рефинансират дълга, стоящ в основата на ценната книга. Когато размерите на ставките се повишават, заемополучателите на базовия дълг не са склонни да рефинансират своя заем с нисък лихвен процент.

ЦКОИ и ЦКОА също така клонят към по-ниско кредитно качество в сравнение с много други видове дългови ценни книжа. В степента в която дълговете, стоящи в основата на ЦКОИ и ЦКОА, престанат да бъдат изплащани или станат несъбираеми, базираните на тези дългове ценни книжа ще загубят стойността си частични или изцяло. ЦКОИ и ЦКОА включват два типа: агенционни и неагенционни. Агенционните ЦКОИ и ЦКОА се емитират от правителството или от спонсорирани от него предприятия, докато неагенционните ЦКОИ и ЦКОА се създават от частни лица. Агенционните ЦКОИ и ЦКОА обикновено са свързани с по-малък кредитен риск и риск от неизпълнение в сравнение с неагенционните ЦКОИ и ЦКОА.

Трансакциите, чието обявяване предстои (TBA), са сделки с ЦКОИ с предварителен сетълмент, при които конкретните ценни книжа, които ще бъдат доставени, не са идентифицирани на датата на сделката, но доставените ценни книжа трябва да отговарят на определени условия и стандарти (като например емитент, падеж, купон, цена, номинална стойност и дата на сетълмент). По-специално TBA са подложени на пазарен риск, контрагентен риск и ликвиден риск.

TBA са изложени на промени в стойността на базовите инвестиции по време на срока на споразумението. Задължението за закупуване на ценни книжа на определена бъдеща дата включва риска пазарната стойност на ценните книжа, които подфондът

е задължен да закупи, да спадне под цената за изкупуване.

Подфондовете могат да поемат ангажименти за продажба ТВА, за да хеджират позициите на портфейла си или да продават ценни книжа, които притежават, по силата на споразумения за забавена доставка. При поемане на ангажименти за продажба ТВА подфондът ще поеме риска цената на ЦКОИ, които трябва да бъдат доставени, да се повиши преди датата на сетълмента. Това може да намали потенциала за реализиране на печалби от съответната ценна книга.

Определени подфондове могат да инвестират в обезпечени задължения по заеми (CLO), които са ценни книжа, обезпечени с корпоративен дълг. Обикновено CLO се емитират в няколко класа, всеки с различен падеж, размери на ставка и графици за плащане, като главницата и лихвата по базовите активи се разпределят между няколкото класа по различни начини. Изплащането на лихвата или главницата по някои класове може да бъде предмет на непредвидени обстоятелства или някои класове могат да поемат част или целия риск от неизпълнение на задълженията по активите. При определянето на средния падеж или продължителността на дадено CLO инвестиционният мениджър трябва да прилага определени предположения и прогнози за падежа и предварителното плащане на такава ценна книга, като действителните проценти на предварителното плащане могат да се различават. Ако животът на дадена ценна книга е неточно предвиден, подфондът може да не успее да реализира очакваната норма на възвръщаемост. В някои случаи сложността на плащането, кредитното качество и други условия на подобно CLO може да създаде риск условията на ценната книга да не са напълно прозрачни. Освен това сложността на CLO може да затрудни оценяването на такива ценни книжа на подходяща цена, особено когато ценните книжа са персонализирани. В допълнение, стойността на CLO може да бъде повлияна от редица фактори, включително: размери на ставките, промени в представянето или възприемането на пазара на базовите активи, които обезпечават ценната книга, както и промени във възприемането на пазара на адекватността на кредитната подкрепа, вградена в структурата на ценната книга, за защита срещу загуби. Вторичният пазар на CLO може да не е толкова ликвиден, колкото вторичният пазар на корпоративен дълг. В резултат на това Инвестиционният мениджър може да срещне повече трудности при продажбата на тези инвестиции или да може да ги продаде само на цени, по-ниски от тези, ако те се търгуват широко. Възможно е да е трудно да се установят точни цени за такива инвестиции за целите на изчисляването на стойността на нетните активи на подфонда. Следователно цените, реализирани при продажбата на такива инвестиции, могат да бъдат по-ниски от цените, използвани при изчисляването на стойността на нетните активи на подфонда.

Риск при фонд на паричния пазар А Фондът на паричния пазар се различава от инвестиция в депозити. Фондът на паричния пазар не е гарантирана инвестиция и главницата, инвестирана във всеки фонд на паричния пазар, може да се колебае. В резултат на това рискът от загуба на главницата се поема от акционерите. И накрая, Фондът не разчита на външна подкрепа за гарантиране на ликвидността на ФПП или стабилизиране на NAV за дял или акция.

Оперативен риск Във всяка държава, но особено на нововъзникващите пазари, може да настъпят загуби поради грешки, прекъсвания на услуги или други нередности, както и поради измама, корупция, киберпрестъпност, нестабилност, тероризъм или други извънредни събития. Оперативните рискове може да изложат субфонда на грешки, засягащи оценяването, ценообразуването, счетоводството, данъчното отчитане, финансовото отчитане и търгуването, както и други неща. Оперативните рискове може да останат незабелязани за дълги периоди от време и дори ако бъдат забелязани, може да се окаже непрактично да се търси своевременна или адекватна компенсация от отговорните лица.

Риск при безсрочни облигации Облигации без дата на падеж и обикновено с подлежащо на поискване изплащане на предварително определени дати. Не може да се предположи, че безсрочната облигация ще бъде поискана за изплащане на датите на поискване. Възможно е инвеститорът да не получи очакваната възвръщаемост на главницата на дадена дата на поискване или дори на всяка друга дата. Безсрочните облигации могат да бъдат изложени на допълнителен ликвиден риск при определени пазарни условия. Ликвидността на такива инвестиции в напрегната пазарна среда може да бъде ограничена, което може да повлияе отрицателно на цената, на която те могат да бъдат продадени, което от своя страна може да повлияе отрицателно на резултатите на фонда.

Риск от предварително плащане и удължаване Всяка неочаквана промяна в размерите на ставките може да влоши резултатите на ценните книжа с подлежащо на поискване изплащане (ценни книжа, чиито издатели имат право да изплатят главницата по тях преди датата на падежа).

Когато размерите на ставките падат, издателите са склонни да изплащат тези ценни книжа и да емитират нови с по-нисък лихвен процент. Когато това се случи, субфондът може да няма друга алтернатива, освен да реинвестира парите от тези предварително изплатени ценни книжа с по-нисък лихвен процент („риск от предварително плащане“).

От друга страна, когато размерите на ставките се покачват, заемополучателите не са склонни да изплащат предварително своите ипотеки с нисък лихвен процент. Поради тази причина субфондът може да получава доходи под пазарното равнище до момента, в който размерите на ставките паднат или настъпи падежът на ценните книжа („риск от удължаване“). Това може да означава също, че субфондът трябва или да продаде ценните книжа на загуба, или да се откаже от възможността да направи други инвестиции, които може да му донесат по-добри резултати.

Цените и доходите от ценни книжа с подлежащо на поискване изплащане обикновено отразяват допускането, че ще бъдат изплатени в определен момент преди падежа. Ако това предварително плащане се случи в очаквания момент, субфондът в общи линии няма да претърпи отрицателни ефекти. Ако това обаче се случи значително по-рано или по-късно от очакваното, може да се окаже, че субфондът в действителност е надплатил за ценните книжа. И други фактори могат да повлияят върху това кога и дали отделна ценна книга ще бъде платена предварително, включително наличието или отсъствието на възможност за незадължително обратно изкупуване и задължително предварително плащане, нивото на неизпълнение на базовите активи и естеството на промяната в базовите активи.

Съображения относно предварително плащане и удължаване може също да окажат влияние върху продължителността на субфонда, увеличавайки или намалявайки чувствителността към размерите на ставките по нежелани начини. При някои обстоятелства липсата на покачване или спад на размерите на ставките в очаквания момент може също да породи рискове от предварително плащане или удължаване.

Риск, свързан с инвестиции в недвижими имоти Недвижимите имоти и свързаните с тях инвестиции може да пострадат от всеки фактор, който води до обезценяване на район или отделен имот.

По-конкретно инвестициите в холдинги за недвижими имоти или свързани фирми и ценни книжа (включително лихви по ипотеки) може да бъдат засегнати от природни бедствия, икономически кризи, свръхзастрояване, промени в зонирането, увеличения на данъците, тенденции сред населението или в стила на живот, замърсяване на околната среда, неплащане по ипотеки, погрешно управление и други фактори, които може да повлияят на пазарната стойност или паричния поток на инвестицията.

Използване на техники и инструменти:

- **Риск, свързан със сделки по повторно купуване и обратно повторно купуване** Сключването от страна на даден подфонд на сделки по повторно купуване и обратно повторно купуване е свързано с определени рискове и не може да се гарантира, че целта, която се очаква да бъде постигната при такова използване, ще бъде постигната. Инвеститорите трябва да знаят най-вече, че (1) в случай на фалит на контрагента, при когото са пласирани паричните средства на даден субфонд, съществува риск полученото обезпечение да донесе по-малка печалба от пласираните парични средства, независимо дали поради неточно ценообразуване на обезпечението, неблагоприятни пазарни движения, влошаване на кредитния рейтинг на емитентите на обезпечението или неликвидност на пазара, на който се търгува обезпечението; че (2) i) блокирането на парични средства в сделки с прекомерен размер или продължителност, ii) закъсненията при възстановяването на

пласираните парични средства или iii) трудностите при реализирането на обезпечението могат да ограничат способността на субфонда да изпълнява задълженията за плащане, произтичащи от искания за продажба, покупки на ценни книжа или, по-общо – реинвестиране. Реинвестирането на паричното обезпечение, получено във връзка със сделки по повторно купуване, е свързано с рискове, свързани с вида на направените инвестиции, и с риска стойността при връщане на реинвестираното парично обезпечение да спадне под сумата, дължима на контрагентите, и може да създаде ливъридж ефект, който ще бъде взет предвид при изчисляването на глобалната експозиция на фонда. Използването на сделки по повторно купуване включва и правни рискове. Характеризирането на трансакция или на правния капацитет на някоя страна за влизане в трансакция може да направи финансовия договор неприложим и несъстоятелността или банкрутът на контрагента може да замести права по договора, които в противен случай биха били приложими. Използването на сделки по повторно купуване също включва оперативен риск, т.е. риск от загуба поради грешки, прекъсвания на услугите или други нередности, както и поради измама, корупция, електронна престъпност, нестабилност, тероризъм или други извънредни събития в процеса на сетълмънт и счетоводство. Субфонд, който сключва сделки по повторно купуване, може да бъде изложен и на попечителски риск, т.е. риск от загуба на активи, държани на отговорно пазене, в случай на несъстоятелност, небрежност, измама, лошо администриране или неадекватно водене на документация от страна на попечителя (или под-попечителя).

- **Риск при заемане на ценни книжа** Заетите ценни книжа може да не бъдат върнати или да бъдат върнати навреме в случай на неизпълнение, фалит или несъстоятелност на заемополучателя, а правата върху обезпечението може да бъдат загубени, ако агентът по заемите не изпълни задълженията си. Ако заемополучателят на ценни книжа не успее да върне ценните книжа, предоставени назаем от даден субфонд, съществува риск полученото обезпечение да бъде реализирано на стойност, по-ниска от стойността на предоставените назаем ценни книжа, независимо дали това се дължи на неточно определяне на цената на обезпечението, неблагоприятни пазарни промени в стойността на обезпечението, влошаване на кредитния рейтинг на емитента на обезпечението или неликвидност на пазара, на който се търгува обезпечението. Даден субфонд може да реинвестира паричното обезпечение, получено от заемополучателите. Реинвестирането на паричното обезпечение, получено във връзка със сделки по заемане на ценни книжа, е свързано с рискове, свързани с вида на направените инвестиции, и с риска стойността при връщане на реинвестираното парично обезпечение да спадне под сумата, дължима на контрагентите, и може да създаде ливъридж ефект, който ще бъде взет предвид при изчисляването на глобалната експозиция на фонда. Забавянето на връщането на заетите ценни книжа може да ограничи способността на субфонда да изпълнява задълженията за доставка по продажби на ценни книжа или задълженията за плащане, произтичащи от искания за обратно изкупуване. Заемане на ценни книжа също носи оперативните рискове, като например нон-сетълмънт на инструкции, свързани със заемане на ценни книжа. Такива оперативни рискове се управляват с помощта на процедури, контрол и системи, въведени от агента по заемане на ценни книжа и Управляващото дружество. Използването на сделки по заемане на ценни книжа включва и правни рискове. Характеризирането на трансакция или на правния капацитет на някоя страна за влизане в трансакция може да направи финансовия договор неприложим и несъстоятелността или банкрутът на контрагента може да замести права по договора, които в противен случай биха били приложими. Използването на сделки по заемане на ценни книжа също включва оперативен риск, т.е. риск от загуба поради грешки, прекъсвания на услугите или други нередности, както и поради измама, корупция, електронна престъпност, нестабилност, тероризъм или други извънредни събития в процеса на сетълмънт и счетоводство. Субфонд, който сключва сделки по заемане на ценни книжа, може да бъде изложен и на попечителски риск, т.е. риск от загуба на активи, държани на отговорно пазене, в случай на несъстоятелност, небрежност, измама, лошо администриране или неадекватно водене на документация от страна на попечителя (или под-попечителя).

Риск, свързан с акции с малка и средна пазарна капитализация Акциите на малките и средните компании може да са по-волатилни от акциите на големите компании.

Малките и средните компании често разполагат с по-малко финансови ресурси, по-кратки истории на функциониране и не толкова разнообразни бизнес линии, в резултат на което може да са изложени на по-голям риск от фалит и други дългосрочни или постоянни пречки пред бизнеса. Първоначалните публични предлагания (ППП) може да са с висока волатилност и трудни за оценяване поради липса на търговска история и относителна липса на публична информация.

Риск за устойчивото инвестиране

Инвестиционният мениджър взема предвид основното неблагоприятно въздействие на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, когато прави инвестиции от името на субфондовете. Както е указано в съответното допълнение, някои субфондове могат също да бъдат установени с (i) инвестиционни политики, които се стремят към насърчаване на екологичните и социалните характеристики или (ii) устойчива инвестиционна цел. При управлението на Подфондовете и при избора на активите, в които Подфондът ще инвестира, инвестиционният мениджър прилага Отговорната инвестиционна политика на Amundi.

Някои субфондове може да имат сфера на инвестиране, която се фокусира върху инвестициите в компании, отговарящи на специфични критерии, включително и на резултатите за ESG, свързани с определени теми за устойчиво развитие и демонстриращи спазване на екологичните, социалните и корпоративните управленски практики. Съответно, сферата на инвестициите на такива субфондове може да бъде по-малка от тази на другите фондове. Подобни субфондове може да (i) имат резултати, по-ниски от тези на пазара като цяло, ако такива инвестиции имат по-ниски резултати от тези на пазара и/или (ii) ниски резултати, спрямо други фондове, които не използват критериите за ESG при избора на инвестиции, и/или може да се наложи субфондът да продава свързани с ESG инвестиции, които в момента и впоследствие дават добри резултати.

Изключване или разпореждане с ценни книжа на издатели, които не отговарят на определени критерии за ESG от сферата на инвестиране на субфонда, може да доведе до различни резултати на субфонда в сравнение със сходни фондове, които нямат такава отговорна инвестиционна политика и не прилагат критерии за скрининг във връзка с ESG, когато избират инвестиции.

Субфондовете ще гласуват пълномощия по начин, отговарящ на съответните критерии за изключване от ESG, които не винаги могат да бъдат съвместими с максимално увеличаване на краткосрочните постигнати резултати на съответния издател. Повече информация относно политиката за гласуване за ESG на Amundi можете да намерите в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на адрес www.amundi.lu.

Изборът на активи може да се основава на фирмен процес на оценка на ESG, който разчита частично на данни от трети страни. Данните, предоставени от трети страни, може да са непълни, неточни или недостъпни и в резултат на това съществува риск инвестиционният мениджър да направи неправилна оценка на сигурността или издателя.

Риск от волатилност Промени в моделите на волатилност на съответните пазари може да предизвикат внезапни и/или съществени промени в цената на акциите на субфонда.

УПРАВЛЕНИЕ И МОНИТОРИНГ НА ГЛОБАЛНАТА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ

Компанията за управление използва одобрен и наблюдаван от борда му процес за управление на риска, който му позволява да наблюдава и измерва общия рисков профил на всеки субфонд. Изчисления на риска се извършват всеки търговски ден.

Има три възможни подхода в измерването на риска, описани по-долу. Компанията за управление избира кой подход ще бъде използван от всеки субфонд въз основа на инвестиционна стратегия на субфонда. Когато субфонд използва деривативи основно с цел хеджиране и ефективното управление на портфолио, обикновено се използва методът на обвързване. Когато субфонд използва широко деривативи, обикновено се използва методът на абсолютна стойност под риск (VaR), освен ако субфондът не се управлява съобразно еталон, в който случай се използва методът на относителна стойност под риск (VaR).

Бордът може да изиска от даден субфонд да използва допълнителен подход (макар и само за справка, а не с цел определяне на съответствието) и може да промени подхода, ако смята, че текущият метод вече не изразява адекватно общата пазарна експозиция на субфонда.

Подход	Описание
Абсолютна стойност под риск (абсолютна VaR)	Субфондът се стреми да оцени максималната загуба, която може да претърпи за месец (т.е. 20 търговски дни), и изисква през 99% от времето най-лошите му резултати да не превишават 20% спад в нетната стойност на активите.
Относителна стойност под риск (относителна VaR)	Субфондът се стреми да оцени максималната загуба, която може да претърпи отвъд оценената максимална загуба на еталон (обикновено подходящ пазарен индекс или комбинация от индекси). Субфондът изчислява стойността, която с 99% сигурност е лимитът за степента, в която резултатите на субфонда може да са под еталона в рамките на един месец (20 търговски дни). Абсолютната VaR на субфонда не може да превишава повече от два пъти тази на еталона.
Поети задължения	Чрез използване на Подхода за задълженията за изчисляване на глобалната експозиция всяка позиция на финансов деривативен инструмент се преобразува в пазарна или условна стойност на еквивалентна позиция в базовия актив на този дериват. Внедрените деривати и ливъриджът, свързани с техниките за EPM, също се вземат предвид при изчислението. Споразуменията за нетиране и хеджиране могат да бъдат взети под внимание. В съответствие със Закона от 2010 г. глобалната експозиция на даден Подфонд, използващ Подхода за задълженията, не трябва да надвишава 100% от НСА на този Подфонд.

Всеки субфонд, който използва подходите за абсолютна или относителна VaR, трябва също така да изчисли своя очакван брутен ливъридж, което е посочено в „Описания на субфондовете“. При определени обстоятелства брутният ливъридж може да надвиши този процент. Този процент на ливъридж може да не отразява адекватно рисковия профил на субфондовете и трябва да се интерпретира в контекста на инвестиционната политика и целите на субфондовете. Брутният ливъридж е мярка за общото използване на деривативи и се изчислява като сума от предполагаемите експозиции на използваните деривативи без нетиране, което би позволило насрещни позиции да се счетат за взаимно анулиращи се. Тъй като изчислението нито отчита дали конкретен дериватив увеличава или намалява инвестиционния риск, нито взима предвид променливата чувствителност на предполагаемата експозиция на деривативите към движенията на пазара, тази мярка може да не е представителна за действителното ниво на инвестиционния риск в даден субфонд. Комбинацията от деривативи и целите за използването на всеки дериватив може да варират в зависимост от пазарните условия.

За целите на съответствието и наблюдението на риска всички деривативи, които са инкорпорирани в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, се броят за деривативи и всяка експозиция към прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, спечелена чрез деривативи (освен базирани на индекси деривативи), се брои за инвестиция в тези ценни книжа или инструменти.

Договорите за деривативи включват значителен контрагентен риск. Макар че субфондовете използват различни техники за намаляване на експозицията към контрагентен риск, този риск все пак съществува и може да засегне инвестиционните резултати. Контрагентите, използвани от инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), се посочват в годишния отчет.

ПОЯСНЕНИЕ ЗА БЕНЧМАРКА

За пълния списък с Бенчмарковете, които понастоящем се посочват в този Проспект, и (i) са предоставени от администратори на Бенчмаркове, които подпомагат преходните договорености, позволени от Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2016 г. относно индексите, използвани като Бенчмаркове във финансови инструменти и финансови договори или за измерване на ефективността на инвестиционни фондове („Регламент за Бенчмаркове“) и следователно не са включени в регистъра на администраторите и Бенчмарковете, поддържан от ESMA съгласно член 36 от Регламента за Бенчмарковете, или (ii) предоставени от администратори на Бенчмаркове, посочени в регистъра по член 36 от Регламента за Бенчмарковете като администратор, упълномощен съгласно член 34 от Регламента за Бенчмарковете, посетете сайта www.amundi.lu/Amundi-Funds.

Компанията за управление е приела писмен план, определящ нашите действия, които ще се предприемат по отношение на субфондовете в случай, че някой Бенчмарк се промени съществено или бъде прекратено определянето му („План за действие при непредвидени обстоятелства“), както се изисква от член 28 ал. 2 на Регламента за Бенчмарковете. Екземпляр от Плана за действие при непредвидени обстоятелства може да бъде получен безплатно и при поискване в седалището на Компанията и Компанията за управление.

ОБЩИ ИНВЕСТИЦИОННИ ПОЛИТИКИ

Всеки субфонд, както и самото инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) трябва да спазват всички приложими закони и разпоредби на ЕС и Люксембург, както и някои циркулярни писма, технически стандарти и други изисквания. Този раздел представя в синтезирана форма изискванията за управление на портфейл, заложени в закона от 2010 г. – основният закон, регулиращ работата на ПКИПЦК, Регламента за ФПП, регулиращ работата на подфондове на ФПП, както и изискванията на ESMA, отнасящи се до наблюдението и управлението на риска. В случай на разминавания Законът (който е на френски) има приоритет.

В случай че бъде открито нарушение на Закона от 2010 г., ако е приложим Регламента за ФПП, засегнатият субфонд трябва да се съобрази със съответните политики като приоритет в търгуванията му с ценни книжа и управленските му решения, отчитайки надлежно интересите на своите акционери. Освен където е отбелязано, всички проценти и ограничения се прилагат към всеки субфонд индивидуално.

ПРАВИЛА, СВЪРЗАНИ СЪС СУБФОНДОВЕ, РАЗЛИЧНИ ОТ СУБФОНДОВЕ НА ФПП

Общи правила за инвестиционни политики

Освен ако не е посочено друго в описанието на конкретен Подфонд и винаги при спазване на всички приложими ограничения върху инвестирането, описани в разделите по-долу, следните принципи ще важат за Подфондовете:

- малката капитализация се определя като представляваща пазарна капитализация от максимум 2 милиарда евро или еквивалентна сума в друга валута;
- Използване на депозити (с изключение на видими депозити) и инструменти на паричния пазар: всеки Подфонд може да притежава до 20% от нетните активи в инструменти на паричния пазар и депозити за нуждите от касова наличност и за справяне с необичайни състояния на пазара.

Когато се споменава в инвестиционната политика на даден Подфонд:

- Всяко позоваване на географска зона или националност на ценна книга се отнася до географската зона или държавата, в която се намира седалището на дружеството или емитента или където развиват основния си бизнес;
- Китайски ценни книжа: означава ценни книжа; които са предмет на инвестиционна програма и/или режим (China Interbank Bond Market (CIBM), Bond Connect, QFI, Shanghai Hong-Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect) в Китайската народна република;
- Облигации: може да включва допустими облигации с приложени варанти, ценни книжа за участие в кредити (LPN) и сукук;
- Проблемни ценни книжа: означава, че Подфондът може активно да инвестира в проблемни ценни книжа;
- Акции: може да включват обикновени акции и преференциални акции, освен ако не е предвидено друго в описанието на даден Подфонд;
- Държавни облигации: може да включват наднационални облигации;
- Свързани с търговска стока инструменти: експозиция, постигната чрез борсово търгувани стоки (ETC) или деривати върху допустими индекси за търговски стоки;
- Тръстове за инвестиции в недвижими имоти: експозиция, постигната чрез тръстове за инвестиции в недвижими имоти от затворен тип (REIT).

Разрешени ценни книжа и сделки

Таблицата по-долу описва видовете ценни книжа и сделки, които са позволени на ПКИПЦК съгласно Закона от 2010 г. Повечето субфондове задават ограничения, които са по-рестриктивни по един или друг начин, въз основа на своите инвестиционни цели и стратегия. Нито един субфонд няма да използва инвестициите, описани в ред 6 и 9, освен както е посочено в „Описания на субфондовете“. Използването на ценна книга или техника от страна на субфонд трябва да съответства на инвестиционните му политики и ограничения. Субфонд, които инвестира или се търгува в юрисдикции извън ЕС, може да подлежи на допълнителни изисквания (които не са описани тук) на регулаторите на съответните юрисдикции.

Освен за ситуации на изключително неблагоприятни пазарни условия, при които временно нарушение на лимита от 20% се изисква от обстоятелствата и е оправдано поведение по отношение на интересите на акционерите, субфондовете на компанията може да притежават до 20% от техните нетни активи в допълнителни ликвидни активи (както е определено в точка 8 от таблицата по-долу), за да покрият текущите или извънредни плащания или за времето, необходимо за реинвестиране на съответните активи, или за период от време, строго необходим в случай на неблагоприятни пазарни условия.

Не е необходимо субфонд да спазва инвестиционни ограничения, когато упражнява права на записване, доколкото всякакви нарушения се коригират по описания по-горе начин.

Ценни книжа/сделки	Изисквания	
1. Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар	Трябва да бъдат регистрирани или търгувани на официална фондова борса в отговаряща на изискванията държава или да се търгуват на регулиран пазар в отговаряща на изискванията държава, който работи регулярно, признат е и е отворен за публичен достъп.	Наскоро емитирани ценни книжа трябва да заявят желание за регистрация на фондова борса или регулиран пазар в отговаряща на изискванията държава и трябва да я получат в рамките на 12 месеца от емитирането.
2. Инструменти на паричния пазар, които не отговарят на изискванията в ред 1.	Трябва да подлежат (на нивото на ценните книжа или на нивото на издателя) на инвеститорска защита и регулиране на спестяванията, както и да отговарят на следните критерии: • емитирани или гарантирани от централна, регионална или местна власт или от централна банка на държава членка на ЕС, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, ЕС, международна организация, в която членува поне една държава членка на ЕС, суверенна държава или федерална държава в случай на федерация, • емитирани от издател или предприятие, чиито ценни книжа отговарят на квалификацията от ред 1 по-горе, • емитирани или гарантирани от издател, който се подчинява на правилата за осъществяване на пруденциален надзор на ЕС или други пруденциални правила, които Комисията за надзор на финансовия сектор (CSSF) приема като еквивалентни.	Може да отговарят на квалификацията и ако издателят принадлежи към категория, призната от CSSF, подлежат на инвеститорски защити, които са еквивалентни на тези, описани вляво, и отговарят на един от следните критерии: • емитирани от компания с поне 10 млн. EUR капитал и резерви, която публикува годишен отчет, • емитирани от организация, посветена на финансирането на група от компании, поне една от които се търгува публично, • емитирани от организация, посветена на финансирането на способи за секюритизация, които се възползват от банкова линия за ликвидност.

3. Дялове на ПКИПЦК или ПКИ, които не са свързани с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)[1]	Трябва да са разрешени от държава членка на ЕС или от друга държава, за която CSSF счита, че има еквивалентни закони и адекватно сътрудничество между властите. Трябва да издават годишни и шестмесечни финансови отчети. Трябва да са ограничени чрез учредителни документи да инвестират не повече от 10% от активите си в други ПКИПЦК или ПКИ.	Трябва да подлежат или на регулаторен надзор от ЕС и инвеститорски защити за ПКИПЦК, или на еквивалент на тези извън ЕС (особено по отношение на сегрегацията, взимането и даването под наем на активи, както и бланковите продажби на прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар).
4. Дялове на ПКИПЦК или ПКИ, които са свързани с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)[1]	Трябва да отговарят на всички изисквания от ред 3. ПКИПЦК/ПКИ не могат да налагат такси за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на дялове.	Проспектът на всеки субфонд със значителни инвестиции в други ПКИПЦК/ПКИ трябва да декларира максималните такси за управление на самия субфонд и на ПКИПЦК/ПКИ, които възнамерява да притежава.
5. Дялове на други субфондове на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)	Трябва да отговарят на всички изисквания от ред 3 и 4. Целевият субфонд не може да инвестира от своя страна в придобиващия субфонд (реципрочна собственост). В момента на инвестирането целевият субфонд не трябва да има повече от 10% от активите си в друг субфонд.	Придобиващият подфонд се отказва от всички права за гласуване в дяловете, които придобива. Дяловете не се броят за активи на придобиващия субфонд за целите на минималните прагове на активи. Придържането към тези изисквания освобождава инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) от изискванията на Закона от 10 август 1915 г.
6. Недвижими имоти и стоки, включително ценни метали	Инвестиционната експозиция е разрешена само чрез прехвърляеми ценни книжа, деривативи или други допустими видове инвестиции.	Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да купува директно недвижими имоти или друго материално имущество, което е от пряка необходимост за бизнеса му. Притежаването на ценни метали или стоки, пряко или чрез сертификати, е забранено.
7. Депозити в кредитни институции	Депозити (с изключение на видимите банкови депозити), които трябва да могат да бъдат изтеглени при поискване и срокът на падежа им не трябва да надвишава 12 месеца.	Институциите трябва да са със седалище в държава-членка на ЕС или ако не са, да се подчиняват на пруденциалните правила на ЕС или други пруденциални правила, които Комисията за надзор на финансовия сектор (CSSF) приема като еквивалентни.
8. Допълнителни ликвидни активи	Видими банкови депозити, достъпни по всяко време.	
9. Деривативи и еквивалентни инструменти, уреждани в брой	Базовите инвестиции или референтните индикатори трябва да са тези, описани в редове 1, 2, 3, 4, 6 и 7, или трябва да са индекси, лихвени проценти, forex котировки или валути. Във всички случаи тези инвестиции или индикатори, както и инвестициите, които предоставят, трябва да са в обхвата на недеривативните инвестиции на субфонда. Общата експозиция не може да надвишава 100% от активите на субфонда.	Извънборсовите деривативи трябва да отговарят на всички от следните критерии: • да попадат в категориите, одобрени от CSSF, • да имат надеждни дневни оценки, които са точни и независими, • да могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити по друг начин на справедлива стойност във всеки един момент, • да са с контрагенти, които се подчиняват на пруденциален надзор, • да имат рисков профил, който може да бъде измерен адекватно, • да не надвишават 10% от активите на субфонда, когато контрагентът е кредитна институция, или 5% при други контрагенти.
10. Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които не отговарят на изискванията в редове 1, 2, 6 и 7	Ограничени са до 10% от активите на субфонда.	
11. Даване и взимане назаем на ценни книжа, споразумения за повторно купуване и споразумения за обратно повторно купуване	Обемът на сделките не трябва да пречи на субфонда да следва инвестиционната си политика или на способността му да осъществява нареждания за обратно изкупуване.	Паричното обезщетение от сделките трябва да се влага във висококачествени краткосрочни инвестиции. Даването назаем или гарантирането на заеми пред трети лица за каквито и да е други цели е забранено.
12. Взимане назаем	Освен за реципрочни (back-to-back) заеми, използвани за придобиване на чужди валути, всички заеми трябва да са временни и са ограничени до 10% от нетните активи на субфонда.	

[1] ПКИПЦК/ПКИ се считат за свързани с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), ако и двете се управляват или контролират от едно и също управляващо дружество или свързани управляващи дружества или ако инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) пряко или непряко притежава повече от 10% от капитала или правата за гласуване на ПКИПЦК/ПКИ

Изисквания за диверсификация

За да осигури диверсификация, субфондът не може да инвестира повече от определено количество от активите си в една организация или една категория ценни книжа. За целите на тази и следващата таблица „организация“ означава отделна компания, освен за ограниченията в колоната „Общо“, които се следят за групата или на консолидирано ниво. Тези правила за диверсификация не са приложими през първите шест месеца от функционирането на даден субфонд.

	Максимална инвестиция/експозиция като% от активите на субфонда		
Категория ценни книжа	**Във всеки един издател**	**Общо**	**Други**
A. Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от която и да е държава членка или публична местна власт в рамките на ЕС, или международна организация, в която членува поне една държава-членка на ЕС.	35%**		Субфонд може да инвестира до 100% в минимум шест емисии, ако инвестира в съответствие с принципа на разпределяне на риска, и субфондът инвестира не повече от 30% в която и да е отделна емисия.
B. Облигации, подлежащи на определени законово установени инвеститорски защити* и емитирани от кредитна институция със седалище в ЕС**	25%		80% в облигации от всякакви издатели или организации, в които субфондът е инвестирал повече от 5% от активите си.
C. Всякакви прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, различни от описаните в редове A и B по-горе.	10%***	35%	20% във всички компании в рамките на един-единствен издател 40% общо във всякакви издатели или организации, в които субфонд е инвестирал повече от 5% от активите си.
D. Депозити в кредитни институции	20%	20%	
E. Извънборсови деривативи с контрагент, който е кредитна институция, както е дефинирано в ред 7 (предходна таблица)	10% експозиция		
F. Извънборсови деривативи с друг контрагент	5% експозиция		
G. Дялове на ПКИПЦК или ПКИ, както са дефинирани в редове 3 и 4 (предходна таблица).	20%	Без конкретна декларация за политика – 10%; с декларация – 30% в ПКИ, 100% в ПКИПЦК	Подразделения на ПКИ, чиито активи са отделени, се считат за отделно ПКИ. Активите, притежавани от ПКИПЦК/ПКИ, не се броят за целите на съответствието с редове A – F на тази таблица.

* Облигациите трябва да инвестират доходите от техните предложения, за да поддържат пълно покритие на задълженията и да дадат приоритет на изплащането на инвеститорите в облигациите в случай на банкрут на емитента.

** Не е приложимо за подфонд на ФПП

*** За субфондове с проследяване на индекс се увеличава до 20%, доколкото индексът е публикуван, достатъчно диверсифициран индекс, който е адекватен като Бенчмарк за съответния пазар и е признат от CSSF. Тези 20% се увеличават до 35% (но само за един издател) в изключителни обстоятелства, като например когато ценната книга е силно доминираща на регулирания пазар, на който се търгува.

Ограничения за предотвратяване на значително влияние

Тези ограничения, които се прилагат на нивото на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), с изключение по отношение на субфондове на ФПП, имат за цел да го предпазят от рисковете, които биха могли да възникнат за него и за издателя, ако инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) притежаваше съществен процент от дадена ценна книга или издател.

Категория ценни книжа	Максимална собственост като% от общата стойност на емисията ценни книжа		
Ценни книжа, предоставящи право на глас	По-малко от степента, която би позволила на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) да упражнява значително влияние върху управлението	Тези ограничения може да бъдат пренебрегнати при покупка, ако не могат да бъдат изчислени в конкретния момент.	Тези правила не важат за: • ценните книжа, описани в ред A (предходна таблица), • акции на фондове на ЕС, които представляват единственият начин, по който субфонд може да инвестира в собствената държава на фонда на ЕС, и които съответстват на приложимите членове от Закона от 2010 г.
Ценни книжа без право на глас на който и да е издател	10%		
Дългови ценни книжа на който и да е издател	10%		
Инструменти на паричния пазар на който и да издател	10%		
Акции на което и да е ПКИПЦК или ПКИ	25%		

Захранващи фондове

Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да създава субфондове, различни от субфондове на ФПП, които отговарят на квалификацията за главен фонд или захранващ фонд. Освен това може да конвертира съществуващите субфондове в захранващи фондове или да прехвърля който и да е фонд-донор към друг главен фонд. Правилата по-долу важат за всеки субфонд, който е фонд-донор.

Ценни книжа	Инвестиционни изисквания	Други условия и изисквания
Дялове на главния фонд	Поне 85% от активите.	
Деривативи и допълнителни ликвидни активи	До 15% от активите.	Деривативи трябва да се използват само за хеджиране. В измерването на експозицията към деривативи субфондът трябва да обедини собствената си пряка експозиция с експозицията, създадена от главния фонд.

Главният фонд и захранващият фонд трябва да имат едни и същи работни дни, дни за оценка на акциите и, освен ако не е посочено друго в таблицата по-долу, една и съща финансова година:

Захранващи фондове Финансова година		Главни фондове Финансова година	
Amundi Funds Montpensier M Climate Solutions	30 юни	Montpensier M Climate Solutions	31 декември
Amundi Funds Montpensier Great European Models SRI	30 юни	Montpensier Great European Models SRI	31 декември
Amundi Funds Impact Green Bond	30 юни	Amundi Responsible Investing – Impact Green Bond	31 май

Времената за преустановяване на обработката на нареждания трябва да се координират така, че нарежданията за акции на фонда-донор да могат да бъдат обработени, а съответните нареждания за акции на главния фонд да могат да бъдат направени преди времето за преустановяване на главния фонд на същия ден.

Правила, свързани със СУБФОНДОВЕ НА ФПП

Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да създава субфондове на ФПП, които отговарят на условията на субфондове на фонд на паричния пазар (ФПП) на стандартна променлива нетна стойност на активите съгласно Регламента за ФПП. Освен това може да преобразува съществуващите субфондове в субфондове на ФПП или който и да е субфонд на ФПП в друг тип субфонд.

Акционерите на субфонд на ФПП следва да бъдат информирани, че правилата, определени в Регламента за ФПП в такава нормативна уредба, по-специално по отношение на разрешените ценни книжа или диверсификация на сделки и портфолио, се различават частично от оповестените в Закона от 2010 г., по-специално по отношение на разрешените активи, правилата за диверсификация и използването финансови деривативни инструменти.

Освен (i) за ситуации на изключително неблагоприятни пазарни условия, при които временно нарушение на лимита от 20% се изисква от обстоятелствата и е оправдано поведение по отношение на интересите на акционерите, подфондовете на Дружеството може да притежават до 20% от техните нетни активи в допълнителни ликвидни активи (както е определено в точка 7 от таблицата по-долу), за да покрият текущите или извънредни плащания или за времето, необходимо за реинвестиране на съответните активи, или за период от време, строго необходим в случай на неблагоприятни пазарни условия.

Разрешени ценни книжа и сделки на субфондове на ФПП

Таблицата по-долу описва видовете финансови инструменти, които са позволени на всеки субфонд на ФПП съгласно Регламента за ФПП.

Ценни книжа/сделки	Изисквания		Оценка
1. Избрани инструменти на паричния пазар	Трябва да бъдат регистрирани или търгувани на официална фондова борса в отговаряща на изискванията държава или да се търгуват на регулиран пазар в отговаряща на изискванията държава, който работи регулярно, признат е и е отворен за публичен достъп.	Инструменти на паричния пазар, включително финансови инструменти, емитирани или гарантирани поотделно или съвместно от Европейския съюз, националните, регионалните и местните администрации на държавите членки или техните централни банки, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, Европейския инвестиционен фонд, Европейския механизъм за стабилност, Европейски инструмент за финансова стабилност, централен орган или централна банка на трета държава, Международния валутен фонд, Международната банка за възстановяване и развитие, Банката за развитие на Съвета на Европа, Европейската банка за възстановяване и развитие, Банката за международни разплащания или всяка друга свързана международна финансова институция или организация, към която принадлежат една или повече държави членки.	преоценка по пазарна стойност, когато е възможно, в противен случай оценка въз основа на модел
2. Инструменти на паричния пазар, които не отговарят на изискванията в ред 1.	Трябва да подлежат (на ниво емисия или ниво емитент) на регулиране за целите на защита на инвеститорите и спестяванията, и при условие, че са: • емитирани или гарантирани от централен, регионален или местен орган или централна банка на членка на ЕС, Европейската централна банка, ЕС, Европейската инвестиционна банка, държава, която не е членка, или, в случай на федерална държава, от един на членовете, съставляващи федерацията, или на публичен международен орган, към който принадлежат една или повече държави членки, или • емитирани от емитент или предприятие, чиито ценни книжа отговарят на квалификацията от ред 1 по-горе, или • емитирани или гарантирани от издател, който се подчинява на правилата за осъществяване на пруденциален надзор на ЕС или други пруденциални правила, които Комисията за надзор на финансовия сектор (CSSF) приема като еквивалентни. Може да отговарят на квалификацията и ако издателят принадлежи към категория, призната от CSSF, подлежат на инвеститорски защити, които са еквивалентни на тези, описани вляво, и отговарят на един от следните критерии: • емитирани от компания с поне 10 млн. EUR капитал и резерви, която публикува годишен отчет и • емитирани от организация, специализирана във финансирането на група компании, поне една от които се търгува публично или от организация, специализирана във финансирането на способи за секюритизация, които се възползват от банкова линия за ликвидност	Трябва да показват една от следните алтернативни характеристики: • Законов падеж при емитиране 397 дни или по-малко; • остатъчен падеж 397 дни или по-малко; • остатъчен падеж до датата на законното обратно изкупуване, по-кратък или равен на две (2) години, при условие че оставащото време до следващата дата на изменение на лихвения процент е 397 дни или по-малко (инструменти на паричен пазар с плаващ лихвен процент и инструменти на паричния пазар с фиксирана лихва, хеджирани чрез суап, се връщат към лихвен процент или индекс на паричния пазар). Инструменти за паричен пазар, издадени или гарантирани от Европейския съюз, централен орган или централна банка на държава членка, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, Европейския механизъм за стабилност или Европейския инструмент за финансова стабилност, не подлежат на вътрешната процедура за оценка на кредитното качество, описана в раздел „Вътрешна процедура за оценка на кредитното качество, приложима за субфондове на ФПП“.	преоценка по пазарна стойност, когато е възможно, в противен случай оценка въз основа на модел

3. Дялове или акции на фондове на паричния пазар	Само краткосрочни ФПП и стандартни ФПП, разрешени съгласно Регламента за ФПП и: • не повече от 10% от активите на целевия ФПП могат да бъдат инвестирани в съвкупност в дялове или акции на други ФПП съгласно правилата или документите за учредяване на целевия ФПП; • целевият ФПП не притежава акции в субфонда на ФПП и няма да инвестира в него по време на периода, в който субфондът на ФПП владее дялове или акции в него.	Когато целевият ФПП се управлява, пряко или чрез делегиране, от същия мениджър като този на субфонда на ФПП или от друга компания, с която мениджърът на субфонда на ФПП е свързан чрез общо управление или контрол[1], или чрез значително пряко или непряко участие, на мениджъра на целевия ФПП или на тази друга компания е забранено да начислява такси за записване или за обратно изкупуване поради инвестицията на субфонда на ФПП в дяловете или акциите на целевия ФПП.	нетна стойност на активи, издадени от целевия ФПП
4. Споразумения за обратно повторно купуване	Получените активи ще бъдат инструменти на паричния пазар в редове 1 и 2, няма да бъдат продавани, реинвестирани, залагани или прехвърляни по друг начин и ще бъдат достатъчно диверсифицирани, и емитиращите организации ще бъдат независими от и се очаква да не показват висока корелация с резултатите на контрагента. Секюритизации и ABCP няма да бъдат получавани от фонда като част от споразумение за обратно повторно купуване. Пазарната стойност на получените активи е през цялото време най-малко равна на стойността на изплатените парични средства. Пълният размер на паричните средства трябва да може да бъде преотстъпен по всяко време база начисление или на база преоценка по пазарна стойност	Паричните средства, получени като част от споразумение за повторно купуване, могат също да бъдат инвестирани (но не трябва да се инвестират в други допустими активи, прехвърлени или повторно използвани по друг начин) в ликвидни прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, различни от тези по редове 1 и 2, и активи, получени като част от споразумение за повторно купуване, могат да бъдат ликвидни прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, различни от тези по редове 1 и 2, при условие, че тези активи са емитирани или гарантирани от ЕС, централен орган или централна банка на държава членка на ЕС, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, Европейския механизъм за стабилност или Европейски инструмент за финансова стабилност, емитирани или гарантирани от централен орган или централна банка на трета държава. Активите, получени като обезпечение, трябва да бъдат обект на политика за отклонения в пълно съответствие с разпоредбите на Делегиран регламент (ЕС) 2018/990 на Комисията от 10 април 2018 г. за изменение и допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на прости, прозрачни и стандартизирани (STS) секюритизации и обезпечени с активи търговски ценни книжа (ABCP), изисквания за активи, получени като част от споразумения за обратно повторно купуване и методологии за оценка на кредитното качество. Фондът трябва да има право да прекрати договора по всяко време след предварително уведомяване в срок от не повече от два работни дни.	се счита за сума в пълен размер, освен ако е малко вероятно същата да бъде изплатена или получена в пълен размер, в който случай стойността ще бъде достигната след като се направи такава отстъпка, каквато Бордът може да сметне за подходящо в този случай, за да отрази истинската стойност
5. Договори за обратно изкупуване	Само временно, за не повече от седем работни дни, само за целите на управлението на ликвидността, а не за инвестиционни цели На контрагента, който получава активи, прехвърлени от Фонда като обезпечение по договора за обратно изкупуване, е забранено да продава, инвестира, залага или по друг начин прехвърля тези активи без предварителното съгласие на Фонда. Получените парични средства могат да бъдат депозирани и не могат да надхвърлят 10%.		преоценка по пазарна стойност, когато е възможно, в противен случай оценка въз основа на модел
6. Депозити в кредитни институции	Трябва да могат да бъдат изплащани при поискване или да бъдат изтеглени по всяко време и срокът на падежа им не трябва да надвишава 12 месеца (с изключение на видимите банкови депозити).	Институциите трябва да са със седалище в държава-членка на ЕС или ако не са, да се подчиняват на пруденциалните правила на ЕС или други пруденциални правила, които се приемат като еквивалентни.	се счита за сума в пълен размер, освен ако е малко вероятно същата да бъде изплатена или получена в пълен размер, в който случай стойността ще бъде достигната след като се направи такава отстъпка, каквато Бордът може да сметне за подходящо в този случай, за да отрази истинската стойност

7. Допълнителни ликвидни активи	Видими банкови депозити, достъпни по всяко време.		
8. Деривативи	Трябва да се търгува на регулиран пазар, както е посочено в ред 1 или извънборсов пазар, и са изпълнени всички следващи условия: • основата на деривативния инструмент се състои от лихвени проценти, валутни курсове, валути или индекси, представляващи една от тези категории; • дериватният инструмент служи само за хеджиране на лихвените или валутните рискове, присъщи на други инвестиции на Фонда; • контрагентите по сделките с OTC деривати са институции, подлежащи на пруденциално регулиране и надзор, и принадлежащи към категориите, одобрени от компетентния орган на Фонда; • OTC дериватите подлежат на надеждна и подлежаща на проверка оценка на дневна база и могат да бъдат продавани, ликвидирани или закривани чрез прихващащи сделки по всяко време по тяхната справедлива стойност по инициатива на Фонда.	Активите, получени като обезпечение, са предмет на циркулярни писма на CSSF 14/592. Активи, различни от получени като обезпечение парични средства, ще бъдат активи в редове от 1 до 3, няма да бъдат продавани, реинвестирани, залагани или прехвърляни по друг начин и ще бъдат достатъчно диверсифицирани, и емитиращите организации ще бъдат независими от и се очаква да не показват висока корелация с резултатите на контрагента. Получените като обезпечение парични средства могат да бъдат поставени в депозити или да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или в краткосрочни ФПП, съответстващи на регламента относно ФПП. Получени като обезпечения активи са предмет на политиката за отклонения, описана в политиката за допълнително обезпечение на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), която е на разположение на уебсайта на адрес www.amundi.com.	преоценка по пазарна стойност, когато е възможно, в противен случай оценка въз основа на модел
9. Секюритизации и/или ABCP	Трябва да са достатъчно ликвидни и да се състоят от някое от следните, имащи законов падеж при емитиране, или остатъчен падеж от 2 години или по-малко, и оставащото време до следващата дата за промяна на лихвения процент е 397 дни или по-малко: • секюритизация, отговаряща на определението „Актив от ниво 2BE в значението на член 13 от Делегиран регламент на Комисията (ЕС) 2015/61, • ABCP, издадени от програма за ABCP, която изпълнява изискванията, посочени в член 11 на Регламента за ФПП • прости, прозрачни и стандартизирани (STS) ABCP или секюритизация	По отношение на секюритизацията, тя трябва да бъде амортизационен инструмент и да има WAL от две (2) години или по-малко.	преоценка по пазарна стойност, когато е възможно, в противен случай оценка въз основа на модел

[1] Целеви ФПП ще се счита за свързан с Фонда, ако двата се управляват или контролират от една и съща компания за управление или свързана компания за управление, или ако Фондът пряко или непряко притежава повече от 10% от капитала или правата на глас на целевия ФПП.

Не са разрешени други активи, различни от тези по т. 1 до 9, къси продажби, даване и вземане на заем на парични средства, пряка или непряка експозиция към ценни книжа или стоки, включително чрез деривативи, сертификати, които ги представляват, индекси, основани на тях, или всякакви други средства или инструменти, които биха дали резултат експозиция на тях и договори за получаване на заем на ценни книжа или договори за даване на заем на ценни книжа или всяко друго споразумение, което би обременило активите на субфонда на ФПП.

Ограничения за диверсификация и концентрация на субфонда на ФПП

За да се осигури диверсификация, всеки субфонд на ФПП е предмет на следните правила за диверсификация.

Категория ценни книжа	Максимална инвестиция/експозиция като% от активите на субфонда		
	Във всеки един издател	**Общо**	**Други**
Инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани поотделно или съвместно от Европейския съюз, националните, регионалните и местните администрации на държавите членки или техните централни банки, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, Европейския инвестиционен фонд, Европейския механизъм за стабилност, Европейски инструмент за финансова стабилност, централен орган или централна банка на държава членка на OECD, Народна република Китай, Хонконг и/или Сингапур, Международния валутен фонд, Международната банка за възстановяване и развитие, Банката за развитие на Съвета на Европа, Европейската банка за възстановяване и развитие, Банката за международни разплащания или всяка друга свързана международна финансова институция или организация, към която принадлежат една или повече държави членки.			До 100% след получаване на разрешение от CSSF и предоставяне на субфонда на ФПП - владее ценни книжа от поне шест различни емисии на емитента, - ограничения на инвестициите в инструменти на паричния пазар от една и съща емисия до максимум 30% от своите активи
B. Инструменти на паричния пазар, секюритизации и ABCP, емитирани от един и същ орган	5%	15% в една организация	Частична отмяна: Субфонд на ФПП с VNAV (променлива нетна стойност на активите) може да инвестира до 10%, при условие че общата стойност на такива инструменти за паричен пазар, секюритизации и ABCP, които се владеят от всеки издаващ орган, във всеки от който той инвестира повече от 5% от своите активи, не надвишава 40% от стойността на активите му. Обща експозиция към секюритизации и ABCP до 20% (15% за тези, които не са STS).
C. Депозити на кредитни институции при една и съща кредитна институция	10%		
D. Извънборсови деривативи с друг контрагент	5%		
E. Дялове или акции на фондове на паричния пазар (ФПП)	5% в един целеви ФПП		Максимално общо 17,5% в целевите ФПП. Когато 10% или повече се инвестират в целеви ФПП, субфондът оповестява максималното ниво на таксите за управление, които могат да бъдат начислени на самия субфонд на ФПП и на другите ФПП, в които той инвестира, а годишният доклад ще посочи максималната пропорция на таксите за управление, начислявани на самия субфонд на ФПП и на другите ФПП, в които той инвестира.
F. облигации, емитирани от отделна кредитна институция, която има седалище в държава членка и която е субект, по закон, на специален публичен надзор, създаден да защитава притежателите на облигации.	10%		Сумите, получавани от емитирането на тези облигации, трябва да бъдат инвестирани в активи, които през целия период на валидност на такива облигации могат да покриват вземанията, свързани с облигациите и които в случай на неуспех на емитента ще бъдат използвани на приоритетна основа за възстановяване на главницата и плащане на начислената лихва. Когато субфонд на ФПП инвестира повече от 5% от своите активи в такива облигации, емитирани от отделен емитент, общата стойност на тези инвестиции не трябва да надвишава 40% от стойността на активите на Фонда.

G. облигации, издадени от отделна кредитна институция, когато са изпълнени изискванията, посочени в точка (f) на член 10(1) или точка (c) на член 11(1) от Делегирания регламент (ЕС) 2015/61.	20%	Когато субфонд на ФПП инвестира повече от 5% от своите активи в такива облигации, емитирани от отделен емитент, общата стойност на тези инвестиции не трябва да надвишава 60% от стойността на активите на Фонда.
H. Споразумение за обратно повторно купуване		Получени активи: експозиция към даден издател до 15%, освен когато тези активи са под формата на инструменти за паричен пазар, които отговарят на изискванията за 100% частична отмяна в ред 1; Общ размер на паричните средства, предоставени на един и същ контрагент, до 15%.

Компании, които са включени в една и съща група за целите на консолидираните отчети, както е определено в Директива 2013/34/ЕС относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните с тях отчети на определени видове предприятия, или в съответствие с приети международни счетоводни правила се разглеждат като един орган за изчисляване на горните ограничения.

ФПП или субфонд на ФПП се разглеждат като отделен ФПП за целите на изчисляването на горните ограничения.

Субфонд на ФПП не може да притежава права на глас, които биха му позволили да упражнява значително влияние върху управлението на емитиращия орган. Заедно с това субфонд на ФПП може да владее не повече от 10% от инструментите на паричния пазар, секюритизациите и АВСР, емитирани от един орган. Това ограничение се отменя по отношение на инструментите на паричния пазар, емитирани или гарантирани от Европейския съюз, националните, регионалните и местните администрации на държавите членки или техните централни банки, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, Европейския инвестиционен фонд, Европейския механизъм за стабилност, Европейски инструмент за финансова стабилност, централен орган или централна банка на трета държава, Международния валутен фонд, Международната банка за възстановяване и развитие, Банката за развитие на Съвета на Европа, Европейската банка за възстановяване и развитие, Банката за международни разплащания или всяка друга свързана международна финансова институция или организация, към която принадлежат една или повече държави членки.

Правила за портфолио за стандартни субфондове на ФПП

Стандартен субфонд на ФПП трябва да отговаря на текуща база на всяко едно от следните изисквания:

- неговото портфолио трябва да има винаги WAM не повече от 6 месеца;
- неговото портфолио трябва да има винаги WAL не повече от 12 месеца, при спазване на втора и трета алинея;
- най-малко 7,5% от активите му се състоят от активи с дневен падеж, споразумения за обратно повторно купуване, които могат да бъдат прекратени с предизвестие от един работен ден или парични средства, които могат да бъдат изтеглени с предизвестие от един работен ден. Стандартен субфонд на ФПП не придобива активи, различни от актив с дневен падеж, когато това придобиване би довело субфондът на ФПП да инвестира по-малко от 7,5% от своето портфолио в активи с дневен падеж;
- най-малко 15% от активите му се състоят от активи със седмичен падеж, споразумения за обратно повторно купуване, които могат да бъдат прекратени с предизвестие от пет работни дни или парични средства, които могат да бъдат изтеглени с предизвестие от пет работни дни. Стандартен субфонд на ФПП не придобива активи, различни от актив със седмичен падеж, когато това придобиване би довело субфондът на ФПП да инвестира по-малко от 15% от своето портфолио в активи със седмичен падеж;
- за целите на горепосоченото изчисление, инструменти на паричния пазар или дялове или акции на други ФПП могат да бъдат включени в активите със седмичен падеж до 7,5% от неговите активи, при условие че могат да бъдат изкупени и разплатени в рамките на пет работни дни.

За целите на втората точка по-горе при изчисляване на стойността на WAL за ценни книжа, включително структурирани финансови инструменти, стандартният субфонд на ФПП за изчисляването на падежа ще взема за база остатъчния падеж до законното обратно изкупуване на инструментите. Все пак, в случай, че даден финансов инструмент включва пут опция, стандартен субфонд на ФПП може да базира изчислението на падежа върху датата на упражняване на пут опцията вместо върху остатъчния падеж, но само ако винаги са изпълнени всяко едно от следните условия:

- пут опцията може да бъде свободно изпълнена от този стандартен субфонд на ФПП на датата на изтичане на срока на тази опция;
- страйк цената на пут опцията остава близо до очакваната стойност на инструмента на датата на изтичане на срока на опцията;
- инвестиционната стратегия на този стандартен субфонд на ФПП означава, че има голяма вероятност опцията да се изпълни на датата на изтичане на срока на опцията.

Чрез частична отмяна при изчисляването на WAL за секюритизации и АВСР стандартен субфонд на ФПП може, вместо това, да базира изчисляването на падежа в случай на амортизационни инструменти върху едно от следните:

- договорният амортизационен профил на такива инструменти;
- амортизационният профил на базовите активи, от който се получават паричните потоци за обратно изкупуване на такива инструменти.

Ако посочените по-горе ограничения са надвишени поради причини извън контрола на субфонда на ФПП или в резултат на упражняване на правата на записване или обратно изкупуване, този субфонд на ФПП ще приема като приоритетна цел коригирането на това положение, като надлежно отчита интересите на неговите акционери.

Стандартен субфонд на ФПП няма да има форма на субфондове на ФПП с постоянна стойност на нетните активи (CNAV) или субфондове на ФПП със слабопроменлива стойност на нетните активи (LVNAV).

Вътрешна процедура за оценка на кредитното качество, приложима за субфондове на ФПП

Описание на целта на процедурата

Компанията за управление носи окончателната отговорност за създаването, внедряването и постоянното прилагане на вътрешна процедура за оценка на кредитното качество за определяне на кредитното качество на инструментите на паричните пазари, секюритизациите и ABCP, чиито характеристики са дефинирани, както следва:

Целта на вътрешната процедура за оценка на кредитното качество е да установи принципите и методологиите, които трябва да се прилагат систематично за определяне на инвестиционното кредитното качество за компанията, в съответствие с Регламента за ФПП. Процедурата определя процеса, чрез който между другото следва да се следи влошаването на кредитите, за да се избегне запазването на кредити, които могат да бъдат неизпълнени.

Вътрешната процедура за оценка на кредитното качество е дефинирана от Комисията за кредитен риск под отговорността на компанията за управление. Комисията за кредитен риск се поддържа на ниво групата на Amundi и е независима от инвестиционните екипи.

Екип за независим кредитен анализ и управление на лимити, който работи под ръководството на компанията за управление на ниво групата на Amundi и със седалище в Париж (Франция), внедрява методологиите, приложими за всички ключови етапи на инвестиционния цикъл: събиране на информация, анализи и оценки на кредитното качество, препоръки за валидиране от страна на Комисията за кредитен риск, мониторинг на валидираните от Комисията кредити, конкретен мониторинг на влошаващи се кредити и сигнали, управление на случаи в нарушение на ограниченията.

Методологиите се преразглеждат и валидират толкова пъти, колкото е необходимо и поне веднъж годишно, за да се адаптират към настоящото портфолио и към външните условия. В случай на промяна на методологиите, всички засегнати вътрешни кредитни оценки се преразглеждат възможно най-скоро в съответствие с Регламента за ФПП.

Кредитите, отговарящи на условията за фондовете на паричния пазар, се преразглеждат най-малко веднъж годишно и толкова пъти, колкото се изисква от промените в обстановката, които оказват влияние върху кредитното качество.

Описание на входните данни за оценката на кредитното качество

Методологиите за оценка на кредитното качество се отнасят до рентабилността, платежоспособността и ликвидността въз основа на конкретни количествени и качествени елементи, които варират в зависимост от вида на емитентите (национални, регионални или местни администрации, финансови корпорации и нефинансови предприятия), и вида на класа активи/инструменти (нерейтингови, секюритизирани, покрити, подчинени и т.н.).

В методологиите се вземат предвид количествените и качествените показатели, които позволяват да се оцени по благоразумен, систематичен и постоянен начин надеждността и прозрачността на информацията в краткосрочен и средносрочен план за жизнеспособността на емитента (както от вътрешна гледна точка, така и в контекста, в който емитентът оперира) и емисиите.

Съответните критерии, които се използват за анализа, варират в зависимост от видовете емитенти и техните сектори на дейност. Под внимание се вземат следните елементи:

– количествените показатели, като оперативни и финансови данни, се анализират не само при приключване на сметките, но и в течение на времето, и се преоценяват при необходимост, за да се изчисли рентабилността, платежоспособността, риска от неизпълнение и коефициентите на ликвидност, които се считат за възможно най-представителни;
– качествени показатели, като например достъп до финансиране, оперативно и бизнес управление, стратегия, управление, репутация, се оценяват по отношение на тяхната последователност, надеждност или жизнеспособност в краткосрочен и средносрочен план, както и в светлината на макроикономическата ситуация и ситуацията на финансовия пазар;
– краткосрочния характер на актива/инструмента.
– за структурирани финансови инструменти – оперативният риск и рискът от неизпълнение на задължения, присъщи на структурираната финансова сделка, и в случай на експозиция към секюритизации – кредитният риск на емитента, структурата на секюритизацията и кредитния риск на базовите активи.

Източниците на информация са с достатъчно, многократно, актуално и надеждно качество, основано на ефективна система, състояща се от:

– при източника: годишни отчети и публикации на сайтовете на емитентите, презентации на емитенти в контекста на двустранни срещи (очи в очи) или презентации за инвеститори,
– в пазара: устни или писмени презентации от рейтингови агенции, вътрешни/външни проучвания от страна на продавача или медийна/обществена информация.

Описание на методологията за оценката на кредитното качество

Оценката на кредитното качество поражда препоръка, посочваща ниво на кодовете на риска и лимит според отдела за управление. Кодовете на риска представляват различните нива на кредитно качество, като скалата е от 1 (висок риск) до 6 (нисък риск). В случай на изменения в обстановката и събития, засягащи неблагоприятно качеството на кредитите в различна степен на сериозност, кодовете на риска се понижават съответно до най-долния лимит код за риск 4, 5 или 6. Не се прилага механично доверяване на външни рейтинги. Когато има съществена промяна, която би могла да окаже въздействие върху съществуващата оценка на емитента и инструмента, се прави нова оценка на кредитното качество, както се изисква и се урежда съгласно съответния регламент, издаден от ESMA.

Лимитите се определят според кредитното качество, размера на емитента и дела в консолидирания дълг на емитента.

Комисията по кредитен риск се свиква всеки месец и, ако е необходимо, по всяко време на ad hoc основа, и валидира кредитните препоръки, които трябва да бъдат предварително валидирани от ръководителя, отговарящ за анализа на кредитния риск и управлението на лимитите.

Комисията за кредитен риск се председателства от заместник-генералния директор на групата Amundi, а в негово отсъствие – от ръководителя, отговарящ за анализ на риска на групата Amundi. Комисията се състои и от постоянните членове, които са ръководители (а в тяхно отсъствие – техните заместници) от контролираните бизнес направления, включително бизнес направленията „Паричен пазар“, „Съответствие и одит“, и ръководителите на отдела по управление на риска и кредитен анализ в рамките на Рискова бизнес линия.

Препоръките за кредитиране, валидирани от Комисията по кредитен риск, се съобщават на компанията за управление, която ги преглежда и утвърждава на подходящи интервали от време. Частичната отмяна на някоя от препоръките трябва да бъде съобщена на Комисията по кредитен риск и на ръководителя, отговарящ за анализа на кредитния риск и управлението на лимитите, за обсъждане на мнението на компанията за управление.

В случай на нарушение се прилага съответната процедура, за да се урегулира ситуацията:

– или чрез незабавна продажба на активите в нарушение, за да се изпълнят условията за лимитите,
– или чрез управление на погасяване на активите в нарушение, които са в излишък, ако е оправдано,
– или чрез повишаване на лимита, като по този начин покрива излишъка, ако е оправдано.

Тези решения трябва да бъдат регистрирани в писмена форма в съответствие с член 7 от Делегирания регламент (ЕС) 2018/990.

Управление на ликвидността и KYC

Инвестиционният мениджър на всеки субфонд на ФПП системно прилага процедури за управление на ликвидността за оценка на капацитета на всеки субфонд на ФПП за поддържане на адекватно ниво на ликвидност при отчитане на профилите на ликвидността на различните активи на съответния субфонд и на концентрациите на фонда и волатилността на потока, която се очаква на базата на свързаната с акционерите информация за клиентите (която включва различни елементи като размер, корелация между тях и минало поведение) и други задължения, които оказват влияние върху активите на субфонда.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДЕРИВАТИВИТЕ И ТЕХНИКИТЕ

ВИДОВЕ ДЕРИВАТИВИ, КОИТО ПОДФОНДОВЕТЕ МОГАТ ДА ИЗПОЛЗВАТ

Дериватѝв е финансов договор, чиято стойност зависи от представянето на един или няколко референтни актива (като например ценна книга или набор от ценни книжа, индекс или лихвен процент). Винаги в съответствие с инвестиционната си политика всеки подфонд може да инвестира във всеки вид инструменти за финансови деривати. (за подфондовете на ФПП вижте „Правила, свързани с Подфондове на ФПП“ на страница 266.) Те могат да включват следните типове, които понастоящем съставляват най-често срещаните деривативи:

- валутни форуърди (включително невъзстановими форуърди), валутни опции, валутни суапове, суапове върху акции, фючърсни договори, лихвени суапове, свързани с инфлация суапове, опции за влизане в лихвени суапове, опции върху фючърсни договори, договори за разлика, фючърси върху индекса на волатилността, вариационни суапове, варанти.
- Суаповете върху обща възвръщаемост (TRS) са договори, при които едната страна прехвърля на другата страна общата резултатност на референтни активи, включително всички лихви, доходи от такси, пазарни печалби или загуби и кредитни загуби. В Проспекта са разкрити максималната и очакваната експозиция на активите на субфондовете на TRS. При определени обстоятелства тези пропорции могат да бъдат по-големи.
- кредитни деривативи, като например кредитни суапове по подразбиране, са договори, при които банкрут, неизпълнение или друго „кредитно събитие“ поражда плащане от едната страна към другата;
- Деривативи, чието обявяване предстои (форуърдни договори върху общ набор от ипотеки; общите характеристики на този набор са установени, но конкретните ценни книжа, които ще бъдат предоставени на купувача, се определят 2 дни преди доставката, а не в момента на първоначалната сделка);
- структурирани финансови деривати, като например свързани с кредити или свързани с акции ценни книжа;
- договори за разлика са договори, чиято стойност се базира на разликата между две референтни измервания), като например набор от ценни книжа.

Фючърсите обикновено се търгуват на борсата. Всички останали видове деривативи обикновено са извънборсови. За всички свързани с индекс деривативи доставчикът на индекса определя честотата за ребалансиране.

Субфондът във всеки един момент ще бъде в състояние да изпълни всичките си задължения за плащане и доставка, породени от сделки с деривати

ЦЕЛИ НА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ДЕРИВАТИВИ

В съответствие с инвестиционната си политика даден субфонд, различен от субфонд на ФПП, може да използва деривативи за хеджиране срещу различни видове риск, за ефективно управление на портфолиото или за спечелване на експозиция към конкретни инвестиции или пазари.

Субфондът-донор може да инвестира до 15% в деривативи, които се използват само за хеджиране.

Субфондовете на ФПП могат да използват деривативи само за целите на хеджирането на лихвения или валутния риск, присъщ на друга инвестиция на съответния субфонд на ФПП.

Валутно хеджиране Субфонд може да се включи в директно хеджиране (заемане на позиция по отношение на дадена валута, която е в посока, противоположна на позицията, създадена от други инвестиции в портфолиото) и кръстосано хеджиране (намаляване на ефективната експозиция към една валута, докато се увеличава ефективната експозиция към друга).

Валутното хеджиране може да се извършва на нивото на субфонда и на нивото на класа акции (за класове акции, които се хеджират във валута, която се различава от основната валута на субфонда).

Когато субфонд притежава активи, които са деноминирани в различни валути, има по-голям риск валутните колебания да не бъдат напълно хеджирани на практика.

Хеджиране на лихвен процент За хеджиране на лихвен процент субфондовете обикновено използват лихвени фючърси, лихвени суапове, продаване на кол опции върху лихвени проценти или купуване на пут опции върху лихвени проценти.

Хеджиране на кредитен риск Даден субфонд може да използва кредитни суапове по подразбиране, за да хеджира кредитния риск на активите си. Това включва хеджове срещу рисковете на конкретни активи или издатели, както и хеджове срещу ценни книжа или издатели, към които субфондът няма пряка експозиция.

Хеджирането на продължителност цели да намали експозицията към паралелни промени в размерите на ставките по кривите. Такова хеджиране може да се извърши на нивото на субфонда и на нивото на класа акции (за DH класове акции). Хеджираните по продължителност класове акции вече не са налични за записване

На ниво клас на акции тази техника цели да покрие продължителността на референтния еталон на субфонда.

Ефективно управление на портфолио Субфондовете, различни от субфондове на ФПП, могат да използват всички допустими деривативи за ефективно управление на портфолиото. Ефективното управление на портфолио включва намаляване на разходите, управление на парични средства в брой, правилно поддържане на ликвидност и сродни практики (например поддържане на 100% инвестиционна експозиция, запазвайки част от активите в ликвидно състояние за извършване на обратни изкупувания на акции и покупка или продажба на инвестиции). Ефективното управление на портфолио не включва дейности, които създават ливъридж на нивото на цялостното портфолио.

Спечелване на експозиция Субфондовете, различни от субфондове на ФПП, могат да използват всички допустими деривативи като заместители на директно инвестиране, т.е. за спечелване на инвестиционна експозиция към всякакви ценни книжа, пазари, индекси, лихви или инструменти, които съответстват на инвестиционната цел или политика на субфонда. Тази експозиция може да надвишава експозицията, която би се получила от директна инвестиция в съответната позиция (ливъридж ефект).

Освен това даден субфонд може да продаде суап за кредитно неизпълнение като начин за спечелване на конкретна кредитна експозиция. Продажбата на суап за кредитно неизпълнение може да генерира големи загуби в случай на банкрут, неизпълнение или друго „кредитно събитие“, свързано с издателя или ценната книга в основата на суапа.

ТЕХНИКИ И ИНСТРУМЕНТИ, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИ КНИЖА СДЕЛКИ ЗА ФИНАНСИРАНЕ

В съответствие с инвестиционната си политика всеки субфонд може да използва свързаните със сделки за финансиране на ценни книжа техники и инструменти, описани в този раздел. Субфондовете на ФПП подлежат на специфични ограничения, както е описано по-нататък в „Правила, свързани със субфондовете на ФПП“.

Всеки субфонд трябва да гарантира, че във всеки един момент е способен да изпълни задълженията си за обратно изкупуване към акционерите си, както и задълженията си за доставка към контрагентите.

Нито един субфонд няма право да продава, обещава или дава като гаранция които и да е ценни книжа, получени чрез тези договори.

Даване и взимане назаем на ценни книжа

В сделките за даване и вземане назаем на ценни книжа заемодателят прехвърля ценни книжа или инструменти на заемополучателя, при условие че заемополучателят поеме задължението да върне еквивалентните ценни книжа или инструменти на бъдеща дата или при поискване от заемодателя. Ценните книжа и инструментите, които могат да бъдат предмет на заемане, включват акции, облигации, инструменти на паричния

пазар и борсово търгувани фондове. Чрез такива сделки субфонд, различен от субфонд на ФПП, може да дава назаем ценни книжа или инструменти на всеки контрагент, който се подчинява на правила за пруденциален надзор, считани от CSSF като еквивалентни на тези, предписани от законодателството на ЕС.

Субфонд, различен от субфонд на ФПП, може да дава назаем ценни книжа от портфолиото си или пряко, или посредством следните:

- стандартизирана система за заемане, организирана от призната клирингова институция,
- система за заемане, организирана от финансова институция, която е специализирана в подобен тип сделки.

Заемополучателят трябва да предостави гаранция под формата на залог, която обхваща целия период на заема и е поне равна на общата оценка на ценните книжа, дадени назаем, плюс стойността на всяко отклонение, което се сметне за подходящо според качеството на залога.

Всеки субфонд, различен от субфонд на ФПП, може да взима назаем ценни книжа само при изключителни обстоятелства, като например:

- когато дадени назаем ценни книжа не бъдат върнати навреме,
- когато поради външна причина субфондът не може да предостави ценни книжа, което е задължен да предостави.

Сделки за обратно повторно купуване и повторно купуване

По силата на тези сделки субфондът съответно купува или продава ценни книжа и има или правото, или задължението (съответно) да продаде обратно или да купи обратно ценните книжа на по-късна дата и на конкретна цена. Субфонд може да сключва споразумения за повторно купуване само с контрагенти, които се подчиняват на правила за пруденциален надзор, считани от CSSF като еквивалентни на тези, предписани от законодателството на ЕС.

Разрешените за тези операции ценни книжа и контрагенти трябва да отговарят на циркулярните писма на CSSF 08/356 (за субфондове, различни от субфондове на ФПП) и циркулярно писмо 14/592 и Регламента за ФПП за субфондовете на ФПП.

Допустимо обезпечение

Като част от сделките с ОТС деривати (включително суапове върху обща възвръщаемост) и временни покупки и продажби на ценни книжа, субфондът може да получава ценни книжа и парични средства в брой като гаранция (обезпечение). За правилата, свързани със субфондове на ФПП, относно приемливи обезпечения, вижте „Правила, свързани със субфондове на ФПП“.

Всяко получено обезпечение, различно от парични средства в брой, трябва да бъде с високо качество, висока ликвидност и продавано на регулиран пазар или многостранна търговска система с прозрачно ценообразуване, за да може да се продаде бързо на цена, близка до оценката, направена преди продажбата.

То трябва да бъде достатъчно диверсифицирано по отношение на държави, пазари, емитиране и издатели, и не трябва да е свързано на съвкупна база с експозиция към даден издател за повече от 20%* от нетната стойност на активите (* 30% за определени издатели в съответствие с циркулярно писмо 14/592 на CSSF).

Ценните книжа, получени като обезщетение, в съответствие с и посочени в циркулярно писмо 08/356 на CSSF (за субфондове, различни от субфондове на ФПП) и циркулярно писмо 14/592 на CSSF, трябва да отговарят на критериите, дефинирани от компанията за управление. Те трябва да бъдат:

– ликвидни;

– прехвърляеми по всяко време;

– диверсифицирани в съответствие с правилата на съответния субфонд за допустимост, експозиция и диверсификация;

– емитирани от издател, който не е организация на контрагента или групата, и се очаква, че няма да покажат силна корелация с резултантността на контрагента.

За облигации, ценните книжа също ще бъдат издадени от издатели с високо качество, намиращи се в OECD и чиито минимален рейтинг може да е AAA до BBB по рейтинговата скала на Standard & Poor или чиито рейтинг е смятан за еквивалентен от компанията за управление. Максималният срок на падеж на облигациите трябва да е 50 години.

Полученото обезпечение в парични средства в брой следва да бъде само (i) депозирано при организациите, посочени в член 41 1) (f) от Закона от 2010 г., (ii) инвестирани във висококачествени държавни облигации, (iii) използвани за целите на обратни репо сделки при условие че сделките с кредитни институции подлежат на пруденциален надзор и съответният субфонд е в състояние по всяко време да изтегли пълната сума на паричните средства в брой на база на начисляването им; iv) инвестирани в краткосрочни фондове на паричния пазар, както е дефинирано в Регламента за ФПП

Тези критерии са описани подробно в правилата за риска, които можете да прегледате на уебсайта на www.amundi.com и може да бъдат обект на промяна, особено в случай на изключителни обстоятелства на пазара.

Активите, получени като обезпечение, се държат под попечителство от Съхранителя.

Оценка на обезпечението

полученото обезпечение се оценява ежедневно по пазарна цена (преоценка по пазарна стойност).

Към полученото обезпечение може да се прилагат отклонения (като това зависи от типа и подтиповете на обезпечението) при вземане предвид на кредитното качество, волатилността на цените и резултатите от всички стрес тестове. Отклоненията при дълговите ценни книжа са базирани именно на типа на издателя и на срока на тези ценни книжа. За акциите се използват по-високи отклонения.

Исканията за обезпечение по принцип се правят ежедневно освен ако не е уговорено нещо друго в рамково споразумение, обхващащо тези сделки, ако с контрагента е уговорено да се прилага задействаща прагова стойност.

Правилата за обезпечения на SICAV са на разположение на инвеститора на уебсайта www.amundi.com.

Реинвестиране на парични средства в брой, предоставени като гаранция

Парични средства в брой, предоставени като гаранция, могат да се реинвестират само в съответствие с циркулярно писмо 08/356 на CSSF (за субфондове, различни от субфондове на ФПП) и циркулярно писмо 14/592 на CSSF.

Всички други активи, предоставени като гаранция, няма да бъдат продавани, реинвестирани или залагани.

За правилата, свързани със субфондове на ФПП, относно реинвестиране на парични средства, вижте „Правила, свързани със субфондове на ФПП“.

Разходи и такси

Нетните приходи (които представляват брутните приходи минус преките и непреките оперативни разходи и такси), получени от техники и инструменти за финансови трансакции с ценни книжа, остават в съответния субфонд. Преките и непреките оперативни разходи и такси може да бъдат приспадани от брутните приходи, постъпили в субфонда. Тези разходи представляват 35% от брутните приходи и се заплащат на Amundi Intermediation за ролята му на агент по заемане на ценни книжа. От тези 35%, които получава, Amundi Intermediation покрива собствените си такси и разходи и плаща всички съответни преки такси и разходи (включително 5% до CACEIS Bank, действаща като посредник по обезпечението). При сделките по повторно купуване всички приходи остават във фондовете, а стандартните разходи по сделката в размер на 0,005% върху брутната стойност на сделката се начисляват отделно. Такива преки такси и разходи се определят в съответствие с пазарната практика и съответстват на текущите пазарни нива. Останалите 65% от брутните приходи отиват във Фонда.

Към датата на проспекта Amundi Intermediation действа като агент по заемане на ценни книжа. Отговаря за избора на контрагенти и за най-добро изпълнение. Попечителят, Caceis Bank, клон в Люксембург, действа като мениджър на обезпеченията. Както Amundi Intermediation, така и Caceis Bank, клон в Люксембург, са свързани страни на управляващото дружество, Amundi Luxembourg S.A. Контрагентите, с които са сключени сделки за

заемане на ценни книжа, ще бъдат посочени подробно в годишния отчет на Фонда.

Контрагенти

Контрагентите се избират чрез стриктна процедура за селекция. Анализът на контрагентите се основава на анализ на кредитния риск, базиран на анализ на финансовия риск (например, но без това да е ограничаващо, анализ на доходите, развитие на доходността, структура на счетоводния баланс, ликвидност, капиталово изискване) и оперативен риск (например, но без това да се ограничава до държава, дейност, стратегия, жизнеспособност на бизнес модела, управление на риска и постижения при управлението).

Изборът:

- засяга само финансовите институции на държавите в ОИСР (без каквито и да е критерии за правен статус), чиито минимален рейтинг е от AAA до BBB- по рейтинговата скала на Standard & Poor в момента на трансакцията или се смята за еквивалентен от компанията за управление съгласно собствените й критерии и
- се прави сред достойни за уважение финансови посредници на базата на няколко критерия, свързани с предоставянето на услуги за проучване (фундаментален финансов анализ, информация за дружеството, стойност, добавяна от партньори, солидна база за препоръки и т-н.) или услуги за изпълнение (достъп до пазарна информация, разходи за сделки, цени на изпълнени, добри практики за уреждане на трансакции и т.н.).

в допълнение, на всеки от определените контрагенти ще бъде направен анализ при използване на критериите на отдела по риска, например държава, финансова стабилност рейтинг, експозиция, тип дейност минала резултантност и т.н.

Провежданата ежегодно процедура на селекция включва различни части от звеното за сключване на сделки и помощните отдели. Брокерите и финансовите посредници, избрани посредством тази процедура, ще бъдат обект на редовен мониторинг в съответствие с политиката за изпълнение на компанията за управление.

Към датата на проспекта Amundi Intermediation действа като агент за заемане на ценни книжа и като изпълнителна платформа за сделки за повторно купуване и сделки за обратно повторно купуване. Отговаря за избора на контрагенти и за най-добро изпълнение. Съхранителят, Caceis Bank, клон Люксембург, действа като мениджър на обезпеченията и урежда сделките за заемане на ценни книжа. Както Amundi Intermediation, така и Caceis Bank, клон Люксембург са свързани страни на компанията за управление, Amundi Luxembourg S.A. Такива сделки могат да се извършват със свързани страни, принадлежащи на групата Credit Agricole, като Crédit Agricole CIB, CACEIS, Credit Agricole S.A. и други организации. Контрагентите, с които са сключени сделки за заемане на ценни книжа и/или споразумение за обратно повторно купуване, ще бъдат посочени подробно в годишния отчет на SICAV.

ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ЕКСПОЗИЦИЯ НА ДЕРИВАТИ

Докато е необходимо да се спазват тайванските регламенти, всеки от изброените по-долу субфондове, до 40% от нетната стойност на активите си, възнамерява да ограничи своите инвестиции (общо поети ангажименти и изплатени премии) в деривати (включително деривати, използвани за целите на хеджиране и нетиране):

US Short Term Bond
Американска облигация
Strategic Income
US High Yield Bond
Pioneer Global High Yield Bond
Emerging Markets Bond
Euroland Equity
Europe Equity Climate
European Equity Small Cap
US Pioneer Fund
US Equity Research
Emerging Europe Middle East and Africa
Global Equity Responsible
Euro High Yield Bond
European Equity Conservative

Използване на сделки за финансиране на ценни книжа и суапове върху обща възвръщаемост

Субфондовете няма да използват сделки за обратно купуване/продаване, обратно продаване/купуване, вземане назаем на ценни книжа и маржин заемните сделки по смисъла на Регламент (ЕС) 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 г. относно прозрачността при сделките за финансиране с ценни книжа и при повторното използване (SFTR), а субфондовете на ФПП няма да използват никакви други техники за ефективно управление на портфолио, различни от посочените в таблицата в раздел „Разрешени ценни книжа и сделки за субфондове на ФПП".

Както е посочено в таблицата по-долу, субфондовете използват финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост постоянно и/или временно за следните цели:

Когато се използва за **ефективно управление на портфолио (показано по-долу с „ЕУП")**, техниките и инструментите за финансови трансакции с ценни книжа спомагат за постигането на всяка инвестиционна цел, например за постигане на експозиция към активи при ограничаване на разходите, намаляване на рисковете, предлагане на комбинирани инвестиции и/или улесняване на навременния достъп до пазара. Например, суаповете на обща възвръщаемост могат да се използват, за да се придобие експозиция и да се извлече полза от възвръщаемостта на референтен актив, без да се закупува директно активът.

Когато се използват за **управление на парични средства в брой (посочени по-долу с „Управл. на пар. средства в брой")**, финансовите трансакции с ценни книжа се използват като инструмент за управление на касовите наличности, за да се улесни икономически ефективното движение на парични средства с цел да се допринесе за допълнителното финансиране на инвестиционните стратегии (споразумения за повторно купуване) или да се повлияе на временния излишък на парични средства, като същевременно се оптимизират приходите (споразумения за обратно повторно купуване).

Когато се използват за **генериране на допълнителен доход (посочени по-долу с „Доп. доход")**, финансовите трансакции с ценни книжа, като например операции по заемане на ценни книжа, допринасят за генерирането на допълнителен доход и/или за компенсирането на разходи.

Като илюстрация във връзка с таблицата по-долу, използването на техники и инструменти за финансовите трансакции с ценни книжа от всеки субфонд може да се ръководи от пазарните обстоятелства или специфични възможности, които са по-малко предвидими. Поради това в ограничен брой случаи липсват прогнозни проценти, а когато те са налице, е по-вероятно да варират с течение на времето поради следните обстоятелства:

- Силните колебания засягат тези субфондове, които сключват споразумения за заемане на ценни книжа, обратно повторно купуване и повторно купуване в контекста на възможности, които генерират допълнителен доход, вероятно се ръководят от изолирани и/или специфични нужди на контрагентите и чиято честота може да е непостоянна.
- Обемът на използването на тези техники с оглед оптимизиране на приходите (отбелязан с „Оптимиз. на прих.") е вероятно да бъде повлиян надолу, когато лихвените проценти са ниски и нагоре, когато стават по-високи:
- Когато се разглежда за целите на управлението на паричните средства в случай на важни движения на записване и обратно изкупуване, използването на споразумения за обратно повторно купуване и повторно купуване се колебае в зависимост от възникването на последните и поради това изчисленията проценти не отразяват адекватно постоянно променящия се обем на използване.

Също така и при спазване на горепосоченото в случай на комбинирана употреба, субфонд, който показва постоянна употреба на дадена техника или инструмент, обикновено ги разглежда като част от постоянна програма и/или като компонент на разгърнатия процес на управление и ще има оценки, които е по-малко вероятно да се колебаят (въпреки че понякога субфондовете може да нямат никакви неуредени сделки в счетоводните си книги)

СУБФОНДОВЕ		Репо	Обратно репо	Заемане на ценни книжа	TRS
СУБФОНДОВЕ EQUITY					
Глобални/Регионални/Държава					
EUROLAND EQUITY	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EUROLAND EQUITY SMALL CAP SELECT	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EUROPE EX UK EQUITY	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–	–	Доп. доход	

СУБФОНДОВЕ		Репо	Обратно репо	Заемане на ценни книжа	TRS
EUROPEAN EQUITY	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EUROPEEQUITY SELECT	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EUROPE EQUITY GREEN TECHNOLOGY	Приблизителни оценки	–	–	25%	–
	Макс.	–	–	90%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EUROPEAN EQUITY VALUE	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EUROPE EQUITY INCOME SELECT	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EUROPEAN EQUITY SMALL CAP	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EQUITY JAPAN TARGET	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
GLOBAL EQUITY RESPONSIBLE	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
GLOBAL EQUITY SELECT	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
GLOBAL EQUITY CLIMATE	Приблизителни оценки	–	–	–	
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	
GLOBAL EQUITY INCOME SELECT	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–

СУБФОНДОВЕ		Репо	Обратно репо	Заемане на ценни книжа	TRS
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
GLOBAL EQUITY CORE	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
MONTPENSIER GREAT EUROPEAN MODELS SRI	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
MONTPENSIER M CLIMATE SOLUTIONS	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
GLOBAL EQUITY	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
US EQUITY DIVIDEND GROWTH	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
US EQUITY SELECT	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
US EQUITY RESEARCH	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
US EQUITY RESEARCH VALUE	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
EUROPE EQUITY CLIMATE	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–

СУБФОНДОВЕ		Репо	Обратно репо	Заемане на ценни книжа	TRS
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
US EQUITY HIGH INCOME	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
US EQUITY LARGE CAP VALUE	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	
US EQUITY SMALL CAP	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
US PIONEER FUND	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
Азия/Нововъзникващи пазари					
CHINA NEW ENERGY	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
ASIA EQUITY FOCUS	Приблизителни оценки	–	–	5%	5%
	Макс.	–	–	20%	25%
	Честота	–	–	Временно	Временно
	Цел на използването	–		Доп. доход	ЕУП
CHINA A SHARES	Приблизителни оценки	–	–	5%	5%
	Макс.	–	–	20%	25%
	Честота	–	–	Временно	Временно
	Цел на използването	–		Доп. доход	ЕУП
CHINA EQUITY	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EMERGING EUROPE MIDDLE EAST AND AFRICA	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EMERGING MARKETS EQUITY SELECT	Приблизителни оценки	–	–	10%	5%
	Макс.	–	–	25%	25%
	Честота	–	–	Временно	Временно
	Цел на използването	–		Доп. доход	ЕУП

СУБФОНДОВЕ		Репо	Обратно репо	Заемане на ценни книжа	TRS
EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS	Приблизителни оценки	–	–	10%	–
	Макс.	–	–	25%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS EX CHINA	Приблизителни оценки	–	–	10%	–
	Макс.	–	–	25%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EMERGING WORLD EQUITY	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
LATIN AMERICA EQUITY	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EQUITY MENA	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
JAPAN EQUITY SELECT	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
JAPAN EQUITY VALUE	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EMERGING MARKETS EQUITY CLIMATE	Приблизителни оценки	–	–	10%	–
	Макс.	–	–	25%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EMERGING MARKETS EQUITY GROWTH OPPORTUNITIES	Приблизителни оценки	–	–	5%	5%
	Макс.	–	–	10%	25%
	Честота	–	–	Временно	Временно
	Цел на използването	–		Доп. доход	ЕУП
RUSSIAN EQUITY	Приблизителни оценки	–	–	5%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
SBI FM INDIA EQUITY	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–

СУБФОНДОВЕ		Репо	Обратно репо	Заемане на ценни книжа	TRS
	Цел на използването	–		–	–
INDIA EQUITY CONTRA	Приблизителни оценки	0%	0%	0%	–
	Макс.	20%	20%	20%	–
	Честота	Временно	Временно	Временно	–
	Цел на използването	Доп. доход	Доп. доход	Add Income	–
Smart Beta					
EUROLAND EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EUROLAND EQUITY RISK PARITY	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EUROPEAN EQUITY CONSERVATIVE	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
EUROPEAN EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
GLOBAL EQUITY CONSERVATIVE	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
GLOBAL EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS	Приблизителни оценки	–	–	20%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
ПОДФОНДОВЕ BOND					
Конвертируеми облигации					
EUROPEAN CONVERTIBLE BOND	Приблизителни оценки	–	–	10%	–
	Макс.	–	–	20%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
MONTPENSIER GLOBAL CONVERTIBLE BOND	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
Euro облигации					
EURO AGGREGATE BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	10%	–
	Макс.	20%	20%	20%	–
	Честота	Временно	Временно	Временно	–

СУБФОНДОВЕ		Репо	Обратно репо	Заемане на ценни книжа	TRS
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	–
EURO BOND INCOME	Приблизителни оценки	18%	18%	25%	–
	Макс.	70%	70%	90%	–
	Честота	Непрекъснато	Непрекъснато	Непрекъснато	–
	Цел на използването	Управление на парични средства в брой Доп. доход			–
EURO CORPORATE BOND SELECT	Приблизителни оценки	5%	5%	10%	–
	Макс.	20%	20%	20%	–
	Честота	Временно	Временно	Временно	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	–
IMPACT EURO CORPORATE SHORT TERM GREEN BOND	Приблизителни оценки	5%	0%	10%	–
	Макс.	20%	20%	20%	–
	Честота	Временно	Временно	Временно	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	–
EURO GOVERNMENT BOND RESPONSIBLE	Приблизителни оценки	20%	5%	10%	–
	Макс.	60%	20%	20%	–
	Честота	Непрекъснато	Временно	Временно	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	–
EURO INFLATION BOND	Приблизителни оценки	60%	0%	10%	–
	Макс.	100%	20%	20%	–
	Честота	Непрекъснато	Временно	Временно	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	–
STRATEGIC BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	10%	5%
	Макс.	20%	20%	20%	25%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
Подчинени/Високодоходни облигации					
EURO HIGH YIELD BOND	Приблизителни оценки	0%	5%	5%	12%
	Макс.	20%	20%	20%	20%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Непрекъснато
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	5%	5%
	Макс.	20%	20%	20%	20%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
EURO SUBORDINATED BOND RESPONSIBLE	Приблизителни оценки	5%	5%	5%	–
	Макс.	20%	20%	20%	–
	Честота	Временно	Временно	Временно	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		Доп. доход	–
GLOBAL SHORT TERM BOND	Приблизителни оценки	15%	5%	–	–
	Макс.	60%	20%	–	–
	Честота	Непрекъснато	Временно	–	–

СУБФОНДОВЕ		Репо	Обратно репо	Заемане на ценни книжа	TRS
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		–	
GLOBAL SUBORDINATED BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	5%	5%
	Макс.	20%	20%	20%	20%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND	Приблизителни оценки	–	–	–	0%
	Макс.	–	–	–	20%
	Честота	–	–	–	Временно
	Цел на използването	–		–	ЕУП
GLOBAL HIGH YIELD BOND RESPONSIBLE	Приблизителни оценки	–	–	–	0%
	Макс.	–	–	–	20%
	Честота	–	–	–	Временно
	Цел на използването	–		–	ЕУП
US HIGH YIELD BOND	Приблизителни оценки	–	–	–	0%
	Макс.	–	–	–	20%
	Честота	–	–	–	Временно
	Цел на използването	–		–	ЕУП
Глобални облигации					
GLOBAL AGGREGATE BOND	Приблизителни оценки	15%	5%	5%	–
	Макс.	60%	20%	20%	–
	Честота	Непрекъснато	Временно	Непрекъснато	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	–
GLOBAL GOVERNMENT BOND	Приблизителни оценки	30%	5%	5%	–
	Макс.	60%	20%	20%	–
	Честота	Непрекъснато	Временно	Временно	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	–
GLOBAL BOND INCOME	Приблизителни оценки	5%		5%	5%
	Макс.	20%		20%	20%
	Честота	Временно		Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход			
GLOBAL CORPORATE BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	5%	5%
	Макс.	20%	20%	20%	20%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
GLOBAL CORPORATE BOND SELECT	Приблизителни оценки	40%	10%	5%	5%
	Макс.	90%	50%	20%	20%
	Честота	Непрекъснато	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
GLOBAL CORPORATE BOND CLIMATE	Приблизителни оценки	10%	10%	5%	–
	Макс.	50%	50%	20%	–
	Честота	Временно	Временно	Временно	–

СУБФОНДОВЕ		Репо	Обратно репо	Заемане на ценни книжа	TRS
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. Доход, EPM		Доп. Доход, EPM	–
GLOBAL HIGH YIELD BOND	Приблизителни оценки	0%	0%	–	–
	Макс.	20%	20%	–	–
	Честота	Временно	Временно	–	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		–	–
GLOBAL INFLATION SHORT DURATION BOND	Приблизителни оценки	60%	0%	15%	–
	Макс.	100%	20%	50%	–
	Честота	Непрекъснато	Временно	Временно	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	–
GLOBAL BOND FLEXIBLE	Приблизителни оценки	–	–	25%	–
	Макс.	–	–	90%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
IMPACT GREEN BOND	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
MULTI SECTOR CREDIT	Приблизителни оценки	10%	10%	–	–
	Макс.	50%	50%	–	–
	Честота	Непрекъснато	Непрекъснато	–	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		–	–
OPTIMAL YIELD	Приблизителни оценки	5%	5%	5%	10%
	Макс.	20%	20%	20%	25%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
OPTIMAL YIELD SHORT TERM	Приблизителни оценки	5%	0%	5%	10%
	Макс.	20%	20%	20%	25%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
STRATEGIC INCOME	Приблизителни оценки	–	–	–	5%
	Макс.	–	–	–	10%
	Честота	–	–	–	Временно
	Цел на използването			–	ЕУП
US Bonds					
US CORPORATE BOND CLIMATE	Приблизителни оценки	5%	5%	–	5%
	Макс.	10%	10%	–	10%
	Честота	Временно	Временно	–	Временно
	Цел на използването	–		–	–
US BOND	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–

СУБФОНДОВЕ		Репо	Обратно репо	Заемане на ценни книжа	TRS
US BOND INCOME	Приблизителни оценки	0%			0%
	Макс.	10%			5%
	Честота	Временно			Временно
	Цел на използването	Управление на парични средства в брой			Допълнителен доход
US CORPORATE BOND SELECT	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
US SHORT TERM BOND	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
Облигации на нововъзникващи пазари					
ASIA BOND INCOME RESPONSIBLE	Приблизителни оценки	10%	–	–	2%
	Макс.	20%	–	–	5%
	Честота	Временно	–	–	Временно
	Цел на използването	Доп. доход	–	–	Доп. доход
CHINA RMB AGGREGATE BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	5%	5%
	Макс.	20%	20%	20%	10%
	Честота	Непрекъснато	Непрекъснато	Непрекъснато	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. Доход, EPM			
EMERGING MARKETS BLENDED BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	5%	5%
	Макс.	20%	20%	20%	20%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
EMERGING MARKETS BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	5%	5%
	Макс.	20%	20%	20%	25%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	5%	5%
	Макс.	20%	20%	20%	25%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	–	10%
	Макс.	20%	20%	–	25%
	Честота	Временно	Временно	–	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		–	ЕУП
EMERGING MARKETS GREEN BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	–	5%
	Макс.	20%	20%	–	25%
	Честота	Временно	Временно	–	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		–	ЕУП

СУБФОНДОВЕ		Репо	Обратно репо	Заемане на ценни книжа	TRS
EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	5%	5%
	Макс.	20%	20%	20%	25%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	5%	5%
	Макс.	20%	20%	20%	25%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND	Приблизителни оценки	5%	5%	5%	5%
	Макс.	20%	20%	20%	25%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
ПОДФОНДОВЕ MULTI ASSET					
ASIA MULTI-ASSET TARGET INCOME	Приблизителни оценки	2%	–	–	5%
	Макс.	5%	–	–	10%
	Честота	Временно	–	–	Непрекъснато
	Цел на използването	Доп. доход	–	–	ЕУП
EURO MULTI-ASSET TARGET INCOME	Приблизителни оценки	–	–	–	3%
	Макс.	–	–	–	10%
	Честота	–	–	–	Временно
	Цел на използването	–		–	ЕУП
GLOBAL MULTI-ASSET	Приблизителни оценки	0%	0%	15%	–
	Макс.	20%	20%	50%	–
	Честота	Временно	Временно	Временно	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		Доп. доход	–
GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE	Приблизителни оценки	0%	0%	15%	–
	Макс.	20%	20%	50%	–
	Честота	Временно	Временно	Временно	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		Доп. доход	–
GLOBAL MULTI-ASSET TARGET INCOME	Приблизителни оценки	–	–	–	3%
	Макс.	–	–	–	10%
	Честота	–	–	–	Временно
	Цел на използването	–		–	ЕУП
MULTI-ASSET CLIMATE	Приблизителни оценки	–	–	15%	–
	Макс.	–	–	50%	–
	Честота	–	–	Временно	–
	Цел на използването	–		Доп. доход	–
MULTI-ASSET REAL RETURN	Приблизителни оценки	5%	0%	15%	5%
	Макс.	20%	20%	50%	10%
	Честота	Временно	Временно	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Доп. доход		Доп. доход	ЕУП

СУБФОНДОВЕ		Репо	Обратно репо	Заемане на ценни книжа	TRS
MULTI-ASSET CONSERVATIVE RESPONSIBLE	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
PIONEER FLEXIBLE OPPORTUNITIES	Приблизителни оценки	–	–	–	10%
	Макс.	–	–	–	20%
	Честота	–	–	–	Временно
	Цел на използването	–		–	ЕУП
INCOME OPPORTUNITIES	Приблизителни оценки	–	–	–	0%
	Макс.	–	–	–	10%
	Честота	–	–	–	Временно
	Цел на използването	–		–	ЕУП
REAL ASSETS TARGET INCOME	Приблизителни оценки	–	–	–	3%
	Макс.	–	–	–	10%
	Честота	–	–	–	Временно
	Цел на използването	–		–	ЕУП
EURO BOND INCOME	Приблизителни оценки	18%	18%	25%	–
	Макс.	70%	70%	90%	–
	Честота	Непрекъснато	Непрекъснато	Непрекъснато	–
	Цел на използването	Управление на парични средства в брой Доп. доход			–
ПОДФОНДОВЕ ABSOLUTE RETURN					
MULTI SECTOR CREDIT	Приблизителни оценки	10%	10%	–	–
	Макс.	50%	50%	–	–
	Честота	Непрекъснато	Непрекъснато	–	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		–	–
ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY	Приблизителни оценки	10%	10%	15%	10%
	Макс.	50%	50%	50%	20%
	Честота	Непрекъснато	Непрекъснато	Временно	Непрекъснато
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
QUANTITATIVE GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND	Приблизителни оценки	10%	10%	5%	0%
	Макс.	50%	50%	20%	20%
	Честота	Непрекъснато	Непрекъснато	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
ABSOLUTE RETURN GLOBAL OPPORTUNITIES BOND	Приблизителни оценки	10%	10%	5%	0%
	Макс.	50%	50%	20%	20%
	Честота	Непрекъснато	Непрекъснато	Временно	Временно
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
ABSOLUTE RETURN FOREX	Приблизителни оценки	0%	20%	–	–
	Макс.	20%	50%	–	–
	Честота	Временно	Непрекъснато	–	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		–	–

СУБФОНДОВЕ		Репо	Обратно репо	Заемане на ценни книжа	TRS
MULTI-STRATEGY GROWTH	Приблизителни оценки	10%	10%	15%	10%
	Макс.	50%	50%	50%	40%
	Честота	Непрекъснато	Непрекъснато	Временно	Непрекъснато
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		Доп. доход	ЕУП
VOLATILITY EURO	Приблизителни оценки	0%	30%	–	–
	Макс.	10%	70%	–	–
	Честота	Временно	Непрекъснато	–	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		–	–
VOLATILITY WORLD	Приблизителни оценки	0%	30%	–	–
	Макс.	10%	70%	–	–
	Честота	Временно	Непрекъснато	–	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой, Оптимиз. на прих., Доп. доход		–	–
СУБФОНДОВЕ PROTECTED					
Protect 90	Приблизителни оценки	–	–	–	–
	Макс.	–	–	–	–
	Честота	–	–	–	–
	Цел на използването	–		–	–
СУБФОНДОВЕ CASH					
CASH EUR	Приблизителни оценки	5%	5%	–	–
	Макс.	10%	70%	–	–
	Честота	Временно	Непрекъснато	–	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой		–	–
CASH USD	Приблизителни оценки	5%	15%	–	–
	Макс.	10%	70%	–	–
	Честота	Временно	Непрекъснато	–	–
	Цел на използването	Управл. на пар. средства в брой		–	–

ИНВЕСТИРАНЕ В ПОДФОНДОВЕ

КЛАСОВЕ АКЦИИ

В рамките на всеки субфонд инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да създава и да емитира класове акции с различни характеристики и изисквания към инвеститорите. Всеки клас на акции се идентифицира първо чрез един от основните етикети за класове акции (описани в таблицата по-долу) и след това чрез всякакви приложими суфикси (описани след таблицата). Например „AE-MD“ обозначава акции от Клас A, които са деноминирани в евро и изплащат месечни дивиденти (monthly dividends).

ОСНОВНИ ОЗНАЧЕНИЯ НА КЛАСОВЕТЕ АКЦИИ

Имайте предвид, че дори когато не е необходимо предварително одобрение от борда за притежаването на конкретен клас на акции, такова одобрение се изисква винаги, за да служи като разпределител на даден клас на акции. Що се отнася до таксите за записване, може да имате право да платите по-малко от показаните максимални суми. Консултирайте се с финансов консултант. Всички посочени такси са преки. Всички непреки такси, които могат да бъдат приписани на целеви фондове за даден подфонд, който има право да инвестира над 10% в ПКИПЦК/ПКИ, са посочени в описанието на този подфонд. Към повечето субфондове и класове акции са приложими такси за постигнати резултати. За пълен списък на наличните в момента субфондове и класове акции посетете сайта www.amundi.lu/Amundi-Funds.

Освен ако не са посочени в проспекта, за всеки субфонд следва да се прилагат следните клаузи за посочените по-долу класове акции

				Максимални такси				
				Сделки с акции		Годишни		
Етикет на класа	**Предлага се за**	**Необходимо ли е одобрението на компанията за управление?**	**Минимална първоначална инвестиция**	**Покупка Еднократна такса за продажба**	**Обратно изкупуване**	**Годишна такса за разпре-деление**	**Управ-ление**	**Администрира-не**
A	Всички инвеститори	Не	Няма	5%	Няма	1,00%	3,00%	0,50%
E	Всички инвеститори в Италия	Не	25 000 EUR	4%	Няма	Няма	2,00%	0,50%
G	Всички инвеститори в Италия	Не	Няма	3%	Няма	1,00%	2,00%	0,50%
B, C, T, U	Всички инвеститори	Не	Няма	Такси за бъдещи разходи	Няма	1,00%*	2,50%	0,50%
F	Всички инвеститори в Италия	Не	Няма	няма	Няма	Няма	4,00%	0,50%
R	Запазени за посредници или доставчици на услуги за индивидуално управление на портфейл, за които се забранява по закон или договор удържане на възнаграждение	Не	Няма	Няма	Няма	Няма	2,00%	0,50%
P	Запазени за дистрибутори или търговски агенти, на инвеститорите се предоставят инвестиционни консултации срещу заплащане на такса и на компанията за управление (или нейни агенти) се предоставят услуги срещу заплащане на специална платформа	Да	2 милиона EUR	Няма	Няма	Няма	2,00%	0,50%
H	фондове, учредени в Италия от компаниите от групата на Amundi и италиански пенсионни фондове, създадени или управлявани от компании от групата Amundi.	Не	1 милиона EUR	Няма	Няма	Няма	1,00%	0,40%
I	Институционални инвеститори	Не	5 милиона EUR	Няма	Няма	Няма	1,50%	0,40%

J	Институционални инвеститори	Не	25 милиона EUR	Няма	Няма	Няма	1,00%	0,40%
M	За разпределение в Италия на носители на мандати и институционални инвеститори	Не	100 000 EUR	Няма	Няма	Няма	1,00%	0,40%
O	Запазени за фондове-донори, управлявани или разпределяни от компании от Amundi Group	Не	Няма	няма	Няма	Няма	1,00%	0,40%
OR	Запазени за фондове-донори, учредени във Франция и управлявани или разпределяни от компании от групата Amundi.	Не	Няма	Няма	Няма	Няма	1,00%	0,40%
SE	Институционални инвеститори	Да	10 милиона EUR	Няма	Няма	Няма	1,00%	0,40%
X	Институционални инвеститори	Не	25 милиона EUR	Няма	Няма	Няма	1,00%	0,40%
Z	Запазени за фондове (различни от фондове-донори, намиращи се в Италия), управлявани от компаниите в Amundi Group.	Не	Няма	Няма	Няма	Няма	1,00%	0,40%
FA	Запазено за свързани с дялове продукти на застрахователни дружества, установени във Франция	Не	Няма	5%	Няма	1,00%	3,00%	0,50%

* Важи до автоматично прехвърляне (вижте „Автоматично прехвърляне“ в раздел „Покупка, прехвърляне, обратно изкупуване и трансфер на акции“).

За целите на минималната първоначална инвестиция (с изключение на случая с класове E/E2) обединяваме инвестициите на даден инвеститор (или група от единици, притежавани изцяло от една и съща родителска компания) в цялото инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) (всички класове акции и всички субфондове). Минималните суми се прилагат в евро или еквивалентната сума в друга валута.

Покупки на всякакви акции от клас I или I2 от базирани в Италия инвеститори (включително предприятия с компания-майка, установена в Италия) подлежат на получаване на потвърждение, приемливо за компанията за управление или нейни агенти, че закупените дялове няма да бъдат основната инвестиция за всеки продукт, който в крайна сметка се продава на дребните инвеститори в Италия.

Прехвърлянията подлежат на такса от максимум 1%. Класовете H, M и M2 не подлежат на начисляване на такива такси.

За акциите от клас SE и SE2 се дължат такси, които са договорени между компанията за управление и съответните инвеститори, които няма да бъдат по-големи от таксите за управление и/или за получени резултати, определени съответно за акции от клас I и I2 на съответния субфонд.

За дялове I, I2, J, J2, X, P, P2, H, SE, налични за инвеститори, правещи първоначални минимални инвестиции, директно или чрез номинален държател, в някои случаи се прилагат допълнителни изисквания. Компанията за управление може да се откаже от изискването за минимална инвестиция на някой от тези класове дялове.

Клас J: J3 са запазени за доставчици на независими консултантски услуги или на дискреционно управление на инвестициите от Обединеното кралство, или за дистрибутори от Обединеното кралство, които: (i) предоставят на инвеститорите инвестиционни услуги и дейности срещу заплащане на такса и (ii) не получават никаква друга такса, отстъпка или плащане от съответния субфонд или компанията за управление за тези услуги и дейности.

Допълнителна информация относно максималните такси, такси за получени резултати и други ограничения, отнасящи се до горепосочените Класове на акции, може да бъде намерена на *https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds*

Класовете акции, на разположение към 1 юни 2019 г. са показани по-долу; те са преименувани, както е посочено във втората колона

					Максимални такси					
					Сделки с акции			Годишни		
Етикет на класа	Етикет на класа (считано от 1 юни 2019 г.)	Предлага се за	Необхо-димо одоб-рение от борда?	Минимална първоначална инвестиция[2]	Покупка[1]	Прех-вър-ляне	Обратно изкупу-ване	Управ-ление	Адми-нист-риране	Разпре-деляне
A	Q-A	Всички инвеститори	Не[3]	Няма	4,50%	3,00%[4]	Няма	2,00%	0,50%	Няма
	Q-D	Само съществуващи клиенти	Не	Няма	3,00%	3,00%	Няма	1,50%	0,20%	1,00%
F	Q-F	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Не	Няма	Няма	1,00%	Няма	2,20%	0,50%	1,00%
H	Q-H	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Да	Няма	1,00%	1,00%	Няма	1,80%	0,40%	Няма
I	Q-I	Институционални инвеститори	Не[3]	500 000 USD	2,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,40%	Няма
J	Q-J	Институционални инвеститори	Не	25 милиона EUR	Няма	1,00%	Няма	1,00%	0,40%	Няма
M	–	Италиански GPF и ПКИПЦК, ПКИ, носители на мандати или пенсионни способи	Да	Няма	2,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,50%	Няма
O, OF	Q-O, Q-OF	Институционални инвеститори или захранващи фондове, управлявани или разпределяни от компания в Amundi Group	Да	500 000 USD	5,00%	1,00%	Няма	Няма	0,50%	Няма
OR	–	Захранващи фондове, управлявани или разпределяни от компания в Amundi Group	Не	Няма	5,00%	1,00%	Няма	Няма	0,50%	Няма
P	–	Частни банки	Да	100 000 USD	4,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,50%	Няма
R	Q-R	Запазени за посредници или доставчици на услуги за индивидуално управление на портфейл, за които се забранява по закон или договор удържане на възнаграждение	Не	Няма	4,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,50%	Няма
S	G, Q-S	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Не	Няма	3,00%	1,00%	Няма	2,20%	0,50%	Няма
X	Q-X	Институционални инвеститори	Не	5 милиона USD	5,00%	1,00%	Няма	0,80%	0,40%	Няма
Z	–	Фондове, управлявани от компания в Amundi Group	Да	Няма	5,00%	1,00%	Няма	1,00%	0,50%	Няма

Клас A, I, O S и X деноминирани класове акции могат да бъдат създадени със специфични условия. Допълнителна информация относно минималните изисквания към инвестицията, максималните такси и други ограничения, отнасящи се до тези класове на акции, могат да бъдат намерени на *www.amundi.lu/amundi-funds*.

1 За целите на минималната първоначална инвестиция обединяваме инвестициите на даден инвеститор (или група от единици, притежавани изцяло от една и съща родителска компания) в цялото инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) (всички класове акции и всички субфондове). Минималните суми се прилагат в USD или еквивалентната сума в друга валута.

2 За Volatility Euro и Volatility World може да е до 2,00% по-висока, ако бордът реши, че новите инвестиции може да повлияят негативно на интересите на настоящите акционери.

3 В класове акции I2 и A2, одобрение на облигациите не е необходимо.

4 За класове акции A4 е възможно прехвърляне само между класове акции A4 на друг субфонд на ПКИПЦК

Както бяха уведомени съществуващите инвеститори на 5 април 2019 г., в сила от 1 юни 2019 г., определени притежатели на класове A, F, H, I O, OF, R, S и X ще притежават тези класове акции, преименувани съответно на Q-A, Q-F, Q-H, Q-I, Q-O, Q-OF, Q-R, Q-S и Q-X. Тези класове акции повече няма да се популяризират активно.

Считано от 1 юни 2019 г. горните класове акции няма да се предлагат на нови инвеститори за записване.

КЛАСОВЕ АКЦИИ

Когато е уместно, един или повече суфикси може да бъдат добавени към основния клас на акции, за да обозначат определени характеристики.

Суфикси за валута Те формират част от действителния етикет на класа акции и указват основната валута, в която са деноминирани акциите. Следват текущо използваните валутни суфикси. Информация относно налични допълнителни валутни класове може да бъде намерена на www.amundi.lu/amundi-funds.

AUD	CAD	GBP	CZK	SGD	USD
CHF	EUR	JPY	PLN	SEK	NOK
DKK	HKD	NZD	RMB*	TRY	

* При изчисляване на стойността на класове акции в RMB ще се използва офшорният RMB („CNH“). Курсът на CNH може да бъде с ажио или с отстъпка спрямо обменния курс на континенталния RMB в континентален Китай („CNY“) и може да има значителни спредове при купуване и продаване. Въпреки че CNH и CNY представляват една и съща валута, те се търгуват на различни и отделни пазари, които функционират независимо. По тази причина обменният курс на CNH не е непременно същият и може да не се движи в същата посока като този на CNY.

(C), (D) Тези суфикси указват дали акциите са с натрупване (C), или разпределение (D). Тези съкращения се показват в скоби. Вижте „Политика за дивидентите“ по-долу.

M, Q, S, A За акциите с разпределение тези суфикси допълнително специфицират естеството и честотата на дивидентните плащания. Вижте „Политика за дивидентите“ по-долу.

DH Указва, че акциите са хеджирани по продължителност (с цел да се позволи на инвестиционния мениджър да управлява лихвения риск).

Hgd Указва, че акциите са валутно хеджирани. Валутното хеджиране цели да елиминира напълно ефекта от колебанията във валутните курсове между валутата на класа акции и валутните експозиции на съответното портфолио на субфонда. Въпреки това на практика не е вероятно хеджирането да елиминира 100% от разликата, тъй като паричните потоци на подфонда, валутните курсове и пазарните цени се променят непрекъснато. За да научите повече за валутното хеджиране, вижте „Допълнителна информация относно дериватите и ефективното управление на портфейл“, страница 273.

Номер Освен в случая с акции A4, указва, че акциите са ограничени до конкретни инвеститори, дистрибутори или държави или други характеристики.

НАЛИЧНИ КЛАСОВЕ

В рамките на даден субфонд класовете акции могат да бъдат определяни периодично от SICAV, така че да съответстват на (i) специфична политика на разпространение, като например има право на разпределение или не дава право на разпределение и/или (ii) специфична структура на таксите за продажби и обратно изкупуване и/или (iii) специфична структура на таксите за управление или консултации и/или (iv) различна дистрибуция, обслужване на акционерите или други такси, и/или (v) валута или валута на акцията, в която може да се котира класа („Валута на ценообразуване“) и въз основа на обменния курс на същия ден за оценка между тази валута или валутата на акцията и основната валута на съответния субфонд и/или (vi) използването на различни техники за хеджиране, за да се защитят в основната валута на съответния субфонд активите и възвръщаемостта, котирани във валутата на ценообразуване на съответния клас акции срещу дългосрочно движение на тяхната валута на ценообразуване и/или (vii) специфични юрисдикции, в които се продават акциите и/или (viii) специфични канали на разпространение и/или (ix) различни видове целеви инвеститори и/или (x) специфична защита срещу определени колебания на валутата и/или (xi) други характеристики, които периодично могат да бъдат определяни от компанията за управление в съответствие с приложимия закон.

Не всички класове и категории акции са налични във всички субфондове и някои класове акции (и субфондове), които са налични в някои юрисдикции, може да не са налични в други. За най-актуална информация относно наличните класове на акции посетете **amundi.com** или поискайте списък без допълнително заплащане от централния офис (вижте страница 303).

Политики относно класовете акции

ИЗДАВАНЕ И СОБСТВЕНОСТ

Регистрирани акции Към момента издаваме акции само в регистрирана форма, което означава, че името на собственика се записва в регистъра на акционерите на SICAV. Можете да регистрирате акциите си на името на няколко собственици (до четирима), но можете да използвате само един регистриран адрес. Всеки собственик на обща сметка може да управлява сметката индивидуално освен по отношение на правата за гласуване.

Сертификати за акции Макар че не го препоръчваме, можете да поискате отпечатан сертификат за акции, документиращ Вашите регистрирани акции. Сертификатите се изпращат по пощата в рамките на 14 дни от момента, в който одобрим отварянето на сметката ви и обработим плащането ви за акциите.

Недостатък на сертификатите за акции е това, че щом бъде издаден такъв, не можете да прехвърлите или поискате обратно изкупуване на акциите си, докато не подпишете сертификата и той не бъде получен физически от агента по прехвърляне. Това може да включва разходи и може да забави сделката ви.

Загубата на сертификат, независимо от причината, поражда допълнителни разходи и забавяния. В допълнение, освен ако не поискате (и не платите за) застраховка, вашите сертификати ще ви бъдат изпратени по пощата на ваш собствен риск. Също така поемате риск и когато ни изпращате по пощата подписаните сертификати за обратно изкупуване.

Акции на приносител Акциите на приносител бяха преустановени и в съответствие със законодателството на Люксембург всички акции на приносител, все още съществуващи към 18 февруари 2016 г., бяха ликвидирани и доходите бяха депозирани в Luxembourg Caisse de Consignation. Всеки, който все още притежава сертификати за акции на приносител, трябва да се свърже с Caisse. Ще трябва да представите вашите сертификати за акции, както и подходящ документ за самоличност, за да можете да поискате получаване на доходите от ликвидацията.

Инвестиране чрез посочено лице в сравнение с директно инвестиране със SICAV Ще можете да упражнявате изцяло правата си на инвеститор директно към SICAV (по-специално правото да участвате в общи събрания на акционерите), само ако сте регистрирани сами и от собствено име в регистъра на акционерите на SICAV. Ако инвестирате чрез лице, което притежава акциите ви на собственото си име (сметка на посочено лице), това лице е законово упълномощено да упражнява някои права, свързани с вашите акции, като например права за гласуване. В случаите, когато инвестирате в SICAV чрез сметка на посочено лице, правата ви на обезщетение в случай на грешки/неспазване на инвестиционните правила, приложими за даден подфонд, също могат да бъдат засегнати и да се упражняват само индиректно. Ако искате да си запазите всички права на акционер, можете да инвестирате директно с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV). Имайте предвид, че в някои юрисдикции сметката на посочено лице може да е единствената възможност.

ПОЛИТИКА ЗА ДИВИДЕНТИТЕ

Акции с разпределяне Тези акции ще разпределят съществено всички нетни приходи от инвестиции, получени от съответния субфонд, а освен това може да разпределят и капиталови печалби (както реализирани, така и нереализирани), и капитал. Когато се декларира дивидент, НСА на съответния клас се намалява със сумата на дивидента. SICAV може, в съответствие с принципа на равно третиране на акционерите, да вземе решение, че за някои акции дивидентите ще се изплащат от брутния инвестиционен доход.

Акциите с натрупване акумулират цялата си печалба, докато акциите с разпределение могат да плащат дивиденти.

За акциите с разпределение дивиденти (ако има такива) ще бъдат декларирани поне ежегодно. Дивиденти могат да бъдат декларирани също и по друго време или с друг график, което може да бъде определено от SICAV, включително месечно (M), на тримесечие (Q), на шестмесечие (S) или годишно (Y или A). SICAV определя разпределенията, които да бъдат извършени чрез субфонд. Акции със суфикс, започващ с MT, QT, ST или AT,

обявяват предварително целева сума на дивидента и насрочват плащанията на дивиденти месечно (M), на тримесечие (Q), на шестмесечие (S) или годишно (A).

Целевият дивидент е сума, която субфондът цели да изплати, но не гарантира. Целевите дивиденти може да бъдат обявени като определена сума в дадена валута или като процент от НСА. Имайте предвид, че за да изпълни целева сума на дивидент, субфондът може в крайна сметка да плати като дивиденти повече пари, отколкото е спечелил, което означава, че в действителност получавате част от капитала си обратно под формата на дивидент.

За информация относно характеристиките, календара и целите на дивидентите, посетете сайта **amundi.com** (или за инвеститори в Италия **amundi.com/ita**).

Дивидентите от акции с разпределение се изплащат в съответствие с данните за банкова сметка, които са записани във вашата сметка. За всеки клас на акции дивидентите се изплащат във валутата на класа. Може да поискате дивидентите ви да бъдат конвертирани в друга валута. Ако валутата се използва от субфонда, обикновено не се начислява такса за конвертиране на валута. В останалите случаи обикновено ще ви бъдат начислени приложимите разходи за конвертиране на валута. Свържете се с агента по прехвърляне за информация относно условията и таксите и за уреждане на тази услуга (вижте страница 309).

Непоискани плащания на дивидент ще бъдат върнати на субфонда след пет години. Дивиденти се изплащат само за притежавани акции към датата на записване.

Нито един субфонд няма да изплаща дивиденти, ако активите на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) са под изискването за минимален капитал или ако изплащането на дивидентите би довело да такава ситуация.

ДРУГИ ПОЛИТИКИ

Субфонд може да емитира частични акции с минимална стойност една хилядна от стойността на акция (три знака след десетичната запетая). Частичните акции получават своята пропорционална част от всички дивиденти, реинвестиции и доходи от ликвидация.

Акциите не предоставят преференциални права или права за преимуществено закупуване. Субфондовете не са задължени да предоставят на настоящите акционери каквито и да е специални права или условия за закупуване на нови акции.

Покупка, прехвърляне, обратно изкупуване и трансфер на акции

Инструкциите в този раздел са предназначени основно финансови посредници и инвеститори, които работят директно с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV). Ако инвестирате чрез финансов консултант или друг посредник, може да използвате тези инструкции, но ви препоръчваме да извършвате всичките си нареждания за сделки чрез вашия посредник, освен ако нямате причина за обратното.

ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО ВАЖИ ЗА ВСИЧКИ СДЕЛКИ С ИЗКЛЮЧЕНИЕ НА ПРЕХВЪРЛЯНИЯ

Подаване на заявки Можете по всяко време да подавате заявки за покупка, прехвърляне или изкупуване (обратна продажба на SICAV) на акции чрез одобрените електронни средства, по факс или чрез писмо до дистрибутор или до агента по прехвърляне (вижте страница 309). Поради естеството си заявките по факс са податливи на грешки в предаването и не можем да носим отговорност за заявки по факс, които не пристигат при нас, не са четливи или се изопачават в процеса на предаване.

Както беше упоменато по-горе, ако искате обратно изкупуване или прехвърляне на акции с издаден сертификат, не можем да обработим вашата заявка, докато не получим сертификатите ви.

Когато правите заявка, трябва да включите цялата идентифицираща информация и инструкциите относно субфонда, класа акции, сметката и размера и вида на сделката (покупка, прехвърляне или обратно изкупуване). Можете да включите стойността на заявката като сума във валута или количество акции.

Имайте предвид, че заявки, които пристигат в момент, когато сделките с акции на субфонд са временно преустановени, ще бъдат анулирани.

Известие за потвърждение на всяка сделка ще бъде изпратено на притежателя на регистрираната сметка.

Времена за преустановяване и график за обработка Всяка поръчка за покупка, трансфер или изкупуване на акции трябва да бъде получена от регистратора и агента по прехвърляне (от името на компанията за управление от агентите (ако има такива) или директно от инвеститора) преди времето за преустановяване, показано в „Субфондове“ за съответния субфонд. Всички нареждания, за които се счита, че са пристигнали преди времето за преустановяване, ще бъдат обработвани на следващия ден за оценка на съответния субфонд.

Ако инвестирате чрез агент, при принципа за равно третиране на акционерите може да се прилагат различни срокове или дни, в които агентът работи и тази информация може да замести информацията за времето, дадена в този Проспект. Но поръчки трябва да бъдат получавани от агенти преди времето за преустановяване. Компанията за управление може да разреши поръчка за покупка, обратно изкупуване или прехвърляне да бъде приета след времето на преустановяване, но само ако:

- Дистрибутор и/или негов(и) агент(и), оторизирани за това, получава поръчката преди времето за преустановяване
- приемането на заявката не засяга други акционери; и
- има равно третиране на всички акционери

Плащане на цената на сделката трябва да бъде направено във валутата, в която е цената, или във всяка друга валута, приемлива за компанията за управление. Всички разходи за конвертиране на валута, както и всички разходи, направени при парични преводи, ще бъдат за сметка на акционера.

Нареждания за Equity MENA не се приемат за обработка в четвъртък. Клас OR на Europe Equity Climate и Euroland Equity ще се урежда на D+1, клас J2, клас Z и клас I2 на Cash USD ще се уреждат на D. Клас Q-XU и клас A2 на Cash USD, а клас J2 и клас Q-XE на Cash EUR ще се уреждат на D+1. Правилата за обработка на заявки, описани в този проспект, включително тези, засягащи датата и НСА, които ще бъдат приложени към изпълнението на нареждане, ще имат приоритет над всяка друга информация, предадена в писмена или устна форма. Обикновено се изпраща известие за потвърждение.

Ценообразуване Цената на акциите за съответния ден на търгуване е НСА за съответния клас на акции, посочена във валутата на класа акции. Не е възможно предварително да се знае цената на акцията.

Конвертиране на валути Можем да приемаме и извършваме плащания в повечето свободно конвертируеми валути. Ако заявената от вас валута се приема от субфонда, обикновено не се начислява такса за конвертиране на валута. В останалите случаи обикновено ще ви бъдат начислени приложимите разходи за конвертиране на валута и може да претърпите забавяне на вашата инвестиция или на получаването на доходите от обратното изкупуване. Агентът по прехвърляне конвертира валутите според курсовете, валидни в момента на обработка на конвертирането.

Свържете се с агента по прехвърляне (страница 309), преди да заявите която и да е сделка във валута, различна от валутата на клас на акция. В някои случаи може да бъдете помолени да прехвърлите плащането по-рано от нормалното.

Такси Всяка покупка, прехвърляне или изкупуване може да включва такси. За максималните такси, начислявани за всеки основен клас на акция, вижте страница 290. За да разберете каква е действителната такса за дадена сделка за покупка, прехвърляне или обратно изкупуване, се свържете с вашия финансов съветник или агент по прехвърляне (вижте страница 309). Други страни, участващи в сделката, като например банка, финансов посредник или агент по плащания, може да начислят свои собствени такси. Някои сделки може да пораждат данъчни задължения. Вие носите отговорността за всички разходи и данъци, свързани с всяка направена от вас заявка.

Промени в информацията за сметка Трябва своевременно да ни информирате за всякакви промени в личната или банковата си информация. Ще поискаме адекватно доказателство за истинност при всяка заявка за промяна на банковата сметка, свързана с вашата инвестиция в субфонд.

ЗАКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Вижте също „Информация, която важи за всички сделки с изключение на трансфери" по-горе

За да направите първоначална инвестиция, подайте попълнен формуляр за поръчка и всички документи за откриване на сметка (като например цялата необходима данъчна информация и информация за предотвратяване на прането на пари) на дистрибутор или на агента по прехвърляне (вижте страница 309). Ако изпратите заявката си по факс, след това трябва да изпратите хартиено копие по пощата на агента по прехвърляне (вижте страница 309). След като си откриете сметка, можете да изпращате допълнителни нареждания по факс или чрез писмо.

Имайте предвид, че всяко нареждане, което пристигне, преди сметката ви да бъде напълно одобрена и установена, обикновено ще бъде задържано до момента, в който сметката ви не започне да функционира.

Ако не получим пълното плащане за вашите акции в рамките на срока за уреждане, посочен по-горе, може да изкупим обратно акциите ви, да анулираме емитирането им и да ви върнем плащането, като приспаднем всякакви инвестиционни загуби и инциденти разходи, свързани с анулирането на емитираните акции.

За оптимална обработка на инвестициите изпращайте парите чрез банков трансфер във валутата, в която са деноминирани акциите, които искате да закупите.

Многогодишни инвестиционни планове Някои дистрибутори, с одобрение от борда, могат да предлагат планове, в които инвеститорът се ангажира да инвестира определена сума в един или няколко субфонда за определен период от време. В замяна на това инвеститорът може да получи по-ниска такса за покупка в сравнение с таксата за същите инвестиции извън плана.

Дистрибуторът, който управлява плана, може да начислява свързани с плана такси. Въпреки това общата сума на тези такси, която инвеститорът плаща за целия период на участието си в плана, не трябва да надвишава една трета от сумата, която е инвестирал през първата си година в плана. Правилата и условията на всеки план са описани в брошура (която трябва да се придружава от този проспект или да дава информация как можете да го получите). За да научите кои дистрибутори предлагат в момента планове и в коя юрисдикция, се свържете с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) (вижте страница 303).

Условни такси за бъдещи разходи (CDSC) За определени класове акции се събира такса за бъдещи разходи върху акциите, които се изкупуват обратно, в рамките на определен период от време след покупката. В следващата таблица се показва как се изчислява процента на таксата за всеки клас на акция, който се събира.

Клас акции	CDSC
Клас B	Максимум 4%, ако са изкупени в рамките на първата година от покупката, 3%, ако бъдат изкупени през втората година, 2%, ако бъдат изкупени през третата година, и 1%, ако бъдат изкупени в рамките на четвъртата година
Клас C	Максимум 1% по време на първата година от инвестицията; след това никаква –
Клас T	Максимум 2%, ако са изкупени в рамките на първата година от покупката, и 1%, ако бъдат изкупени през втората година
Клас U	Максимум 3%, ако са изкупени в рамките на първата година от покупката, 2%, ако бъдат изкупени през втората година, и 1%, ако бъдат изкупени в рамките на третата година

Акционерите трябва да отбележат, че за целите на определянето на броя на годините, в които акциите са били притежавани:

(a) трябва да се използва изтичането на година от датата на записването.
(b) акциите, държани най-дълъг период от време, се изкупуват обратно първи.
(c) акциите, които даден акционер получава при преобразуване, са с период(и) на владеене, съответстващ(и) на периода(ите) на владеене на акциите, които са били конвертирани.
(d) когато даден акционер преобразува акции, които са били записани в различно време за акции на друг субфонд, регистраторът и агентът по прехвърляне ще преобразува акциите, които са притежавани най-дълго време.

Акции, придобити чрез реинвестиция на дивиденти или разпределение, ще бъдат изключени от таксата за бъдещи разходи по същия начин, по който таксата за бъдещи разходи ще бъде отменена при обратно изкупуване на акции от класове B, C, T и U, произтичащо от смърт или инвалидност на даден акционер или всички акционери (в случай на притежаване на съвместен пакет акции).

Сумата на всяка такса за бъдещи разходи се базира на текущата пазарна стойност и цената на закупуване на акциите, които се изкупуват обратно, която от двете е по-малка. Например, когато дадена акция, която е поскъпнала, се изкупи обратно по време на периода на таксата за бъдещи разходи, тя се изчислява само на база първоначалната цена на закупуване.

При определяне дали е дължима такса за бъдещи периоди при дадено обратно изкупуване, субфондът първо ще изкупи обратно акции, за които не се дължи такса за бъдещи разходи, и след това акциите, които са държани най-дълго време по време на таксата за бъдещи периоди. Всяка дължима такса за бъдещи разходи ще бъде задържана от компанията за управление, която има право на тази такса за бъдещи разходи.

Записвания в натура Бордът може по свое усмотрение да приеме да емитира акции в замяна на ценни книжа или други разрешени активи. Тази апортна вноска подлежи на условия, които включват представянето на доклад за оценка от страна на Одитора. Разходите, свързани с такова записване, се поемат от инвеститора[11].

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ

Вижте също „Информация, която важи за всички сделки с изключение на трансфери" по-горе

Можете да прехвърляте (конвертирате) акции на повечето субфондове и класове в акции на някои други субфондове и класове. За да се уверите, че прехвърлянето е допустимо, вижте страница 290 или се свържете с дистрибутор или агента по прехвърляне (вижте страница 309).

Освен ако не са разрешени по друг начин от Борда, всички прехвърляния зависят от следните условия:

- Трябва да отговаряте на всички изисквания за допустимост за класа акции, към който заявявате прехвърляне.
- Можете да извършите прехвърляне само в субфонд или клас на акции, които са на разположение във вашата държава на пребиваване.
- прехвърлянето не трябва да нарушава никои конкретни ограничения на който и да е от засегнатите субфондове (както са посочени в „Описания на субфондовете").
- от клас на акции със CDSC може да се направи прехвърляне само в същия клас на акции със CDSC на друг подфонд.
- от клас на акции E, E2, F, F2, G или G2 може да се направи прехвърляне само към етикет на същия клас на акции;

[11] Съгласно решението на акционерите на SICAV по време на извънредното общо събрание, което ще се проведе на 2 май 2023 г.

- можете да извършвате прехвърляне към и от подфонд само в рамките на една и съща група (A, B или C), както е посочено по-нататък в „Описания на подфондовете“.

Обработваме всички прехвърляния на акции на база „стойност за стойност“ с помощта на НСА на двете инвестиции (и съответните валутни курсове, ако е приложимо), които са валидни към момента, в който обработваме прехвърлянето.

При прехвърляне в друг клас акции, при който се начислява по-висока такса за разходи, разликата между двете такси за разходи ще бъде удържана от прехвърляната сума.

След като подадете заявка за прехвърляне на акции, можете да я оттеглите само ако търгуването на акции за съответния субфонд бъде преустановено временно.

АВТОМАТИЧНО ПРЕХВЪРЛЯНЕ

Вложенията в Акции от клас B, C, T и U автоматично ще се преобразуват, без каквато и да е такса, в Акции от клас A на месечна база след изтичане на периода на таксата за отложена продажба, приложима за съответните Акции. Автоматичното преобразуване ще се извърши на месечна база и акционерите трябва да обърнат внимание, че ако има чакащо обратно изкупуване или заявка за преобразуване на акциите, които ще бъдат прехвърляни, прехвърлянето на останалите акции в акции от клас A ще се извърши следващия месец. Прехвърлянето може да доведе до данъчна задълженост на инвеститорите в определени юрисдикции. Инвеститорите следва да се консултират за тяхната позиция със своите данъчни консултанти.

ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Вижте също „Информация, която важи за всички сделки с изключение на трансфери“ по-горе

Когато изкупувате обратно акции, ще изпратим плащането (в основната валута на класа акции) в деня за уреждане, указан в „Времена за преустановяване и график за обработка“ от предходната страница. За да получите дохода от обратното изкупуване, конвертиран в друга валута, се свържете с дистрибутор или агента по прехвърляне, преди да подадете заявката (вижте страница 309).

Ще платим дохода от обратното изкупуване само на акционерите, идентифицирани в регистъра на акционерите. Доходите се изплащат в съответствие с данните за банкова сметка, които са записани във вашата сметка. Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) не плаща лихва върху доход от обратно изкупуване, в чийто трансфер или получаване има забавяне, дължащо се на причини извън контрола на дружеството.

След като подадете заявка за обратно изкупуване на акции, можете да я оттеглите само ако търгуването на акции за съответния субфонд бъде преустановено временно.

Имайте предвид, че няма да изплатим каквито и да е доходи от обратно изкупуване, докато не получим от вас цялата инвеститорска документация, която може да сметнем за нужна.

Със съгласието или по искане на съответния(те) Акционер(и) Бордът може да приеме или да пристъпи към обратни изкупувания в натура, като разпредели на обратно изкупуващите Акционери активи от портфейла на стойност, равна на нетната стойност на активите, които се отнасят към обратно изкупените Акции. Такова обратно изкупуване е предмет на издаването на доклад за оценка от страна на Одитора. Разходите, свързани с това обратно изкупуване, се поемат от обратно изкупуващия Акционер[12].

ТРАНСФЕР НА АКЦИИ

Като алтернатива на прехвърлянето или обратното изкупуване можете да извършите трансфер на собствеността върху вашите акции към друг инвеститор чрез агента по прехвърляне (вижте страница 309).

Имайте предвид, че всички трансфери подлежат на всякакви изисквания за допустимост и ограничения върху притежанието, които може да са приложими. Институционалните акции например не могат да бъдат трансферирани към неинституционални инвеститори и никакви акции от какъвто и да е тип не могат да бъдат трансферирани към инвеститори от САЩ. В случай на трансфер към недопустим собственик бордът ще анулира трансфера, ще изиска нов трансфер към допустим собственик или ще ликвидира акциите принудително.

ЛИСТВАНЕ НА АКЦИИ

Управителният съвет може по всяко време да вземе решение за листване на акциите на фондова борса съгласно заявление, подадено от SICAV. Трябва

да се има предвид, че заявлението ще се подаде, за да се листнат определени класове акции на Люксембургската фондова борса. Пълен списък на тези листнати класове може да бъде получен от седалището на SICAV.

Как изчисляваме NAV

Времена и формула

NAV на всеки субфонд и клас акции се определя за всеки работен ден („Ден за оценяване“) и се публикува{*} на този ден. Следващата формула се използва за изчисляване на НАС по акция за всеки клас на акция на даден субфонд.

$$\frac{(\text{активи-задължения}) \text{ на Акция Клас}}{\text{брой оставащи Акции от клас}} = \text{НСА}$$

Организация

Бордът е одобрил политиката за оценка, приложима за подфондовете на SICAV. Освен това Административният агент е назначен да продължи с изчисляването на NAV на подфондовете съгласно методите и принципите по-долу.

Ще бъдат направени допълнителни уговорки, които да отчетат таксите, приложими към всеки субфонд и клас, както и натрупания доход от инвестициите.

Нетната стойност на активите обикновено се изчислява въз основа на стойността на базовите активи на съответния клас в рамките на съответния субфонд на съответния ден за оценка.
Всяка NAV се обявява в посочената за класа акции валута (а също и в други валути при някои класове акции) и се изчислява до поне два (2) знака след десетичната запетая, с изключение на случаите на субфондове на ФПП, за които NAV се закръглява максимум на най-близката базисна стойност. Всички НСА, чието ценообразуване включва валутно конвертиране на базова НСА, се изчисляват по валутния курс, който е валиден към момента на изчисляване на НСА.

По отношение на долупосочените субфондове няма да има NAV, когато на основните фондови борси на долупосочените държави има празнични дни:

[12] Съгласно решението на акционерите на SICAV по време на извънредното общо събрание, което ще се проведе на 2 май 2023 г.

{*}Само по отношение на няколко субфондове.

Субфонд	Празничен ден в главната фондова борса в:
Equity MENA	Люксембург или БИСА
Global Bond Flexible **Protect 90** **Montpensier Great European Models SRI** **Impact Green Bond**	Люксембург или Франция
Europe Equity Green Technology	Люксембург, Франция или Великобритания
Montpensier M Climate Solutions **Montpensier Global Convertible Bond**	Люксембург, Франция или САЩ
Global Equity Core **Global Equity Conservative** **Global Equity Dynamic Multi Factors** **US Equity Dividend Growth** **US Equity Select** **US Equity Fundamental Growth** **US Equity Research** **US Equity Research Value** **US Equity High Income** **US Equity Large Cap Value** **US Equity Small Cap** **US Pioneer Fund** **US Bond Income**	Люксембург или САЩ
Equity Japan Target **Japan Equity Select** **Japan Equity Value**	Люксембург или Япония
Asia Multi-Asset Target Income	Люксембург или Хонконг
China A Shares **China Equity** **China RMB Aggregate Bond** **China New Energy**	Люксембург, Хонконг или Китайска народна република
Russian Equity	Люксембург или Русия
SBI FM India Equity **India Equity Contra**	Люксембург или Индия

Нареждания, получени в деня, предхождащ ден, в който не се изчислява НСА, ще бъдат изпълнени при следващата налична НСА.

Суинг ценообразуване (Swing pricing) В дните на оценка, за които се счита, че търгуването с акциите на даден субфонд ще изисква множество покупки и продажби на инвестиции от портфолиото, бордът може да коригира НСА на субфонда, така че да отрази по-точно действителните цени на основните трансакции въз основа на приблизителни дилърни спредове, разходи и други пазарни или търговски съображения. Обикновено НСА ще се коригира нагоре, когато има силно търсене за покупка на акциите на субфонда, и надолу – когато има силно търсене на обратно изкупуване на акциите на субфонда. Всяка подобна корекция се прилага към всички сделки на субфонда за даден ден, когато нетното търсене превишава определена прагова стойност, зададена от борда. Тези корекции имат за цел да предпазят дългосрочните акционери на SICAV от разходи, свързани с дейност за постоянно записване и изкупуване, и не са предназначени за съобразяване със специфичните обстоятелства на всеки индивидуален инвеститор. Следователно, поръчки, противоположни на нетната трансакционна дейност на субфонда, може да се изпълняват в ущърб на други поръчки. За всеки даден ден за оценка корекцията обикновено няма да надвишава 2% от NAV, но бордът може да повиши този лимит, когато е необходимо, за да защити интересите на акционерите. В такъв случай в специализирания уеб сайт ще бъде публикувано съобщение до инвеститорите.

Корекцията, приложена към всяка дадена поръчка, може да бъде получена при поискване, отправено до SICAV. Списъкът на субфондовете, прилагащи суинг ценообразуване, можете да намерите на www.amundi.lu.

Оценки на активите

Целта на политиката за оценка е да се гарантира, че подфондовете на SICAV се оценяват по надежден и последователен начин в съответствие с Устава и съгласно принципа на „справедливата стойност“, като се гарантира справедливо отношение към инвеститорите.

Справедливата стойност се разбира като сумата, за която даден актив може да бъде разменен или даден пасив да бъде уреден в обичайна сделка между информирани и желаещи страни в сделка между несвързани лица при справедливи пазарни условия в Деня на оценка.

Обикновено определяме стойността на активите на всеки подфонд по следния начин:

- **Налични или депозирани парични средства в брой, дължими суми по фактури, съобщения за плащане и сметки, предплатени разходи, дивиденти в брой и декларирана или начислена, но все още неполучена лихва.** Оценени според пълната им стойност минус всяко уместно намаление, което може да приложим въз основа на преценката ни относно обстоятелства, които правят пълното плащане малко вероятно.
- **Прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар и деривативи, които се котират или търгуват на която и да е фондова борса или които се търгуват на който и да е друг регулиран пазар.** Обикновено оценени на последните налични котирани цени към Деня на оценка по време на оценката.
- **Деривативи, които не са регистрирани на нито една официална фондова борса или се търгуват извънборсово.** Оценени ежедневно по надежден и проверим начин в съответствие с пазарната практика. Под надеждно и проверимо се разбира: i) прилагане на признати методологии за ценообразуване при липса на пазарни котировки и ii) разчитане на оценки, определени от страна, която е независима от контрагента.
- **Акции и дялове на ПКИПЦК или ПКИ.** Оценени с най-скорошната НСА, съобщена от ПКИПЦК/ПКИ, която е налична на датата за оценка в момента, когато субфондът изчислява своята NAV.
- **Валути.** Оценени с приложимия валутен курс (прилага се към валутите, притежавани като активи, и когато се преизчисляват стойностите на ценни книжа, деноминирани в други валути, в основната валута на субфонда).

  Некотирани на борсата ценни книжа или котирани на борсата ценни книжа, за които цената, определена според методите по-горе, не е представителна за справедлива пазарна стойност. Оценени внимателно и добросъвестно въз основа на тяхната вероятна стойност на реализация.

За постигане на справедлива оценка могат да се използват други общопризнати и подлежащи на одит принципи за оценка. По всяко време може да се разчита на способността на Инвестиционните мениджъри да оценяват справедливата стойност, при условие че този принос подлежи на подходящ надзор от страна на Управляващото дружество.

Единствено по отношение на активите на субфондовете на ФПП, оценката трябва да се извършва по пазарна стойност, когато това е възможно, или по стойността по модела на пазарна стойност, както е предвидено в Регламента за ФПП.

Търгуванията, извършени в портфолиото на даден субфонд, ще бъдат отразени в работния ден, в който са извършени, в приложимата степен.

Данъци

ДАНЪЦИ, ПЛАЩАНИ ОТ АКТИВИТЕ НА СУБФОНДА

Taxe d'abonnement SICAV дължи *taxe d'abonnement* в следния размер:

Субфондове Cash

- Всички класове: 0,01%.

Всички останали субфондове

- Класове H, I, J, M, O, OR, SE, X и Z: 0,01%.
- Всички останали класове: 0,05%.

Този данък се изчислява и се дължи на тримесечие върху общата нетна стойност на активите на оставащите акции на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) в края на всяко тримесечие. Към момента инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) не се облага с други данъци на Люксембург върху дохода или капиталовите печалби.

Макар че изложената по-горе данъчна информация е точна, доколкото е известно на борда, възможно е данъчен орган да наложи нови данъци (включително данъци с обратно действие) или данъчните власти в Люксембург да определят например, че клас, който в момента подлежи на *taxe d'abonnement* в размер на 0,01%, трябва да бъде преквалифициран в такъв, който подлежи на данък в размер 0,05%. Последният случай е възможен за институционален клас на акции на който и да е субфонд за всеки период, през който е било открито, че инвеститор без право на институционални акции всъщност е притежавал такива акции.

ДАНЪЦИ, КОИТО ТРЯБВА ДА ПЛАЩАТЕ

Данъкоплатци в Люксембург Акционерите, които Люксембург смята за постоянно пребиваващи или по друг начин установени за постоянно в държавата, понастоящем или в миналото, може да подлежат на данъчно облагане в Люксембург.

Данъкоплатци в други държави Акционери, които не са данъкоплатци в Люксембург, не подлежат на данъците в Люксембург върху капиталовите печалби или дохода, данъците, удържани при източника, данъците върху подаръците, имуществото, наследството и други данъци, с рядкото изключение на някои бивши постоянно пребивавали лица в Люксембург и инвеститори, притежаващи повече от 10% от общата стойност на SICAV. Въпреки това инвестирането в субфонд може да доведе до данъчни последствия в която и да е юрисдикция, която ви счита за данъкоплатец.

FATCA Законът за спазване на данъчното законодателство при откриване на сметки в чужбина (FATCA) на САЩ налага 30% данък при източника върху определени плащания към чуждестранни лица с произход от САЩ, освен ако не важи някое изключение. От 1 януари 2017 г. всички акционери, които не предоставят цялата свързана с FATCA информация, поискана от тях, или за които смятаме, че са инвеститори от САЩ, може да бъдат обложени с този данък при източника върху общата или частична сума на плащанията за обратно изкупуване или дивидент, извършени от субфонда. От същата дата може да забраним продажбата на или собствеността върху акции на неучастващи чуждестранни финансови институции (Non-Participating FFI, NPFFI) или на други инвеститори, които смятаме, че подлежат на данъка при източника, за да избегнем всякакви възможни проблеми с механизма „Foreign Passthru payment" (Чуждестранно облагаемо плащане) и необходимостта от приспадане на данъка.

И Amundi Luxembourg, и инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) се считат за „Предоставящи информация чуждестранни финансови институции от модел 1" (Reporting FFI Model 1) съгласно FATCA и възнамеряват да спазват Междуправителственото споразумение от модел I (Model I Intergovernmental Agreement, IGA) между Люксембург и САЩ. Нито инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), нито който и да е субфонд очаква да бъде обект на данък при източника съгласно FATCA.

FATCA изисква от инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) и субфондовете да събират определена информация за сметките (включително подробности за собствеността, вложения и информация за разпределение) на някои инвеститори от САЩ, контролирани от САЩ инвеститори и инвеститори, които не са от САЩ, които не спазват приложимите правила на FATCA или не предоставят цялата изисквана съгласно IGA информация. Във връзка с това всеки акционер се съгласява във формуляра за поръчка да предоставя всяка необходима информация при поискване от страна на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), субфонд или агент.

Съгласно IGA, тази информация трябва да бъде съобщена на данъчните власти в Люксембург, които от своя страна може да я споделят със Службата за вътрешни приходи (Internal Revenue Service) или други данъчни власти на САЩ.

FATCA е относително нов закон и неговото прилагане е все още в процес на развитие. Макар че информацията по-горе обобщава настоящото разбиране на борда, това разбиране може да е погрешно или начинът, по който FATCA се прилага, може да се промени така, че някои или всички инвеститори в субфондовете да бъдат облагани с 30% данък при източника.

ОБЩ СТАНДАРТ ЗА ОТЧЕТНОСТ

Съгласно закона за общия стандарт за отчетност (CRS) е вероятно инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) да бъде третирано като предоставяща информация финансова институция в Люксембург. Като такова, от 30 юни 2017 г. инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) ще бъде задължено да отчита всяка година пред данъчните власти в Люксембург лична и финансова информация, свързана с идентифицирането и вложенията на, както и с плащанията към определени инвеститори и контролиращи лица на определени нефинансови организации, които от своя страна са лица, подлежащи на предоставяне на информация. Някои операции, извършени от лица, подлежащи на предоставяне на информация, ще бъдат докладвани на данъчните власти на Люксембург чрез издаването на изявления, които ще служат като база за годишното разкриване на информация пред тези власти.

Всеки акционер, който не изпълни исканията за информация или документация на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), може да понесе отговорност за наказания, наложени на инвестиционното дружество поради факта, че акционерът не е предоставил исканата документация.

Права, които си запазваме

Запазваме си правото да извършим което и да е от следните действия във всеки един момент:

- **Отхвърляне или анулиране на всякаква заявка за покупка на акции** независимо дали за първоначална, или за допълнителна инвестиция, по каквато и да е причина. Може да откажем цялата заявка или само част от нея.
- **Отказ на вашата инвестиция,** ако не получим цялата документация, която смятаме за необходима за откриването на вашата сметка. Без да се засягат други конкретни правила (вж. „Борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма"), ще ви върнем първоначално инвестираните пари без лихва.
- **Обратно изкупуване на вашите акции и изпращане на дохода ви или прехвърляне на вложението ви в друг клас, ако вече не отговаряте на критериите за допустимост за притежавания от вас клас на акции.** Преди да направим това, ще ви изпратим известие 30 календарни дни предварително, за да ви дадем време да прехвърлите акциите си в друг клас или да поискате обратното им изкупуване.

Искане на доказателство за допустимост за притежаване на акции или принуждаване на недопустим акционер да се откаже от собствеността си. Ако смятаме, че акции се притежават изцяло или частично от недопустим собственик или че обстоятелствата около собствеността може да доведат до облагане с данъци на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) от юрисдикции, различни от Люксембург, имаме право да изкупим обратно акциите без съгласието на собственика. По наше усмотрение може да поискаме определена информация от собственика, за да установим дали е допустим, но въпреки това имаме право във всеки един момент да пристъпим към принудително обратно изкупуване.

Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) не носи отговорност за печалби или загуби, свързани с тези обратни изкупувания.

- **Временно преустановяване на изчисляването на НСА или на сделките с акциите на даден субфонд,** когато едно от посочените по-долу твърдения е вярно:

– основните фондови борси или пазари, свързани със съществена част от инвестициите на субфонда, са затворени във време, в което обикновено биха били отворени, или търгуването на тях е ограничено или преустановено;
– главен фонд, на който субфондът е фонд-донор, е преустановил временно своите изчисления на НСА или сделки с акции;
– бордът вярва, че е налице извънредна ситуация, която прави непрактично надеждното оценяване или търгуването с активите на субфонда; тази ситуация може да включва политически, военни, икономически, валутни, фискални или инфраструктурни събития;
– сделките в портфолиото са затруднени или блокирани от ограничения върху паричните трансфери или конвертирането на валути, не могат да бъдат извършени при нормални валутни курсове или са засегнати по друг начин от проблем при уреждането;
– изпратено е известие относно решение за сливане на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) или субфонда или относно акционерно събрание, на което ще бъде взето решение дали да се премине към ликвидация на субфонда или инвестиционното дружество;
– налице е друго обстоятелство, което оправдава временното преустановяване с оглед на защитата на акционерите.

Временното преустановяване може да се отнася за който и да е клас на акции или субфонд, както и за всички заедно, и за всякакъв вид заявки (покупка, прехвърляне или обратно изкупуване). Освен това можем да откажем да приемем заявки за покупка, прехвърляне или обратно изкупуване на акции.

Докато трае временното преустановяване, необработените нареждания за записване се анулират, а необработените нареждания за конвертиране/обратно изкупуване се преустановяват временно, освен ако не ги оттеглите.

Ако обработката на вашето нареждане бъде забавена поради временно преустановяване, ще бъдете уведомени за временното преустановяване в рамките на 7 дни от заявката ви и нейното прекратяване. Ако временно преустановяване продължи необичайно дълго време, всички инвеститори ще бъдат уведомени.

- **Ограничаване на броя на акциите за обратно изкупуване в рамките на кратък период от време.** Субфондовете не са задължени да обработят в рамките на един ден за оценка заявки за обратно изкупуване, които общо надвишават или 10% от оставащите им акции, или 10% от нетните им активи. За да изпълни тези лимити, субфондът може да намали заявките на пропорционална база. Ако това се случи, неизпълнените части ще бъдат отложени за следващия ден за оценка и ще им бъде даден приоритет пред новите заявки.

В ден, в който обемът на обратните изкупувания, които трябва да бъдат обработени, е по-голям от капацитета за обратно изкупуване за деня, както се определя от правилата в настоящата рубрика, всички планирани за обработка нареждания ще бъдат обработени като частични обратни изкупувания с една и съща пропорционална част за всяко нареждане. Субфондовете ще ограничават обратните изкупувания само когато е необходимо за предотвратяване на ограничения в ликвидността, които биха навредили на останалите акционери.

- **Обработка на необичайно големи покупки или обратни изкупувания на цена, различна от НСА.** При всяко нареждане, за което смятаме, че е голямо дотолкова, че необходимите за обработката му покупки или ликвидации на ценни книжа от портфолиото може да окажат влияние върху цените, при които сделките се сключват, имаме право да използваме действителните цени „купува“ и „продава“ (съответно за покупки и ликвидации) в определянето на дължимата сума на дохода от обратното изкупуване или количеството на закупените акции на субфонда.
- **Използване на справедлива пазарна оценка.** Във всеки случай, когато субфонд е изчислил своята НСА и след това възникнат съществени промени в котираните пазарни цени на инвестициите на субфонда, бордът има право да нареди на субфонда да анулира текущата си НСА и да издаде нова НСА, която отразява справедливите пазарни стойности на неговите вложения. Ако бъдат обработени сделки с анулираната НСА, субфондът има право да ги обработи повторно с новата НСА. Бордът ще предприема тези мерки само когато смята, че са оправдани поради необичайна волатилност на пазара или други обстоятелства. Всички корекции за постигане на справедлива стойност ще се прилагат съгласувано към всички класове акции в рамките на даден субфонд.

Борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма

С цел спазване на международните и люксембургските закони, регламенти, циркулярни писма и т.н., насочени към предотвратяване на прането на пари и финансирането на тероризма, ние или който и да е дистрибутор или упълномощено лице (особено регистраторът и агентът по прехвърлянето) може да поискаме определени видове счетоводна документация, които ще ни позволят да идентифицираме правилно инвеститорите и крайните действителни собственици, произхода на приходите от записването, както и да следим непрекъснато бизнес отношенията.

Ние или който и да е дистрибутор или упълномощено лице можем да поискаме от вас да предоставите в допълнение към формуляра за кандидатстване всякаква информация и подкрепящи документи, които считаме за необходими, както се определя от време на време (преди откриването на сметка или по всяко време след това), за да осигурим правилна идентификация по смисъла на приложимите закони и разпоредби, включително информация за действителните собственици, доказателство за местоживеене, източник на средства и произход на богатството, за да спазваме по всяко време приложимите закони и разпоредби.

Освен това сте задължени да предоставяте редовно актуализирана документация и като цяло трябва да се уверите по всяко време, че всяка част от предоставената информация и документация, особено относно действителните собственици, е актуална.

В случай че записвате чрез посредник и/или упълномощено лице, което инвестира от ваше име, се прилагат засилени мерки за комплексна проверка в съответствие с приложимите закони и разпоредби, за да се анализира надеждността на рамката за контрол на борбата с прането на пари/финансирането на тероризма (AML/CFT) на посредника/упълномощеното лице.

Забавянето или непредоставянето на поисканата документация може да доведе до отлагане или неизпълнение на нареждане или до задържане на доходи.

Нито ние, нито нашите представители носим отговорност за забавяне или невъзможност за обработка на сделки в резултат на това, че инвеститорът не е предоставил никаква или е предоставил само непълна информация и/или документация.

Гарантираме, че мерките за комплексна проверка на инвестициите се прилагат въз основа на подход, основан на риска, в съответствие с приложимите закони и разпоредби.

Всяко такова искане ще бъде отправено, като се използват данните за контакт, отразени в регистъра на акционерите. Моля, не забравяйте да информирате своя съветник, дистрибутор или агент по прехвърляне за всяка промяна в личните ви данни, записани в регистъра на акционерите. Неверните или остарели данни за контакт (име и адрес) могат да доведат до разходи на SICAV или на неговите доставчици на услуги (с изключение на дистрибутора) за коригиране или повторно установяване на контакт с вас. В този случай, с изключение на ситуации, причинени от фонда или неговите доставчици на услуги, ние си запазваме правото да ви начислим тези разходи (само ефективни разходи).

Запазваме си правото да изкупим обратно вашите активи, ако (i) не ни предоставяте удовлетворяваща информация и документите в рамките на 30 дни от последното ни писмено искане за това или (ii) когато не сме в състояние да се свържем с вас поради остарели Лични данни. Можем също така да ви таксуваме за всички произтичащи от това разходи. Приходите от обратното изкупуване ще бъдат прехвърлени на Amundi Luxembourg от ваше име. Следователно вече няма да имате никаква връзка със SICAV и съхранението на вашите активи ще бъде осигурено чрез сегрегирани сметки, открити от Amundi Luxembourg, която ще определи условията за поддържане и може да приспадне от вашите активи всички ефективни разходи, произтичащи от това[13].

Прекомерно търгуване и избор на пазарния момент (Market Timing)

Субфондовете са предназначени обикновено да бъдат дългосрочни инвестиции, а не способни за често търгуване или избор на пазарния момент (определен като краткосрочен акт, чиято цел е да се извлекат ползи от възможности за арбитраж, които може да бъдат породени от взаимодействието между времената за отваряне на пазарите и времето за изчисленията на НСА).

Тези типове търгуване са неприемливи, тъй като може да навредят на управлението на портфолиото и да породят разходи за субфондовете в ущърб на други акционери. Поради тази причина може да предприемем различни мерки за защита на интересите на акционерите, включително отхвърляне, временно преустановяване или анулиране на заявка, която смятаме, че представлява прекомерно търгуване или избор на пазарния момент. Освен това може принудително да изкупим обратно вашата инвестиция за ваша сметка и на ваш собствен риск, ако сметнем, че участвате в прекомерно търгуване или избор на пазарния момент.

За да определи степента, в която определени сделки са мотивирани от съображения за краткосрочно търгуване или избор на пазарния момент, поради което попадат в обхвата на политиката за ограничаване на определени сделки, инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) взима предвид различни критерии, включително допускането на посредника за включване на определени обеми и честоти, пазарни норми, исторически модели и нива на активите на посредника.

Късно търгуване

Взимаме мерки, за да гарантираме, че заявки за покупка, прехвърляне или обратно изкупуване на акции, пристигнали след времето за преустановяване на обработката за дадена НСА, няма да бъдат обработени с тази НСА.

Поверителност на личната информация

Съгласно Закона за защита на данните SICAV, действащ като администратор на лични данни, с настоящото ви уведомява (или ако акционерът е юридическо лице, информира лицето за контакт на акционера и/или бенефициарния собственик), че определени лични данни („Лични данни“), предоставени на SICAV или нейни представители, могат да бъдат събирани, записвани, съхранявани, адаптирани, прехвърляни или обработвани по друг начин за целите, изложени по-долу.

Личните данни включват (i) името, адреса (пощенски и/или на електронна поща), банкови данни, инвестирана сума и притежавани от даден акционер ценни книжа; (ii) за корпоративни акционери: име и адрес (пощенски и/или на електронна поща) на лицето за контакт на акционера, лица, упълномощени да подписват, и бенефициарните собственици; и (iii) всякакви други лични данни, които трябва да се обработят, за да се отговори на нормативните изисквания, включително данъчното законодателство и чужди закони.

Лични данни, предоставени от Вас, се обработват, за да се сключват и изпълняват сделки с акции на SICAV и за законните интереси на SICAV. По-конкретно законните интереси обхващат (a) съответствие с отчетността, регулаторните и законовите изисквания на SICAV; както и по отношение на предоставянето на доказателство за трансакция или друга търговска комуникация; (b) упражняване на дейността на SICAV в съответствие с подходящи пазарни стандарти и (c) обработката на лични данни за целите на: (i) поддържане на регистъра на акционерите; (ii) обработка на трансакциите в акции и плащанията на дивиденти; (iv) спазване на приложимите правила за борбата с прането на пари; (v) маркетингови и свързани с клиента услуги; (vi) администриране на такси; и (vii) данъчна идентификация съгласно Директивата на ЕС за спестяванията, Общ стандарт за отчитане на ОИСР („CRS“) и FATCA.

ИДПК може, при спазване на приложимите закони и разпоредби, да делегира обработването на лични данни на други получатели на данни като, наред с другото, управляващото дружество, инвестиционните мениджъри, подинвестиционните мениджъри, администратора, регистратора и агента по прехвърлянето, депозитаря и агента по плащанията, одитора и правните консултанти на ИДПК и техните доставчици на услуги и представители („Реципиенти“).

Реципиентите могат на своя отговорност да разкриват лични данни на своите агенти и/или представители (включително доставчиците, посочени в раздел „Информация за инвеститорите в някои държави“), с единствената цел да се помогне на реципиентите да предоставят услуги на SICAV и/или да изпълняват своите собствени законови задължения. Реципиентите и техните агенти или представители могат да обработват лични данни като лице, обработващо данни (когато се обработват по инструкции на SICAV), или като администратори на данни (когато се обработват за собствена цел или за изпълнение на техните собствени правни задължения). Личните данни могат също така да бъдат прехвърляни към трети страни, като държавни или регулаторни агенции, включително данъчни власти, в съответствие с приложимите закони и нормативни разпоредби. По-конкретно личните данни могат да бъдат разкривани пред данъчните власти на Люксембург, които от своя страна могат, в качеството си на администратор на данни, да разкриват същите на чужди данъчни власти.

Администраторите на данни могат да включват всяко юридическо лице, принадлежащо на Crédit Agricole или на групата от компании Société Générale (включително извън ЕС), за целите на изпълнението на задачи по оперативна поддръжка по отношение на сделките с акции, като се изпълняват задълженията за борбата с прането на пари и финансирането на тероризма, избягват се инвестиционни измами и се изпълняват задълженията по CRS.

Съгласно условията, предвидени в Закона за защита на личните данни, Вие имате право да:

- изискват достъп до своите лични данни
- изискват корекция на личните им данни, когато са неточни или непълни
- възразяват срещу обработването на личните им данни
- изискат изтриване на личните им данни
- изискват ограничение на употребата на личните им данни и
- изискват преносимост за личните си данни)

Можете да упражнявате посочените по-горе права като пишете на SICAV на следния адрес: 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Велико херцогство Люксембург.

[13] Съгласно решението на акционерите по време на Извънредното общо събрание, което ще се проведе на 17 май 2023 г.

Вие имате право също да подадете жалба до Националната комисия за защита на данните („НКЗД“) на следния адрес: 15 boulevard du Jazz, L -4370 Belvaux, Велико херцогство Люксембург или пред който и да е компетентен надзорен орган по защита на личните данни.

Вие можете по свое усмотрение да откаже да съобщи личните си данни на SICAV. Но в този случай SICAV може да отхвърли заявката за записване на акции и да блокира сметка за допълнителни сделки. Личните данни не се запазват за периоди, по-дълги от тези, които се изискват за целите на тяхната обработка, при спазване на сроковете за давност, произтичащи от приложимия закон.

Информация за инвеститорите в някои държави

- **Лице за контакт в Азия**

С цел да се улесни комуникацията в азиатските часови зони, регистраторът и агентът по прехвърляне ви предлагат възможността да се свържете с CACEIS Malaysia Sdn Bhd за предаване на всяка заявка за покупка, прехвърляне или изкупуване на акции и всяка свързана с клиента документация за идентификация или лични данни.

- **Италия**

Съгласно многогодишния инвестиционен план, разпространяван в Италия, ако даден инвестиционен план бъде прекратен преди договорената крайна дата, може да се окаже, че трябва да платите по-високи такси за покупка в сравнение с таксите, които щяхте да платите, ако бяхте закупили същите акции извън плана.

SICAV

Операции и бизнес структура

Име на SICAV
Amundi Funds

Седалище
5, allée Scheffer
2520 Luxembourg, Люксембург

Друга информация за контакт
amundi.com
Тел. +352 26 86 80 80

Правна структура Инвестиционно дружество от отворен тип, организирано като société anonyme и отговарящо на квалификацията за société d'investissement à capital variable (SICAV)

Правна юрисдикция Люксембург

Основаване/история Основано през 1985 г. (като Groupe Indosuez Funds FCP, взаимен инвестиционен фонд без правен статут); получен правен статут на 15 март 1999 г. (като GIF SICAV II); след няколко промени в името, преименувано на Amundi Funds на 2 март 2010 г.

Продължителност Неопределена

Учредителен устав Последно модифициран на 17 май 2023 г. и публикуван в Recueil Electronique des Sociétés et Associations на 1 юни 2023 г.

Регулаторен орган
Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
283, route d'Arlon
1150 Luxembourg, Люксембург

Регистрационен номер B 68.806

Финансова година 1 юли до 30 юни

Капитал Сума от нетните активи на всички субфондове.

Минимален капитал (съгласно законодателството на Люксембург) 1 250 000 EUR или еквивалент във всяка друга валута.

Номинална стойност на акциите Няма

Валута за дялов капитал и отчетност EUR

Структура и управляващо законодателство

SICAV функционира като „фонд чадър", под който субфондовете се създават и оперират. Активите и задълженията на всеки субфонд са отделени от тези на другите субфондове (което означава, че кредитори трети лица могат да търсят обезщетение само от активите на съответния субфонд). Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) отговаря на условията на за предприятие за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа (ПКИПЦК) съгласно Част 1 от Закона от 2010 г. и някои от неговите субфондове се квалифицират като фондове на паричния пазар (ФПП) съгласно Регламента за ФПП. SICAV е вписано в официалния списък на предприятията за колективно инвестиране, поддържан от CSSF.

Всички правни спорове, засягащи инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), съхранителя или който и да е акционер, попадат в юрисдикцията на компетентния съд в Люксембург, макар че инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) или съхранителят може да се подчиняват на компетентен съд на друга юрисдикция, когато разпоредбите на тази юрисдикция го изискват. Правото на акционер да подаде иск срещу инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) изтича пет години след събитието, на което би се основавал искът (30 години в случай на искове, свързани с правото на получаване на доходи от ликвидация).

Борд на директорите на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)

Г-н Яник Раулин

Ръководител на отдел „Глобални продукти"
Amundi Asset Management
91-93, boulevard Pasteur
75015 Paris, Франция

Г-н Тиери Анкона
Глобален ръководител на отдел „Разпределение на продажбите и средствата"
Amundi Asset Management
90, boulevard Pasteur
75015 Paris, Франция

Г-н Бруно Приджент
Независим директор

Г-н Ерик Пинон
Независим директор

Г-н Ерик Ван Ейкен
Директор

Бордът е отговорен за цялостното управление и администриране на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) и има широки правомощия да действа от негово име, включително:

- да назначава и наблюдава компанията за управление,
- да задава инвестиционната политика и одобрява назначението на инвестиционен мениджър или подмениджър,
- да взима всякакви решения относно стартирането, модифицирането, сливането или прекратяването на субфондове и класове акции, включително по въпроси като време, цена, такси, политика и плащане на дивиденти и сума на дивидентите, ликвидация на SICAV и други условия,
- да взима решения относно регистрирането на акциите на субфонд на дадена фондова борса,
- да взима решения дали и къде да се публикуват НСА на субфондовете и известията за дивиденти,
- да взима решения за времето и начина, по който SICAV ще упражнява правата, запазени в този проспект или по закон, и да изпраща съответните съобщения до акционерите,
- да гарантира, че компанията за управление и съхранителят са адекватно капитализирани и че назначаването им съответства на закона от 2010 г. и на всички приложими договори на SICAV,
- да определя наличността на всеки клас на акции за всеки инвеститор или дистрибутор в която и да е юрисдикция,
- да одобрява многогодишни инвестиционни планове и да извършва промени в условията, таксите, общата структура и обхвата на акционерните избори по собствено усмотрение.

Бордът носи отговорност за информацията в този проспект и е положил всички разумни усилия да гарантира, че тя е точна и пълна в съществена степен.

Директорите служат, докато мандатът им изтече, докато подадат оставка или докато бъдат отзовани в съответствие с учредителния устав. Допълнителни директори ще бъдат назначавани в съответствие с учредителния устав и законодателството на Люксембург. Директорите имат право да получават възнаграждение за службата си в борда. Това възнаграждение ще бъде обявявано според изискванията на приложимото законодателство или разпоредби.

Генерални управители

Г-н Пиер Йонд

Главен изпълнителен директор и Управляващ директор

Amundi Luxembourg S.A.

г-н Лука Нардоне (Luca Nardone)

Ръководител „Обслужване на клиенти“

Amundi Luxembourg S.A.

Доставчици на услуги, ангажирани от SICAV

Съхранител

Банка CACEIS, клон Люксембург

5, allée Scheffer

2520 Luxembourg

Велико херцогство Люксембург

caceis.com

Съхранителят държи всички активи на SICAV, включително паричните му средства в брой и ценните му книжа, или директно, или чрез други финансови институции, като например кореспондентни банки, клонове или филиали на съхранителя, както е описано в споразумението със съхранителя.

На съхранителя е поверено безопасното съхранение и/или, според случая, водене на отчетност на активите на SICAV от името и в изключителен интерес на акционерите. Всички активи, които могат да бъдат държани под попечителство, се записват в книгите на съхранителя в отделни сметки, открити на името на SICAV, в зависимост от всеки субфонд. Съхранителят трябва да провери собствеността на такива активи от страна на SICAV по отношение на всеки субфонд и да гарантира, че паричните потоци на SICAV се наблюдават правилно.

Освен това съхранителят носи отговорност да гарантира, че:

- продажбата, емитирането, повторното купуване, анулирането и валидирането на акции се извършват в съответствие със законодателството и учредителния устав,
- целият доход, генериран от SICAV, се разпределя правилно (както е описано в устава),
- всички пари, дължими на SICAV, пристигат в обичайния пазарен период,
- SICAV изпълнява инструкциите на борда (освен ако не противоречат на закона или учредителния устав),
- НСА на акциите се изчислява в съответствие със закона и учредителния устав.

Съхранителят трябва да полага разумни усилия в извършването на функциите си и носи отговорност за загубата или кражбата на финансови средства, държани под попечителство. В такъв случай съхранителят трябва да върне финансов инструмент от идентичен вид или съответната сума на SICAV без неоправдано забавяне освен ако не докаже, че загубата е възникнала в резултат на външно събитие извън неговия разумен контрол. В съответствие с люксембургското законодателство съхранителят носи отговорност пред SICAV и неговите акционери за всяка загуба, понесена от съхранителя или дължаща се на неуспешно или погрешно изпълнение на неговите задължения. Съхранителят има право да поверява активи на други банки, финансови институции или клирингови къщи, но това не променя неговата отговорност. Списъкът с такива представители или потенциалните конфликти на интереси, които може да произтекат от такова делегиране, е наличен в уеб сайта на съхранителя caceis.com, раздел „veille reglementaire“. Този списък може да се актуализира от време на време. Може да се получи пълен списък на всички кореспонденти/попечители „трети лица“, без заплащане и при поискване, от съхранителя. Актуална информация относно самоличността на съхранителя, описанието на неговите задължения и конфликти на интереси, които могат да възникнат, функциите за съхранение на ценности, делегирани от съхранителя, и всякакви конфликти на интереси, които могат да възникнат от такова делегиране, също са на разположение за инвеститорите на интернет страницата на съхранителя, както е споменато по-горе, и при поискване. Има много ситуации, в които може да възникне конфликт на интереси, по-специално, когато съхранителят делегира своите функции за съхранение на ценности или когато съхранителят също изпълнява и други задачи от името на ПКИПЦК, като административни и регистраторски посреднически услуги. Тези ситуации и конфликти на интереси, свързани с тях, са идентифицирани от съхранителя. С цел защита на интересите на ПКИПЦК и неговите акционери и в съответствие с приложимите разпоредби, при съхранителя са създадени политика и процедури, предназначени за предотвратяване на ситуации на конфликт на интереси и следенето им, когато те възникнат, целящи именно:

– идентифициране и анализиране на потенциални ситуации на конфликт на интереси

– запис, управление и контрол на ситуациите на конфликт на интереси или:

a) разчитайки на постоянните мерки, за да се отговори на конфликт на интереси, като поддържането на отделни юридически лица, разпределение на задълженията, разделяне на отчетните линии, вътрешни списъци за членове на персонала; или

b) прилагайки управление според всеки отделен случай за (i) предприемане на подходящи превантивни мерки, като например изготвяне на нов списък за наблюдение, прилагане на нова Китайска стена, уверявайки се, че операциите се извършват при равни условия, и/или информиране на заинтересованите акционери на ПКИПЦК, или (ii) отказ за извършване на дейността, която води до конфликт на интереси.

Съхранителят е създал функционално, йерархично и/или договорно разделение между изпълнението на неговите ПКИПЦК съхранителски функции и изпълнението на други задачи от името на ПКИПЦК, по-специално, административни и регистраторски посреднически услуги.

Когато законодателството на трета държава изисква определени финансови инструменти да се държат под попечителство от местна организация, но няма местни организации, които отговарят на изискването за делегиране, съхранителят има право да делегира на местна организация, при условие че инвеститорите са били надлежно информирани и че инструкции за делегирането на съответната местна организация са били дадени от или за SICAV.

CACEIS и Amundi са членове на Crédit Agricole Group.

Одитор

PricewaterhouseCoopers, Société Cooperative

2, rue Gerhard Mercator

B.P 1443

1014 Luxembourg

Велико херцогство Люксембург

Одиторът („reviseur d’entreprise“), назначен на годишното общо събрание на акционерите, извършва независим преглед на финансовите отчети на SICAV и на всички субфондове веднъж годишно.

Местни агенти

SICAV може да ангажира местни агенти в някои държави или пазари, чиито задължения включват осигуряването на достъп до наличните приложими документи (като например проспекта, ДКИ и отчетите за акционерите) на местния език, ако е необходимо. В някои държави използването на агент е задължително и агентът може не само да подпомага сделките, но и да притежава акции на свое име от името на инвеститори. За информация относно местните агенти в различните държави посетете сайта **amundi.com** или **amundi- funds.com.**

Събрания на акционерите и гласуване

Годишното общо събрание ще се проведе съгласно Закона от 10 август 1915 г. във Великото херцогство Люксембург в рамките на шест месеца от финансовата година на дружеството, както е посочено в учредителния устав. Годишното общо събрание може да се проведе и в чужбина, ако изключителни обстоятелства налагат това и Бордът вземе решение по свое свободно и окончателно усмотрение. Други събрания на акционерите може да бъдат провеждани в друго време и на друго място. Ако бъдат насрочени такива, известия ще бъдат изпратени до вас и ще бъдат направени публично достъпни, както се изисква по закон или разпоредба.

Решения, засягащи интересите на всички акционери, ще бъдат взимани обикновено на общото събрание. Решения, засягащи правата на акционерите в конкретен субфонд, клас на акции или категория на клас на акции, може да бъдат обсъдени на събрание само на тези акционери.

Известието за събрание ще включва и всякакви приложими изисквания за кворум. Когато не се изисква кворум, решенията ще бъдат взети, ако бъдат одобрени от мнозинството (или мнозинство от две трети, или обикновено мнозинство, както се изисква по закон) от тези акции, които дават право на глас по въпроса, независимо дали лично, или чрез пълномощник.

Всяка акция дава право на един глас по всички въпроси, повдигнати пред общото събрание на акционерите. Частичните акции не дават право на глас. Посочените лица определят политиката на гласуване за всички акции, за които са записани като собственик. Същите правила важат за всяко събрание на акционерите на субфонд, клас на акции или категория на клас на акции.

За информация относно допускането и гласуването на което и да е събрание вижте известието за съответното събрание.

Разходи

SICAV плаща следните разходи от активите на акционерите:

Разходи, включени в таксите, посочени в „Описания на субфондовете“

<u>В таксата за управление</u>

- такси на компанията за управление и всички останали доставчици на услуги, включително дистрибуторите. В рамките на всеки максимален размер, оповестен за всеки клас акции, всяка такса за управление може да варира по всяко време в зависимост от различни условия, като например управляваните активи.

<u>В административната такса</u>

- такси на професионални фирми, като например одитори и правни съветници
- разходи за държавни и регулаторни такси, регистрация, местни представители и трансграничен маркетинг
- разходи за предоставяне на информация на акционерите, като например разходи за съставяне, превод, отпечатване и разпространяване на отчети за акционерите, проспекти и ДКИ
- извънредни разходи, като например правна или друга експертиза, необходима за защита на интересите на акционерите
- всякакви други разходи, свързани с работата и разпределянето, включително разходи на компанията за управление, съхранителя и всички доставчици на услуги по време на изпълнението на техните задължения към SICAV

Разходи, които не са включени в таксите, посочени в „Описания на субфондовете“

- данъци върху активите и дохода
- стандартни брокерски и банкови такси, начислени на бизнеса
- сделки и търгувания с ценни книжа
- всякакви такси, за които бордът се съгласи да бъдат платени от SICAV на независими членове на борда за тяхната служба в него
- всякакви такси и разходи на агентите на инвестиционни мениджъри и инвестиционни подмениджъри, централизиращи нареждания и поддържащи най-добро изпълнение; някои от тези агенти може да са филиали на Amundi

Всички разходи, които се заплащат от активите на акционерите, се отразяват в изчисленията на НСА, а действително заплатените суми се документират в годишните отчети на SICAV.

Повтарящите се разходи ще бъдат приспадани, първо, от текущия доход, след това, от реализираните капиталови печалби, и накрая, от капитала.

Всеки субфонд и/или клас заплаща всички свои разходи директно и освен това заплаща своя пропорционален дял (въз основа на нетната стойност на активите си) от разходите, които не могат да бъдат приписани на конкретен субфонд или клас. За всеки клас на акции, чиято валута е различна от основаната валута на субфонда, всички разходи, свързани с поддържането на отделна валута за клас на акции (например валутно хеджиране и разходи за валутен обмен), ще бъдат начислявани на съответния клас на акции.

Най-добро изпълнение

Всеки инвестиционен и подинвестиционен мениджър е приел политика на най-добро изпълнение за прилагане на всички разумни мерки, които биха гарантирали възможно най-добрите резултати за SICAV при изпълнението на нареждания. При определянето на най-доброто изпълнение инвестиционният и/или подинвестиционният мениджър ще вземат предвид редица различни фактори, като например, но не само цена, ликвидност, скорост и разходи, в зависимост от тяхната относителна важност според различните видове нареждания или финансови инструменти. Сделките принципно се извършват чрез брокери, които се избират и наблюдават въз основа на критериите в политиката за най-добро изпълнение. Контрагенти, които са филиали на Amundi, също се взимат предвид. За да постигне целта си за най-добро изпълнение, инвестиционният и/или подинвестиционният мениджър може да избере да използва агенти (филиали на Amundi или не) за своите дейности по предаване и изпълняване на нареждания.

Инвестиционният и подинвестиционният мениджър може да използват споразумения за „мека“ комисиона, които да им позволят да получат стоки, услуги или други предимства (например проучване), които са от полза за управлението на SICAV в най-добър интерес на акционерите. Всички сделки, сключени на база „мека“ комисиона по отношение на SICAV, ще се подчиняват на фундаменталното правило за най-добро управление и също ще бъдат докладвани в отчетите за акционерите.

Известия и публикации

ПУБЛИКУВАНЕ НА ИЗВЕСТИЯ

Освен ако не се изисква друго от приложимите закони и регламенти на съответната юрисдикция, съобщенията до акционерите, които ги информират за промени, засягащи SICAV или неговите подфондове, (i) взети при извънредни и спешни обстоятелства (ii) за която се счита, че не засяга съществено интересите на акционерите, ще бъдат оповестявани само чрез уеб сайт.

Приканваме акционерите да преглеждат редовно https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-shareholder-notices

Освен ако в проспекта не е посочено друго или в случай на изключителни и спешни обстоятелства, както беше посочено по-горе, всяко известие, уведомяващо за съществена промяна в интересите на акционерите в SICAV или който и да е субфонд, ще бъде изпращано по пощата, както досега, на посочения от вас адрес.

НСА и известия за дивиденти за всички съществуващи класове акции на всички субфондове могат да бъдат получени от централния офис и чрез други финансови и медийни представителства, както е определено от борда. НСА са достъпни и на сайта **fundsquare.com**.

Информация за миналите резултати се включва в ДКИ за всеки подфонд по клас на акция и в отчетите за акционери. Одитирани годишни отчети се издават в рамките на четири месеца след края на финансовата година. Неодитирани шестмесечни отчети се издават в рамките на два месеца след края на периода, за който се отнасят. Сметките за SICAV се изразяват в EUR, а сметките за субфондовете се изразяват в основната валута за всеки субфонд.

КОПИЯ НА ДОКУМЕНТИ

Можете да получите достъп до множество документи за SICAV онлайн в сайта **amundi.com** от местен агент (ако има такъв за вашата държава) или от централния офис, включително:

- ДКИ
- отчети за акционерите (последния годишен и последния шестмесечен отчет)
- известия до акционерите
- проспект
- политики на SICAV за най-добро изпълнение, отговор на оплаквания, управление на конфликти на интереси и права за гласуване, свързани с ценните книжа от портфолиото
- политика за възнаграждение на компанията за управление
- проспект, учредителен устав или разпоредби за управление, годишни и шестмесечни финансови отчети, Документи с ключова информация за всеки главен фонд и споразумението, сключено между SICAV и главния фонд.

По отношение на субфондовете на ФПП можете да получите достъп до следните документи (актуализират се ежеседмично):

- разбивка по падеж на портфолиото на всеки субфонд на ФПП;
- кредитен профил на всеки субфонд на ФПП;
- подробности за десетте (10 най-големи участия във всеки субфонд на ФПП, включително наименование, държава, падеж и вид на активите, както и контрагент в случай на споразумения за повторно купуване (репо сделка) и обратно повторно купуване (обратна репо сделка);
- общата стойност на активите за всеки субфонд на ФПП; и
- нетна доходност на всеки субфонд на ФПП;

Освен това в централния офис можете да прочетете или да получите копие на всички упоменати по-горе документи, както и други свързани документи, като например учредителния устав и някои ключови споразумения между SICAV и компанията за управление, инвестиционните мениджъри и доставчиците на услуги.

Ликвидация или сливане

ЛИКВИДАЦИЯ

Бордът може да реши да ликвидира всеки субфонд или клас на акции, ако едно от следните твърдения е вярно:

- Стойността на всички активи на субфонда или класа акции падне под нивото, което бордът разглежда като минимум за ефективна работа.
- Ликвидацията е оправдана от съществена промяна в икономическа или политическа ситуация, засягаща инвестициите на субфонда или класа акции.
- Ликвидацията е част от проект за рационализация (като например цялостно коригиране на предложенията на субфондовете).

Ако нито едно от тези твърдения не е вярно, тогава всяка ликвидация на субфонд или клас на акции изисква одобрението на акционерите на субфонда или класа акции. Одобрение може да се даде с обикновено мнозинство от акциите, присъстващи или представени на валидно проведено събрание (не се изисква кворум).

Обикновено акционерите на съответния субфонд или клас на акции могат да продължат да заявяват обратно изкупуване или прехвърляне на акциите си без такса за обратно изкупуване или прехвърляне до датата на ликвидацията. Цените, на които тези акции се изкупуват обратно или прехвърлят, ще включват разходите, свързани с ликвидацията. Бордът може да преустанови временно или да отхвърли обратни изкупувания или прехвърляния, ако вярва, че това е в най-добър интерес на акционерите.

Само ликвидацията на последния оставащ субфонд ще доведе до ликвидация на SICAV. В такъв случай, след като бъде взето решение за ликвидация, SICAV и всички субфондове трябва да спрат да емитират нови акции освен за целите на ликвидацията.

Самото инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) може да бъде закрито във всеки един момент с решение на акционерите (относно изискванията за кворум и гласуване вижте учредителния устав). Освен това ако бъде установено, че капиталът на SICAV е паднал под две трети от минимално изисквания капитал, акционерите трябва да получат възможност да гласуват за закриване на общо събрание, проведено в рамките на 40 дни от датата на установяването.

Закриването ще се осъществи, ако бъде одобрено с мнозинство от акциите, присъстващи или представени на събранието, или с 25% от присъстващите или представени акции, ако капиталът на SICAV е под 25% от минимума (не се изисква кворум).

Ако инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) трябва да бъде ликвидирано, един или няколко ликвидатора, назначени от събранието на акционерите, ще ликвидират активите на SICAV в най-добър интерес на акционерите и ще разпределят нетните доходи (след приспадането на всички разходи, свързани с ликвидацията) между акционерите пропорционално на техните вложения.

Суми от ликвидации, които не бъдат поискани навреме от акционерите, ще бъдат депозирани доверително в Caisse de Consignation. Суми, които все още не са поискани след 30 години, ще бъдат загубени съгласно законодателството на Люксембург.

СЛИВАНИЯ

В рамките на ограниченията на Закона от 2010 г. всеки субфонд може да бъде слят с друг субфонд, където и да е базиран (независимо дали другият субфонд е в рамките на SICAV, или в друго ПКИПЦК). Бордът е упълномощен да одобрява такива сливания. Ако сливането включва друго ПКИПЦК, бордът има право да избере и датата на влизане в сила на сливането.

Освен това инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да се слее с друго ПКИПЦК, както е разрешено в Закона от 2010 г. Бордът е упълномощен да одобрява сливания на други ПКИПЦК в инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) да определя датите на влизане в сила за такива сливания. Въпреки това сливането на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) в друго ПКИПЦК трябва да бъде одобрено с мнозинство от акциите, присъстващи или представени на събрание на акционерите.

Акционери, чиито инвестиции са засегнати от сливане, ще получат известие за сливането поне един месец предварително, по време на който ще могат да поискат обратно изкупуване или прехвърляне на акциите им без такси за обратно изкупуване или прехвърляне.

КОМПАНИЯТА ЗА УПРАВЛЕНИЕ

Операции и бизнес структура

Име на компанията за управление
Amundi Luxembourg S.A.

Седалище и оперативен център
5, allée Scheffer
2520 Luxembourg
Велико херцогство Люксембург
Тел. +352 26 86 80 80

Правна форма на компанията Société Anonyme
Получен правен статут 20 декември 1996 г.

Учредителен устав Първо влизане в сила на 20 декември 1996 г. и публикуван в Mémorial на 28 януари 1997 г. Последно модифициран на 1 януари 2018 г. и публикуван в RESA на 8 януари 2018 г.

Регулаторен орган
Commission de Surveillance du Secteur Financier
283, route d'Arlon
1150 Luxembourg, Люксембург

Регистрационен номер B 57.255

Капитал EUR 17 785 525

Други управлявани взаимни инвестиционни фондове (FCP)
Amundi SIF, Amundi S.F., Amundi Unicredit Premium Portfolio, ,Amundi Total Return, Camca Lux Finance, , Amundi Asia Funds, Amundi Multi-Asset Portfolio и Amundi.

ОТГОВОРНОСТИ

Компанията за управление носи отговорност за управлението на инвестициите, административните услуги, маркетинговите услуги и услугите за разпределяне. Освен това компанията за управление служи като основен агент и като такъв, отговаря за административната работа, изисквана по закон и от учредителния устав, както и за поддържането на книгите и регистрите на субфондовете и на SICAV. Компанията за управление попада в обхвата на Глава 15 на Закона от 2010 г.

Компанията за управление има право да делегира на трети лица някои или всички свои отговорности. Например, доколкото запазва контролните и надзорните си функции, компанията за управление може да назначи един или няколко инвестиционни мениджъри, които да извършват ежедневното управление на активите на субфондовете, или един или няколко съветници, които да предоставят инвестиционна информация, препоръки и проучвания относно бъдещи или съществуващи инвестиции. Компанията за управление може също така да назначава различни доставчици на услуги, включително изброените по-долу, и може да назначава дистрибутори, които да промотират и разпределят акциите на субфондовете във всяка юрисдикция, в която акциите са разрешени за продажба.

ТАКСИ

Компанията за управление има право да получава такса за компания за управление, както е посочено за всеки субфонд в „Описания на субфондовете". Тази такса се изчислява на базата на ежедневните нетни активи на всеки подфонд и се изплаща със задна дата в рамките на периодичност, определена от Управляващото дружество. Компанията за управление плаща на инвестиционните мениджъри, доставчиците на услуги и дистрибуторите от таксата за компанията за управление. Компанията за управление може да реши да се откаже от част от или цялата си такса, за да намали въздействието върху постигнатите резултати. Този отказ може да бъде приложен към всеки субфонд или клас на акции, за всеки период от време и във всяка степен в зависимост от решението на компанията за управление.

СПОРАЗУМЕНИЯ С МЕНИДЖЪРИ И ДРУГИ ДОСТАВЧИЦИ НА УСЛУГИ

Инвестиционните мениджъри, подинвестиционните мениджъри и всички останали доставчици на услуги имат споразумения с компанията за управление за неограничен период от време. Отношенията с инвестиционен мениджър, извършил съществено нарушение на договора си, могат да бъдат прекратени незабавно. В противен случай инвестиционните мениджъри и другите доставчици на услуги могат да подадат оставка или да бъдат сменени с 90-дневно предизвестие.

ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Компанията за управление е определила и приложила политика за възнаграждения, която съответства на и подпомага солидно и ефективно управление на риска, разполагайки с бизнес модел, който по естеството си не насърчава поемането на прекомерен риск, тъй като такъв риск се счита за несъвместим с рисковия профил на субфондовете. Компанията за управление е идентифицирала служителите си, чиято професионална дейност оказва значително влияние върху рисковите профили на субфондовете, и ще гарантира, че тези служители ще спазват политиката за възнагражденията. Политиката за възнагражденията обединява управление, структура на плащанията, която балансира между фиксирани и променливи компоненти, и правила за съответствие при поемане на риск и постигане на дългосрочни резултати. Тези правила за съответствие имат за цел да отговарят на интересите на компанията за управление, SICAV и акционерите във връзка със съображения, като бизнес стратегия, цели, ценности и интереси, и включват мерки за предотвратяване на конфликти на интереси. Компанията за управление гарантира, че изчисляването на всяко възнаграждение за постигнати резултати се базира на приложимите многогодишни цифри за постигнати резултати на SICAV и че действителното плащане за такова възнаграждение се разпределя за същия период. Подробности относно настоящата политика за възнагражденията на компанията за управление, като например описание на начина, по който възнагражденията и бонусите се изчисляват, и самоличността на лицата, отговорни за определянето на възнагражденията и бонусите, са налични в страницата „Regulatory information" (Регулаторна информация) на сайта amundi.com, а освен това можете да поискате безплатно хартиено копие от централния офис на компанията за управление.

Борд на директорите

Директори на компанията за управление, наети от Amundi

Г-н Пиер Йонд
Главен изпълнителен директор и Управляващ директор
Amundi Luxembourg S.A.

г-н Дейвид Джоузеф Харте (David Joseph Harte) (председател)
Главен изпълнителен директор
Amundi Ireland Limited

Г-жа Селин Бойер-Шамард

Ръководител „Устойчива трансформация и организация"

Amundi Asset Management

г-н Бернар де Вит (Bernard De Wit)

Съветник на изпълнителния директор

Amundi Asset Management

Директор на компанията за управление, нает от Amundi

Г-н Клод Кремер
Партньор на Arendt & Medernach

Г-н Паскал Бивил
Независим директор

Г-н Франсоа Марион
Независим директор

Генерални управители

Г-н Пиер Йонд
Главен изпълнителен директор и Управляващ директор
Amundi Luxembourg S.A.

Г-н Пиер Бозио
Главен оперативен директор
Amundi Luxembourg S.A.

Г-жа Лоредана Карлетти (Loredana Carletti)
Ръководител на Amundi Real Assets (ARA) Luxembourg
Amundi Luxembourg S.A.

Инвестиционни мениджъри и подмениджъри

ИНВЕСТИЦИОННИ МЕНИДЖЪРИ

Amundi Asset Management
91, boulevard Pasteur
75015 Paris, Франция

Amundi Austria GmbH
Schwarzenbergplatz 3
1010 Vienna, Австрия

Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124 – 126
D-80636 Munich, Германия

Amundi Hong Kong Ltd
Suites 04-06, 32nd Floor, Two Taikoo Place, Taikoo Place
979 King's Road, Quarry Bay, Хонконг

Amundi Ireland Limited
1,George's Quay Plaza
George's Quay
Dublin 2, Ирландия

Amundi Japan
Shiodome Sumitomo Building 14F
1-9-2, Higashi Shimbashi, Minato-Ku
Tokyo 105-0021, Япония

Amundi SGR S.p.A.
Via Cernaia, 8 -10
20121 Milan, Италия

Victory Capital Management Inc.

15935, La Cantera PKWY

78256, San Antonio, Texas, Съединени американски щати

Amundi (UK) Ltd
77 Coleman Street
London, EC2R 5BJ, Великобритания

Amundi Singapore Limited
80 Raffles Place #23-01, UOB Plaza 1,
Singapore 048624, Сингапур

Montpensier Finance
58, avenune Marceau
75008 Париж, Франция

Polen Capital Management LLC
1825 NW Corporate Blvd.
Suite 300
Boca Raton, Florida – 33431, САЩ

Resona Asset Management Co. Ltd
Fukagawa Gatharia W2 Bldg
5-65, Kiba 1-Chome, Koto-Ku
Tokyo 135-8581, Япония

Инвестиционният мениджър носи отговорност за ежедневното управление на субфондовете.

По искане на борда инвестиционният мениджър може да предоставя консултации и съдействие на борда във връзка с определянето на инвестиционна политика и свързаните въпроси за SICAV и за всеки субфонд.

Инвестиционният мениджър има право да делегира на подинвестиционен мениджър, за собствена сметка, на своя отговорност и с одобрението на борда, компанията за управление и CSSF, част от или всички свои задължения за управление на инвестициите и предоставяне на консултации.

Например, доколкото запазва контролните и надзорните си функции, компанията за управление може да назначи един или няколко подинвестиционни мениджъри, които да извършват ежедневното управление на активите на субфондовете, или един или няколко съветници, които да предоставят инвестиционна информация, препоръки и проучвания относно бъдещи или съществуващи инвестиции.

ПОДИНВЕСТИЦИОННИ МЕНИДЖЪРИ

Amundi Asset Management (адрес по-горе)

Victory Capital Management Inc. (адресът е посочен по-горе)

Amundi Deutschland GmbH (адрес по-горе)

Amundi SGR S.p.A. (адрес по-горе)

Amundi (UK) Ltd (адрес по-горе)

Amundi Japan (адрес по-горе)

ИНВЕСТИЦИОННИ КОНСУЛТАНТИ

ABC-CA Fund Management Co., Ltd.
50th Floor, ABC Building, No 9 YinCheng Road
Pudong New Area, Shanghai 200120, Китай

SBI Funds Management Ltd.
9th Floor, Crescenzo, C-38 & 39,
G Block Bandra-Kurla Complex
Bandra (East), Mumbai 400051, Индия

Инвестиционните консултанти предоставят препоръки за инвестиции на инвестиционните мениджъри или подмениджъри на субфондовете.

Доставчици на услуги, ангажирани от компанията за управление

АДМИНИСТРАТИВЕН АГЕНТ

Société Générale Luxembourg

11, Avenue Emile Reuter

1616 Luxembourg, Велико херцогство Люксембург

Административният агент отговаря за определени административни и чиновнически услуги, които са му делегирани, включително изчисляване на НСА и подпомагане на подготовката и подаването на финансови отчети.

РЕГИСТРАТОР, АГЕНТ ПО ПРЕХВЪРЛЯНЕ И АГЕНТ ПО ПЛАЩАНИЯ

Банка CACEIS, клон в Люксембург.

5, allée Scheffer

2520 Luxembourg

Велико херцогство Люксембург

Регистраторът и агентът по прехвърляне отговаря за поддържането на регистъра с акционерите на SICAV и за обработката на заявки за емитиране, покупка, продажба, обратно изкупуване, прехвърляне и трансфер на акции на субфондовете.

ГАРАНТ

Amundi S.A.

91-93, boulevard Pasteur

75015 Paris, Франция

Гарантът осигурява функцията за защита за тези субфондове, които предлагат такава функция.

ТЕРМИНИ СЪС СПЕЦИФИЧНО ЗНАЧЕНИЕ

Термините в това каре имат следните значения в рамките на проспекта: Думи и изрази, които са дефинирани в Закона от 2010 г. или, ако е приложимо, в Регламента за ФПП, но не присъстват тук, имат същото значение като в Закона от 2010 г., ако е приложимо, в Регламента за ФПП.

Търговски книжа, обезпечени с активи **(ABCP).**

ESG означава екологични, социални и управленски въпроси.

RTS са консолидиран набор от технически стандарти, определени от Европейския парламент и от Съвета, които предоставят допълнителни подробности относно съдържанието, методологията и представянето на някои съществуващи изисквания за оповестяване на информация съгласно Регламента относно оповестяването на информация и Регламента за таксономията.

WAL Среднопретегленият период, който отразява оставащия срок до първоначалните плащания по главницата на ценните книжа (без да се вземат предвид лихвените плащания и намаленията на основната стойност). Основава се на общите нетни активи на даден субфонд.

WAM Среднопретегленият падеж, който се определя като среднопретеглената брой на дните до следващата дата на изменение на плаващ лихвен процент (а не на крайния падеж) или датата на падеж за инструментите с фиксиран процент и инструментите с плаващ лихвен процент, които са преминали последна им дата на изменение на процента. Основава се на общите нетни активи на даден субфонд.

БИСА (Близкия изток и Северна Африка) Бахрейн, Египет, Йордания, Кувейт, Ливан, Мароко, Оман, Катар, Саудитска Арабия, Тунис и Обединените арабски емирства.

борд Бордът на директорите на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)

вие Всеки бивш, настоящ или бъдещ акционер или представител на същия.

Вътрешна процедура за оценка на кредитното качество Благоразумната вътрешна процедура за оценка на кредитното качество, установена, въведена и прилагана последователно от компанията за управление, с цел определяне на кредитното качество на инструментите на паричния пазар, секюритизациите и BCP, като се има предвид емитента на инструмента и характеристиката на самия инструмент.

Данъчно задължено лице в САЩ Всяко от следните:

– гражданин на САЩ или постоянно пребиваващо в САЩ лице или имуществото на такова лице;

– партньорство или корпорация, организирани в САЩ или съгласно федерален или щатски закон на САЩ;

– тръст, който се управлява основно от едно от изброените по-горе лица и се намира в значителна степен под юрисдикцията на щатски (САЩ) съд.

ДКИ Документ с ключова информация.

Дружество със специална цел за придобиване („SPAC“) е финансов инструмент за дялово участие, който се създава единствено за набиране на капитал чрез първично публично предлагане (ППП) с цел придобиване или сливане със съществуващо дружество. Към момента на първичното публично предлагане SPAC нямат съществуващи бизнес операции или дори заявени цели за придобиване. SPAC разполагат с две години, за да завършат придобиването, в противен случай трябва да върнат средствата си на инвеститорите. Стойността на SPAC е особено зависима от способността на неговото ръководство да идентифицира цел за сливане и да осъществи придобиване. SPAC могат също така да бъдат свързани с риска ръководството им да плати прекалено висока цена за придобития от тях бизнес. Някои SPAC могат да извършват придобивания само в рамките на определени отрасли или региони, което може да увеличи волатилността на техните цени. Освен това тези ценни книжа, които може да се търгуват на извънборсовия пазар, може да се считат за по-малко ликвидни или да подлежат на ограничения за препродажба.

държава членка Държава членка на ЕС или Европейското икономическо пространство.

Европа Дания, Франция, Нидерландия, Обединеното кралство и съответните техни зависими територии; Албания, Андора, Австрия, Беларус, Белгия, Босна и Херцеговина, България, Хърватия, Кипър, Чешката република, Естония, Финландия, Германия, Гърция, Унгария, Исландия, Ирландия, Италия, Латвия, Лихтенщайн, Литва, Люксембург, Македония, Малта, Молдова, Монако, Черна гора, Норвегия, Полша, Португалия, Румъния, Русия, Сан Марино, Сърбия, Словакия, Словения, Испания, Швеция, Швейцария, Турция, Украйна, Ватикан; Европейски съюз, Руска федерация (ОНД).

екологично устойчиви икономически дейности означават инвестиция в една или няколко икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно определените в Регламента за таксономията. С цел определяне на степента, до която дадена инвестиция е екологично устойчива, дадена икономическа дейност се квалифицира като екологично устойчива, когато тази икономическа дейност допринася в значителна степен за една или повече от екологичните цели, заложени в РТ, не нанася значителни вреди и екологичните цели, заложени в РТ, се изпълняват в съответствие с минималните гаранции, заложени в РТ, и отговаря на техническите критерии за скрининг, установени от Европейската комисия в съответствие с РТ.

Закон за защита на данните. Законът на Люксембург от 1 август 2018 г. относно организацията на Националната комисия за защита на данните и общата рамка за защита на данните и Регламент (ЕС) 2016/679 от 27 април 2016 г. относно защитата на физическите лица по отношение на обработката на лични данни и относно свободното движение на такива данни, с последващите изменения.

Закон от 2010 г. Законът на Люксембург от 17 декември 2010 г. относно предприятията за колективно инвестиране, както е изменен.

Инвестиционен клас С рейтинг поне BBB- от S&P, Baa3 от Moody's и/или BBB- от Fitch.

Инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) Amundi Funds, инвестиционно дружество с променлив капитал, базирано в Люксембург.

институционални инвеститори Инвеститори, които отговарят на квалификацията за институционални инвеститори съгласно член 175 на Закона от 2010 г. или съгласно насоките и препоръките на CSSF.

Латинска Америка Аржентина, Боливия, Бразилия, Чили, Колумбия, Коста Рика, Куба, Доминиканска република, Ел Салвадор, Еквадор, Гватемала, Хаити, Хондурас, Мексико, Никарагуа, Панама, Парагвай, Перу, Уругвай, Венецуела.

Лице от САЩ Всяко от следните:

– постоянно пребиваващо в САЩ лице, тръст, на който постоянно пребиваващо в САЩ лице е попечител, или имущество, на което постоянно пребиваващо в САЩ лице е изпълнител или администратор;

– партньорство или корпорация, организирани съгласно федерален или щатски закон на САЩ;

– представителство или клон на чуждестранна организация, намиращи се в САЩ;

– сметка, непредполагаща дискреционно разпореждане, или подобна сметка (различна от сметка на имущество или тръст), която се управлява от финансов посредник или друг довереник, който е едно изброените по-горе лица, или в полза или за сметка на едно от едно изброените по-горе лица;

– партньорство или корпорация, организирани или инкорпорирани от едно от изброените по-горе лица съгласно закони на която и да е друга (не САЩ) държава основно с цел инвестиране в ценни книжа, които не са регистрирани по Закона от 1933 г., освен ако не са организирани и притежавани от акредитирани инвеститори, които не са физически лица, имущества или тръстове.

ние, нас Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), действащо чрез борда или чрез доставчиците на услуги, описани в този проспект, с изключение на одитора или дистрибуторите.

нововъзникващ пазар Всички държави, различни от развитите държави.

НСА Нетна стойност на активите; стойността на една акция.

Обвързана със застраховка ценна книга („ILS“) вид дългова ценна книга, чието връщане на главницата и плащане на лихвата зависи от ненастъпването на предварително определено събитие за застрахователна загуба, като природни, причинени от човека или други бедствия (включително, но не само, ураган, земетресение, наводнения, пожари или пандемия).

основна валута Валутата, в която даден субфонд води счетоводството за своето портфолио и поддържа основната си НСА.

отказ от отговорност или SFDR означава Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги, както може да бъде изменян, допълван, консолидиран, заместен във всякаква форма или модифициран по друг начин от време на време.

отчети за акционерите Годишните или шестмесечните отчети на SICAV.

Оценка въз основа на модел: оценка, определена чрез съпоставка с Бенчмарк, екстраполирана или по друг начин изчислена от един или повече пазарни показатели;

Оценка по пазарна стойност: оценка на базата на последната налична цена на основния пазар, на който се търгуват такива ценни книжа, предоставена от доставчик на услуга за определяне на цените, одобрен от Борда.

проблемни ценни книжа ценни книжа, издадени от компания, суверенна държава или организация, допускащи неизпълнение или с висок риск от неизпълнение.

проспект Настоящият документ, както се изменя от време на време.

работен ден Всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург или друга държава, която може да бъде посочена по отношение на определен субфонд.

развити държави Австралия, Австрия, Белгия, Канада, Дания, Финландия, Франция, Германия, Гърция, Хонконг, Исландия, Ирландия, Италия, Япония, Люксембург, Монако, Нидерландия, Нова Зеландия, Норвегия, Португалия, Сан Марино, Сингапур, Испания, Швеция, Швейцария, Обединеното кралство, САЩ, Ватикан.

Регламент за таксономията или РТ означава Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 „Регламент за информация за отговорно инвестиране“ или „SFDR“.

Регламент за ФПП. Регламентът (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар и Делегираният регламент (ЕС) 2018/990 на Комисията от 10 април 2018 г. за изменение и допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на прости, прозрачни и стандартизирани (STS) секюритизации и обезпечени с активи търговски ценни книжа (ABCP), изискванията за активи, получени като част от споразумение за обратно повторно купуване и методологии за оценка на кредитното качество.

Рейтинг за ESG означава ценна книга, която има рейтинг за ESG или е обхваната с цел оценяване на ESG от Amundi Asset Management или от регулирана трета страна, призната за предоставяне на професионален рейтинг и оценка на ESG.

рискове за устойчивостта за целите на член 2, параграф 22 от SFDR означават събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, ако настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията.

свързан с акции инструмент Ценна книга или инструмент, който репликира или се базира на акция, включително варант на акция, право на записване, право на придобиване или закупуване, инкорпориран деривати, базиран на акции или индекси на акции и чийто икономически ефект води към изключителна експозиция на акции, депозиторна разписка, като например ADR и GDR или сертификат за участие (P-Note). Субфондове, които смятат да използват сертификати за участие (P-Notes), ще го упоменат изрично в своята инвестиционна политика.

свързана с акции облигация Свързаната с акции облигация (ELN) е структуриран инвестиционен продукт, който изплаща купон, подобен на облигация, но чиято възвръщаемост също е обвързана с резултатите на базовата инвестиция в акции. ELN има таван, който ограничава възвръщаемостта на базовата ценна книга до предварително определена сума. Таванът, купонът и продължителността на ELN се договарят с емитиращата банка и се определят на датата на създаване на облигацията. Подфондове, които смятат да използват ELN, ще го упоменат изрично в своята инвестиционна политика.

Субфонд на ФПП. Субфонд в рамките на инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV), отговарящ на условията на и с разрешение за фонд на паричния пазар в съответствие с Регламента за ФПП.

устойчива инвестиция за целите на член 2, параграф 17 от SFDR означава (1) инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична цел, измерима чрез ключовите показатели за ефективност на ресурсите по отношение на (i) използването на енергия, (ii) на възобновяема енергия, (iii) на суровини, (iv) вода и земя, (v) ефективност по отношение на генерирането на отпадъци, (vi) емисии на парникови газове или (vii) по отношение на въздействието върху биологичното разнообразие и кръговата икономика, или (2) инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на социална цел (по-специално инвестиция, която допринася за преодоляване на неравенството или която насърчава социалното сближаване, социалната интеграция и трудовите правоотношения), или (3) инвестиция в човешки капитал или в общности в неравностойно икономическо или социално положение, при условие че тези инвестиции не засягат значително постигането на някоя от посочените цели, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики, по-специално по отношение на стабилни управленски структури, взаимоотношения със служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното законодателство. Информация относно методологията на Amundi за оценка на това дали дадена инвестиция отговаря на изискването за Устойчиво инвестиране може да се намери в Регулаторната декларация за ESG на Amundi на адрес www.amundi.lu.

учредителен устав Учредителният устав на SICAV, както е изменен.

фактори за устойчивост за целите на член 2, параграф 24 от SFDR означават екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със зачитането на правата на човека и с борбата с корупцията и подкупите.

ФПП ПКИПЦК/ПКИ, отговарящ на условията на и с разрешение за фонд на паричния пазар в съответствие с Регламента за ФПП (дефиниран по-долу).

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – ОПОВЕСТЯВАНИЯ, СВЪРЗАНИ С ESG

Субфондове в акции

Глобални/Регионални/Държава

Equity Japan Target 313
Euroland Equity 324
Europe Equity Select 335
Euroland Equity Small Cap 345
Europe ex UK Equity 357
European Equity 368
Europe Equity Green Technology 379
European Equity Value 390
Europe Equity Income Select 401
European Equity Small Cap 412
Global Equity Responsible 423
Global Equity 434
Global Equity Select 445
Global Equity Income Select 456
Global Equity Core 466
Japan Equity Select 477
Montpensier Great European Models SRI 488
Montpensier M Climate Solutions 497
Global Equity Climate 508
Europe Equity Climate 519
Polen Capital Global Growth 530
US Equity Dividend Growth 541
US Equity Select 552
US Equity Fundamental Growth 563
US Equity Research 574
US Equity Research Value 585
US Equity Large Cap Value 596
US Equity Small Cap 607
US Pioneer Fund 618

Азия/Нововъзникващи пазари

China New Energy 629
Asia Equity Focus 640
China A Shares 651
China Equity 662
Emerging Europe Middle East and Africa 673
Emerging Markets Equity Select 684
Emerging Markets Equity Focus 695
Emerging Markets Equity Focus ex China 705
Emerging World Equity 715
Latin America Equity 726
Emerging Markets Equity Climate 736
Emerging Markets Equity Growth Opportunities 748
Russian Equity 759
SBI FM India Equity 770
India Equity Contra 781

Smart Beta

Euroland Equity Dynamic Multi Factors 791
Euroland Equity Risk Parity 802
European Equity Conservative 813
European Equity Dynamic Multi Factors 824
Global Equity Conservative 835
Global Equity Dynamic Multi Factors 846

Субфондове в облигации

Конвертируеми облигации

European Convertible Bond 857
Montpensier Global Convertible Bond 868

Еврооблигации

Euro Aggregate Bond 879
Euro Corporate Bond Select 890
Euro Government Bond Responsible 901
Impact Euro Corporate Short Term Green Bond 912
Strategic Bond 921

Подчинени/Високодоходни облигации

Euro High Yield Bond 932
Euro High Yield Short Term Bond 943
Euro Subordinated Bond Responsible 954
Global High Yield Bond Responsible 965
Global Subordinated Bond 976
Pioneer Global High Yield Bond 987
US High Yield Bond 998

Глобални облигации

Global Aggregate Bond 1009
Global Government Bond 1020
Global Bond Income 1031
Global Corporate Bond 1041
Global Corporate Bond Select 1052
Global High Yield Bond 1062
Global Short Term Bond 1073
Global Bond Flexible 1084
Impact Green Bond 1095
Multi Sector Credit 1104
Global Corporate Bond Climate 1114
Optimal Yield 1126
Optimal Yield Short Term 1137
Strategic Income 1147

Облигации в САЩ

US Corporate Bond Climate 1158
US Bond 1170
US Corporate Bond Select 1181
US Short Term Bond 1191

Облигации на нововъзникващи пазари

Asia Bond Income Responsible 1202
China RMB Aggregate Bond 1213
Emerging Markets Blended Bond 1224
Emerging Markets Bond 1235
Emerging Markets Corporate Bond 1246
Emerging Markets Corporate High Yield Bond 1257
Emerging Markets Green Bond 1267
Emerging Markets Hard Currency Bond 1278
Emerging Markets Local Currency Bond 1289
Emerging Markets Short Term Bond 1300

Мулти-активни субфондове

Asia Multi-Asset Target Income 1311
Euro Multi-Asset Target Income 1322
Global Multi-Asset 1333
Global Multi-Asset Conservative 1344
Global Multi-Asset Target Income 1355
Income Opportunities 1366
Multi-Asset Real Return 1376
Multi-Asset Conservative Responsible 1387
Multi-Asset Climate 1400
Pioneer Flexible Opportunities 1412
Real Assets Target Income 1423
Target Coupon 1434
Euro Bond Income 1445

Субфондове с абсолютна възвръщаемост

Absolute Return Multi-Strategy 1455
Absolute Return Global Opportunities Bond 1466
Multi-Strategy Growth 1477
Quantitative Global Absolute Return Bond 1487

Защитени субфондове

Protect 90 1498

Парични субфондове

Cash EUR 1509
Cash USD 1519

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EQUITY JAPAN TARGET

Идентификационен код на правния субект:
529900LFY58YVU1ISY58

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 1 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Topix (RI) („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на

екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции, които са регистрирани на регулиран пазар в Япония и са издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Япония.
Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолиото.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса Topix (RI). Подфондът използва впоследствие бенчмарка като индикатор за оценка на представянето на подфонда и, що се отнася до таксата за представяне, като бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на таксите за представяне. Няма ограничения по отношение използването на Бенчмарка при изграждането на портфолиото. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като използва модел на подбор на акции (отдолу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на богати на кеш компании, разполагащи с подценени активи или потенциал за растеж или преминаващи през период на обрат. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:

- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Topix (RI).

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за

ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

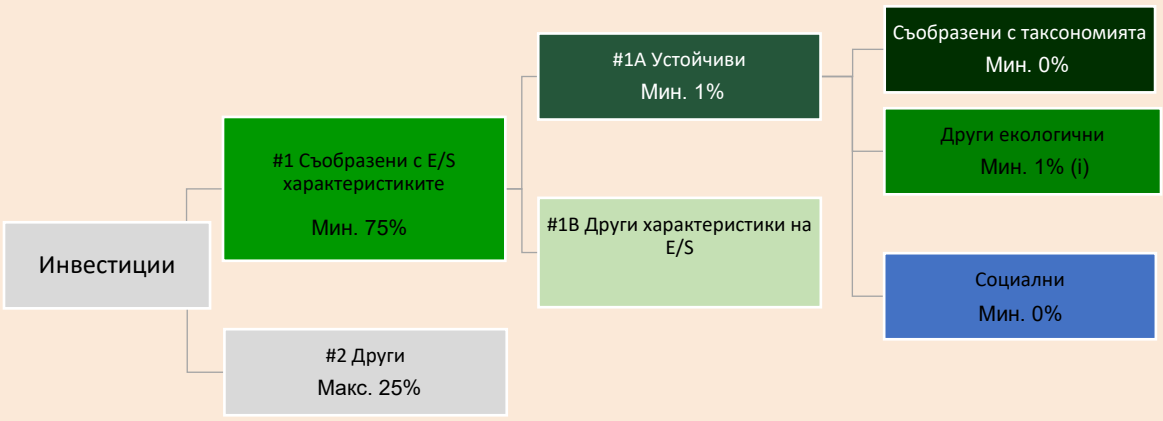
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 1% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 1% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

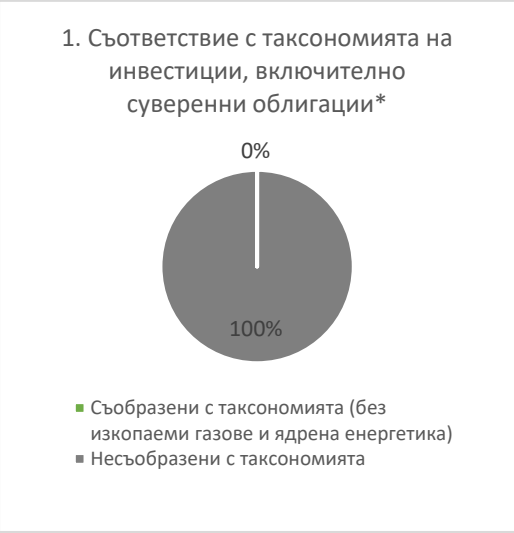
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент на инвестициите, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва подравняването на таксономията по отношение на всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенни облигации, докато втората графика показва Съответствие с таксономията само по отношение на инвестициите на финансовия продукт, различни от суверенни облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY

Идентификационен код на правния субект:
549300I7SRMTTD1P6F20

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI EMU („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на

екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс MSCI EMU. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира значително в акции на дружества от еврозоната. Подфондът може или няма да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например акции и чуждестранна валута.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат превъзходни дългосрочни перспективи (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на

Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI EMU.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-

добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

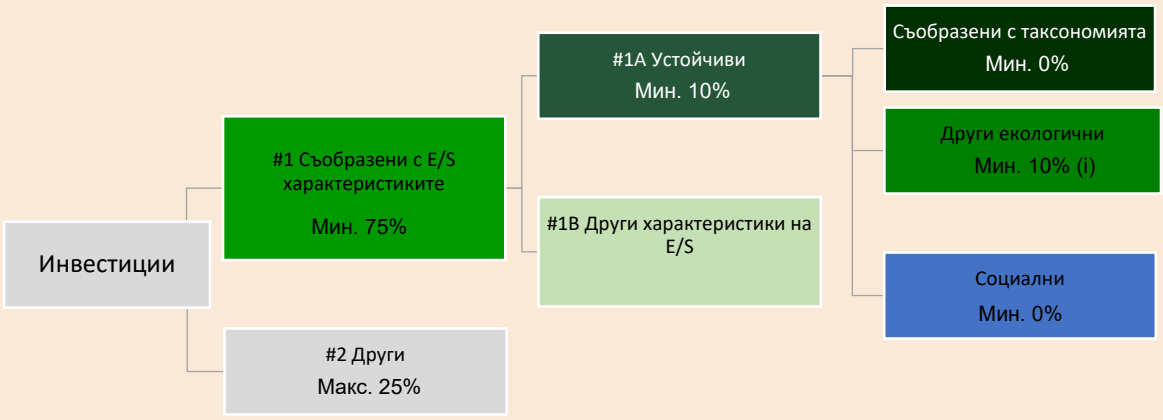
Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества,

които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

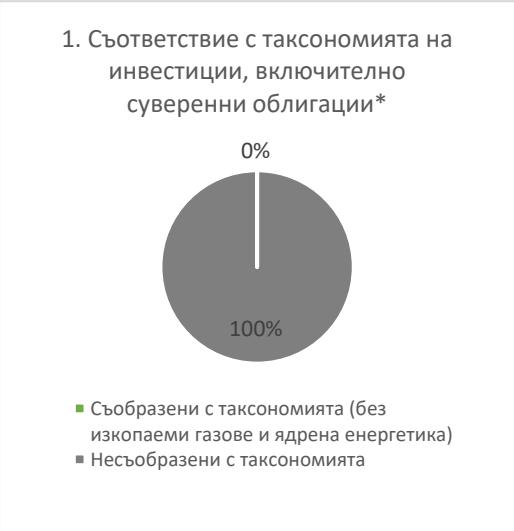
☐ Да:

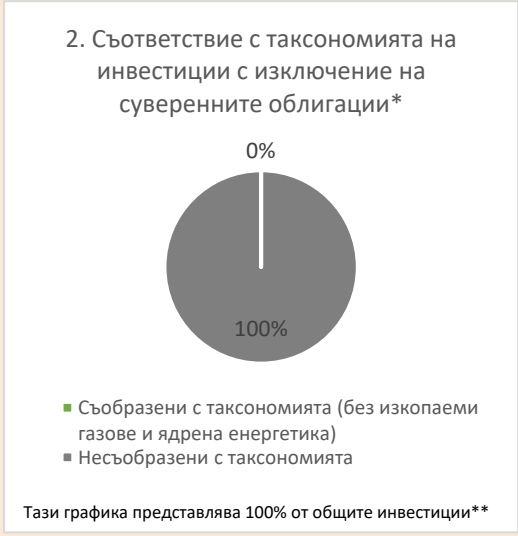
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROPE EQUITY SELECT

Идентификационен код на правния субект:
213800RDI8BXDLA6QV22

Екологични и/или социални характеристики

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ Да	☒ Не

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 30 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**



Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка,

представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.
За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu
За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите.
Инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 50% в широк набор от акции на дружества със седалище или основен бизнес в Европа.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).
Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да превъзхожда индекса MSCI Europe Index. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, рекламирани от Подфонда.
Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Инвестиционният мениджър се стреми да доставя алфа, като инвестира в компании, които са приемали, или ще възприемат положителна траектория на ESG в своя бизнес. Инвестиционният мениджър идентифицира инвестиционни възможности, които са съобразени с целта на генерирането на алфа чрез фокусиране върху включването на дружества, които ще бъдат силни аргументи за ESG в бъдеще, като същевременно се инвестира и в компании, които понастоящем са спечелили ESG победители в техните сектори. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).
Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се

сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.
Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 30% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

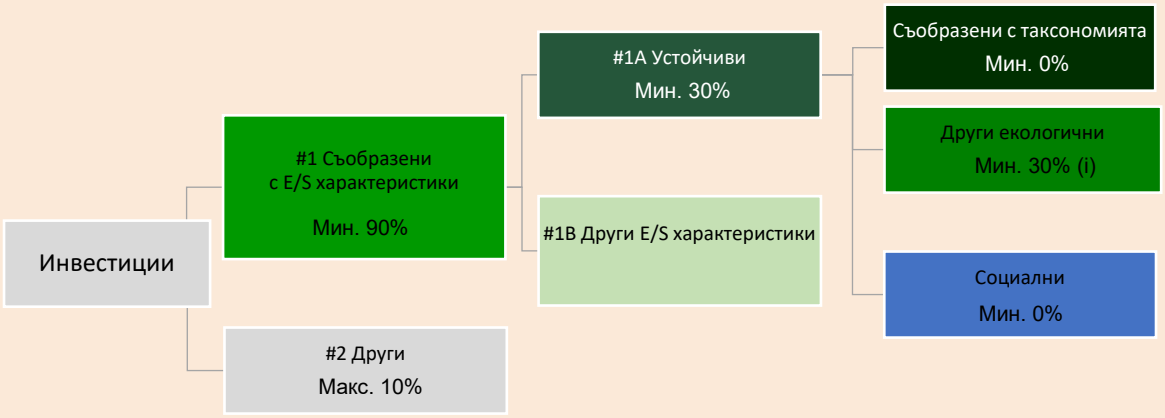
Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 30% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 30% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- ***Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

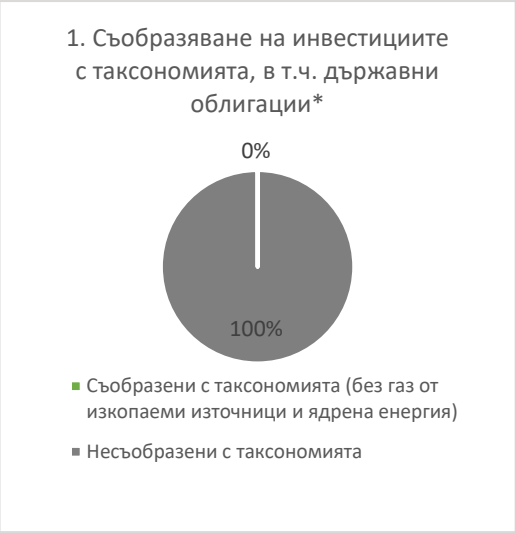
☐ Да:

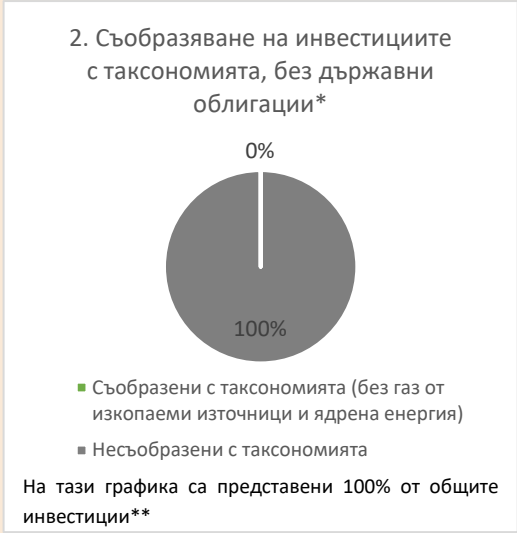
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 100% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности



са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 30% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***
  N/A



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY SMALL CAP SELECT

Идентификационен код на правния субект:
529900IUDK1P871TPU43

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 30 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI EMU Small Cap Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите

характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

– *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 75% от нетните си активи в акции на дружества, които са със седалище и са регистрирани в Еврозоната, като най-малко 51% от нетните активи са в

акции, които имат пазарна капитализация под максималната пазарна капитализация на бенчмарка.
Инвестициите може да се разширят до други държави членки на Европейския съюз в зависимост от очакванията кои държави може впоследствие да станат част от Еврозоната.
Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолио.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и цели да превъзхожда индекса MSCI EMU Small Cap Index. Подфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, рекламирани от Подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Инвестиционният екип избира акции въз основа на фундаментален анализ (от долу нагоре), изграждайки концентрирано портфолио, което се състои от тези ценни книжа, за които инвестиционният екип има увереност. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).
Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI EMU Small Cap Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати

и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 30% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 30% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

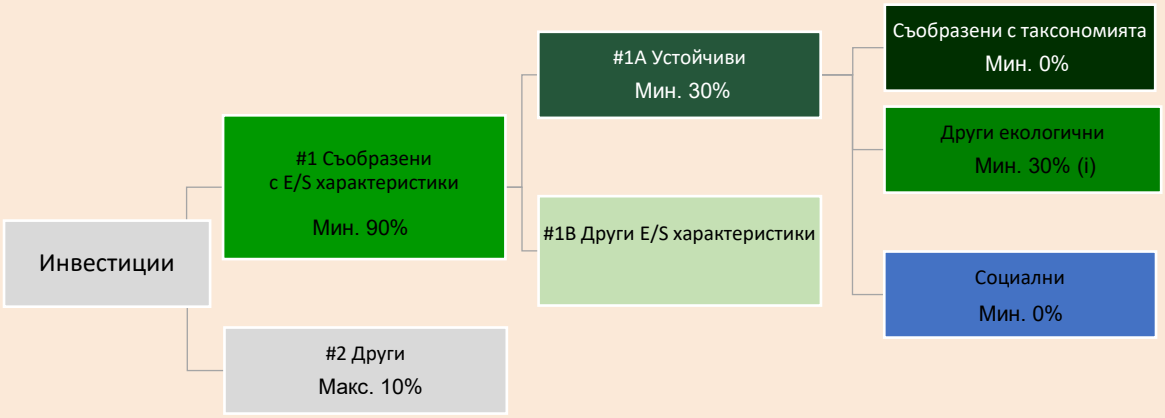
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 30% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?**

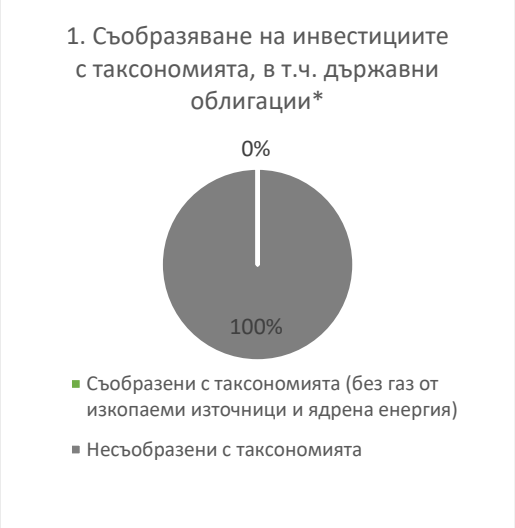
☐ Да:

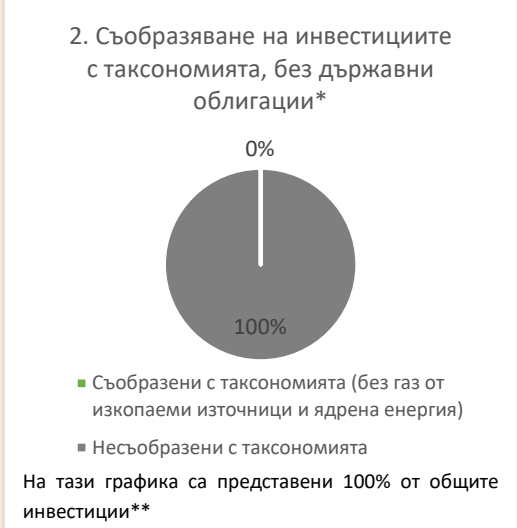
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 100% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 30% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***
  N/A



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за периодично оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROPE EX UK EQUITY

Идентификационен код на правния субект:
213800GUNJ834MSUJJ48

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат –съобразени с таксономията.

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт имал ли е за цел устойчиви инвестиции?

●● ☐ **Да**

●○ ☒ **Не**

☐ **Устойчивите инвестиции с екологична цел** по него са били: ____

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ **Устойчивите инвестиции със социална цел** по него са били: _____

☒ **С него са рекламирани екологични и социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че не е имал за цел устойчиви инвестиции – делът на устойчивите инвестиции по него е бил **70,16%**

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **не са извършени устойчиви инвестиции**

До каква степен са постигнати екологичните и/или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

През финансовата година продуктът непрекъснато рекламираше екологични и/или социални характеристики, като се стремеше да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на своята инвестиционна съвкупност **MSCI EUROPE EX UK**. При определянето на резултата за ESG на Продукта и инвестиционната съвкупност на ESG, ESG/представянето се оценява непрекъснато чрез сравняване на средното представяне на дадена ценна книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа, по отношение на всяка от трите характеристики – екологични, социални и управленски.

Инвестиционната съвкупност е широка пазарна съвкупност, която не оценява и не включва компоненти, основани на екологични и/или социални характеристики, и поради това не е предназначена да съответства на характеристиките, рекламирани от фонда. Не е определен бенчмарк за ESG.

Показателите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

- ***Какви са били резултатите на показателите за устойчивост?***

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Продукта, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност за ESG на Продукта.

В края на периода:

- Среднопретегленият рейтинг за ESG на портфейла е **1,185 (C).**
- Среднопретегленият рейтинг за ESG на инвестиционната съвкупност за ESG е **0,906 (C).**

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:

- Измерение, свързано с околната среда: то разглежда способността на издателите да контролират своето пряко и косвено въздействие върху околната среда чрез ограничаване на разхода на енергия, намаляване на емисиите на парникови газове, борба с обедняването на ресурсите и опазване на биологичното разнообразие.
- Социално измерение: измерва как издателят функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на издателя за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло.
- Размери на управлението: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.

- ***… както и в сравнение с предходни периоди?***

Това е първият периодичен отчет по SFDR, изготвен за този подфонд.

- ***Какви са били целите на устойчивите инвестиции, които са частично направени по финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции са допринесли за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1. да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2. да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за

горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител" в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител" се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител", дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

- ***По какъв начин устойчивите инвестиции, които са частично направени по финансовия продукт, не са нанесли значителни вреди във връзка с постигането на екологичните или социалните цели за устойчиви инвестиции?***

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH"), Amundi използва два филтъра:

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

Освен конкретните фактори за устойчивост, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- ***Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?***

  Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH).
  Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на Делегиран

регламент (ЕС) 2022/1288, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

- да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
- да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
- да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
- да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- ***Устойчивите инвестиции били ли са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:***

Да, насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни.

Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите оценяват ситуацията и прилагат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване.

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите на ЕС за екологично устойчивите икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



По финансовия продукт били ли са отчетени основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Продуктът под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288, приложим към стратегията на продукта, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), подходи за ангажираност и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитенти с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За допълнителни подробности относно това как се вземат под внимание Задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия вижте Декларацията за оповестяване на информация за устойчиви финанси на Amundi, налична на адрес www.amundi.com.

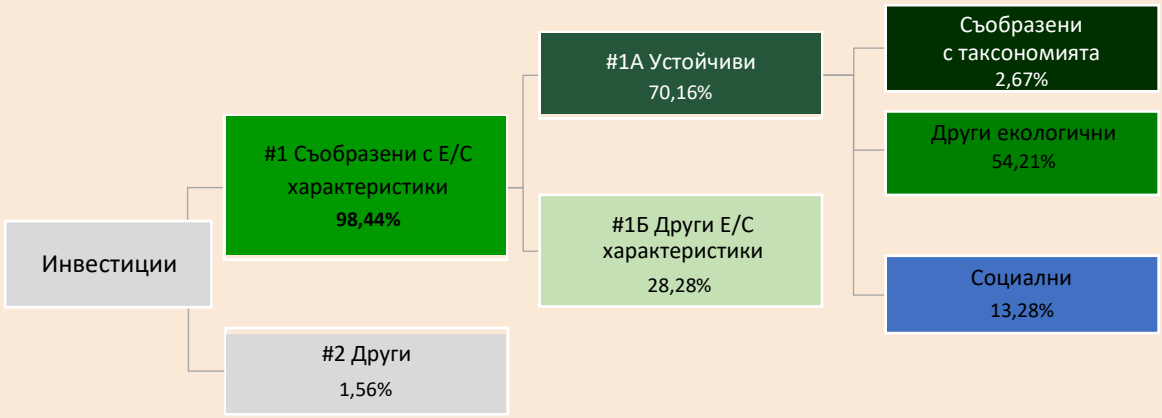
Кои са били най-големите инвестиции по този финансов продукт?

Списъкът включва инвестициите, които представляват **най-голямата част от инвестициите** на финансовия продукт по време на референтния период, който е: **От 1.7.2023 г. до 30.6.2024 г.**

Най-големи инвестиции	Сектор	Подсектор	Държава	% активи
NOVO NORDISK A/S-B	Здравеопазване	Фармацевтика, биотехнологии и естествени науки	Дания	7,11%
ALLIANZ SE-REG	Финанси	Застраховане	Германия	3,79%
SANOFI	Здравеопазване	Фармацевтика, биотехнологии и естествени науки	Франция	3,74%
SCHNEIDER ELECT SE	Промишлени	Капиталови стоки	Франция	3,57%
IBERDROLA SA	Комунални услуги	Електрически комунални услуги	Испания	3,56%
DEUTSCHE TELEKOM NAM (XETRA)	Комуникационни услуги	Телекомуникации	Германия	3,48%
SIEMENS AG-REG	Промишлени	Капиталови стоки	Германия	3,25%
VINCI SA (PARIS)	Промишлени	Капиталови стоки	Франция	3,10%
DEUTSCHE BOERSE AG	Финанси	Финансови услуги	Германия	3,08%
ASML HOLDING NV	Информационни технологии	Полупроводници и полупроводниково оборудване	Нидерландия	3,05%
KBC GROUP NV	Финанси	Банки	Белгия	2,88%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	Потребителски стоки	Дистрибуция и търговия на дребно на потребителски стоки	Нидерландия	2,83%
BNP PARIBAS	Финанси	Банки	Франция	2,81%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Информационни технологии	Полупроводници и полупроводниково оборудване	Германия	2,66%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	Дискреционни потребителски стоки	Дълготрайни потребителски стоки и облекло	Швейцария	2,57%

Какъв е делът на свързаните с устойчивостта инвестиции?

Какво е било разпределението на активите?



Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Категория **#1 „Съобразени с Е/С характеристики“** включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
Категория **#2 „Други“** включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.
Категория **#1 „Съобразени с Е/С характеристиките“** обхваща:
- Подкатегория **#1А „Устойчиви“,** обхващаща устойчивите екологични и социални инвестиции.
- Подкатегория **#1Б „Други Е/S характеристики“**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

В кои икономически сектори са били направени инвестициите?

Сектор	*Подсектор*	*% активи*
Здравеопазване	*Фармацевтика, биотехнологии и естествени науки*	*17,36%*
Промишлени	*Капиталови стоки*	*13,40%*
Дискреционни потребителски стоки	*Дълготрайни потребителски стоки и облекло*	*8,38%*
Финанси	*Банки*	*7,89%*
Потребителски стоки	*Храни, напитки и тютюневи изделия*	*6,29%*

Информационни технологии	*Полупроводници и полупроводниково оборудване*	*5,71%*
Енергия	*Нефт, газ и невъзстановими горива*	*4,64%*
Финанси	*Финансови услуги*	*4,05%*
Информационни технологии	*Софтуер и услуги*	*3,85%*
Финанси	*Застраховане*	*3,79%*
Комунални услуги	*Електрически комунални услуги*	*3,56%*
Комуникационни услуги	*Телекомуникации*	*3,48%*
Потребителски стоки	*Дистрибуция и търговия на дребно на потребителски стоки*	*2,83%*
Дискреционни потребителски стоки	*Автомобили и компоненти*	*2,65%*
Материали	*Химически вещества*	*2,58%*
Потребителски стоки	*Домакински и лични продукти*	*2,18%*
Комунални услуги	*Многообразни услуги*	*1,74%*
Дискреционни потребителски стоки	*Дистрибуция и търговия на дребно на дискреционни потребителски стоки*	*1,65%*
Материали	*Строителни материали*	*1,46%*
Промишлени	*Транспортиране*	*0,96%*
Пари в наличност	*Пари в наличност*	*1,56%*

За да се спази таксономията на ЕС, критериите за **газа от изкопаеми източници** включват ограничения по отношение на емисиите и преминаване към енергия от изцяло възобновяеми източници или нисковъглеродни горива до края на 2035 г. По отношение на **ядрената енергия** критериите включват широкообхватни правила за безопасност и управление на отпадъците.

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел.

Преходните дейности са дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:
- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира
- **капиталовите разходи (CapEx)**, показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.
- **оперативните разходи (OpEx)**, отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са били съобразени с таксономията на ЕС?

Фондът рекламира както екологичните, така и социалните характеристики. Въпреки че фондът не се ангажира да прави инвестиции, съобразени с таксономията на ЕС, през отчетния период фондът инвестира 2,67% в устойчиви инвестиции, съобразени с Таксономията на ЕС. Тези инвестиции допринесоха за целите за смекчаване на изменението на климата на Таксономията на ЕС.

Съобразяването на дружествата за инвестиране с горепосочените цели на Таксономията на ЕС се измерва с помощта на данни за оборота (или приходите) и/или данни за използването на постъпленията от зелени облигации.

Отчетеният процент на съобразяване на инвестициите на фонда с Таксономията на ЕС не е одитиран от одиторите на фонда или от трета страна.

По финансовият продукт осъществени ли са инвестиции в дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и/или ядрената енергия, съобразени с таксономията на ЕС [1]?

Да:

В областта на газа от изкопаеми източници

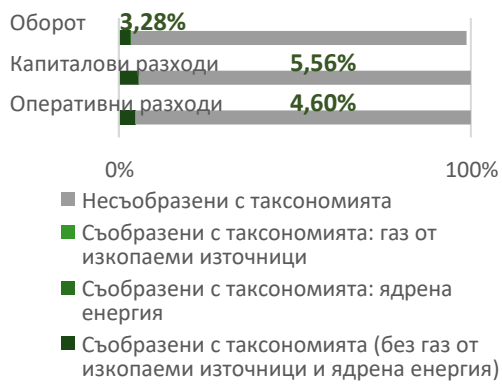
В областта на ядрената енергия

[X] Не

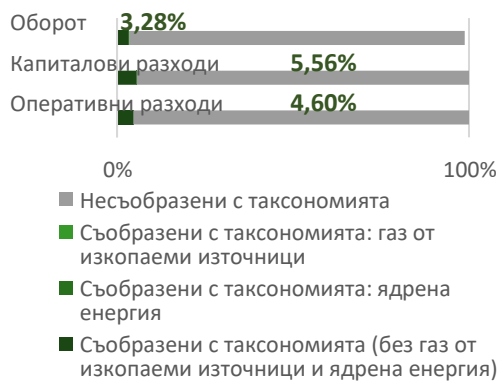
През периода не са били налични надеждни данни относно съобразяването с таксономията на ЕС за газа от изкопаеми източници и ядрената енергия.

В графиките по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като не съществува подходяща методика, чрез която да се определи съобразността на държавните облигации с таксономията*, първата графика показва съобразността с таксономията по отношение на всички инвестиции по финансовия продукт, включително държавните облигации, докато втората – съобразността с таксономията само по отношение на инвестициите по финансовия продукт, които не са в държавни облигации.

1. Съобразяване на инвестициите с таксономията, **в т.ч. държавни облигации***



2. Съобразяване на инвестициите с таксономията, **без държавни облигации***



** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции към държавни дългови инструменти*

[1] Дейностите, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са съобразени с таксономията на ЕС само ако допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

- ***Какъв е бил делът на инвестициите в преходни и спомагащи дейности?***

Към 30.6.2024 г., с помощта на данни за оборота и/или данни за използването на постъпленията от зелени облигации като показател, дялът на инвестициите на фонда в преходни дейности е 0,02%, а дялът на инвестициите в спомагащи дейности е 2,78%. Отчетеният процент на съобразяване на инвестициите на фонда с Таксономията на ЕС не е одитиран от одиторите на фонда или от трета страна.

- ***Какъв е процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, в сравнение с предходните референтни периоди?***

Това е първият периодичен отчет по SFDR, изготвен за този подфонд.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно Регламет (ЕС) 2020/852.



Какъв е бил делът на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Дялът на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията, е бил **%** в края на периода.
Това се дължи на факта, че някои издатели се считат за устойчиви инвестиции съгласно Регламента за SFDR, но имат част от дейностите си, които не са съобразени със стандартите на таксономията на ЕС или за които все още няма налични данни за извършване на оценка на таксономията на ЕС.



Какъв е бил делът на социално устойчивите инвестиции?

Делът на социално устойчивите инвестиции в края на периода е бил 13,28%.



Какви инвестиции са били включени в категорията „Други", каква е била тяхната цел и имало ли е минимални екологични или социални гаранции?

Категорията „#2 Други“ включва парични средства и други инструменти, държани за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. За облигации и акции без рейтинг са приложени минимални екологични и социални предпазни мерки чрез скрининг за противоречия спрямо принципите на Глобалния договор на ООН. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Какви действия са били предприети за постигането на екологичните и/или социалните характеристики през референтния период?

Показателите за устойчивост се предоставят непрекъснато в системата за управление на портфейла, което позволява на мениджърите на портфейли да оценяват въздействието на своите инвестиционни решения.

Тези показатели са заложени в рамката за контрол на AMUNDI, като отговорностите са разпределени между първото ниво на контрол, извършван от самите инвестиционни екипи, и второто ниво на контрол, извършван от екипите по риска, които постоянно следят за спазването на екологичните и социалните характеристики, рекламирани от фонда.

Освен това в Отговорната инвестиционна политика на AMUNDI се определя активен подход към ангажираността, който насърчава диалога с дружествата, в които се инвестира, включително тези в портфолиото на този продукт. Нашият Годишен доклад за ангажираността, наличен на адрес https://about.amundi.com/esg-documentation, съдържа подробна информация за тази ангажираност и нейните резултати

Какви са били резултатите на този финансов продукт в сравнение с референтния показател?

Този продукт няма бенчмарк за ESG.

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

- ***По какво референтният показател се отличава от широк пазарен индекс?***

Този продукт няма бенчмарк за ESG.

- ***Какви са били резултатите на този финансов продукт по отношение на показателите за устойчивост с оглед определянето на съобразността на референтния показател с рекламираните екологични или социални характеристики?***

Този продукт няма бенчмарк за ESG.

- ***Какви са били резултатите на този финансов продукт в сравнение с референтния показател?***

Този продукт няма бенчмарк за ESG.

- ***Какви са били резултатите на този финансов продукт в сравнение с широкия пазарен индекс?***

Този продукт няма бенчмарк за ESG.

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY

Идентификационен код на правния субект:
213800CFWZ9RHAKLOD58

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на

екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен референтен Бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

– *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: MSCI Europe Index, и индекс, който не отчита екологични, социални и управленски (ESG) фактори. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: подфондът инвестира значително в акции на дружества в Европа.
Подфондът може или няма да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: при активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат превъзходни дългосрочни перспективи (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на

Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-

добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

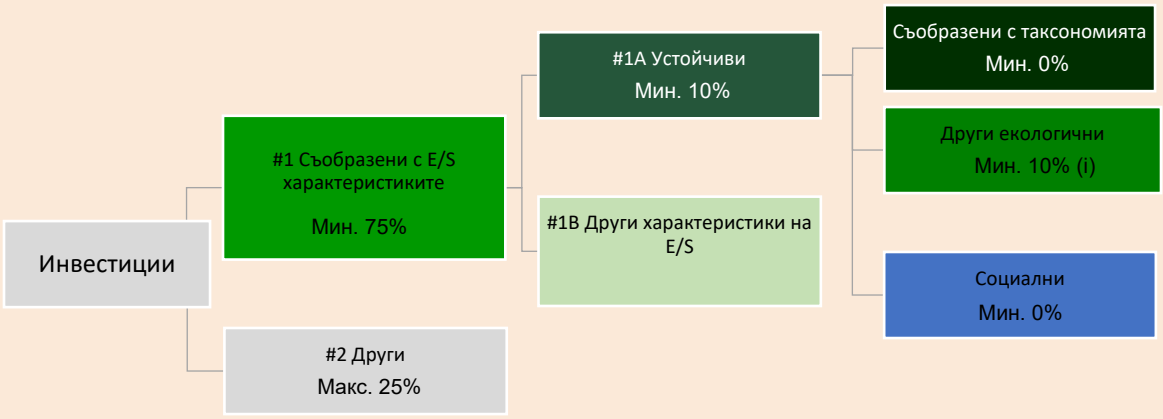
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

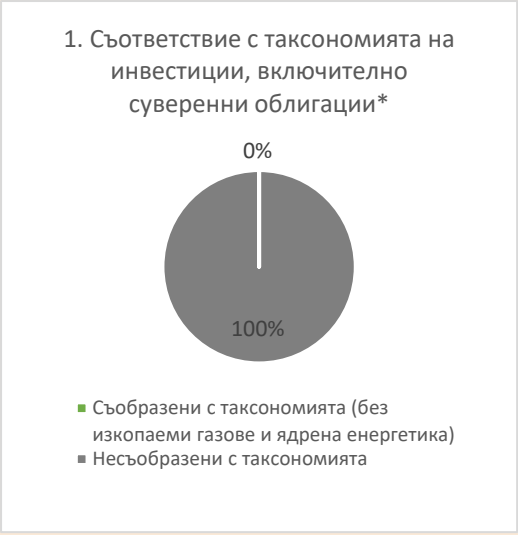
☐ Да:

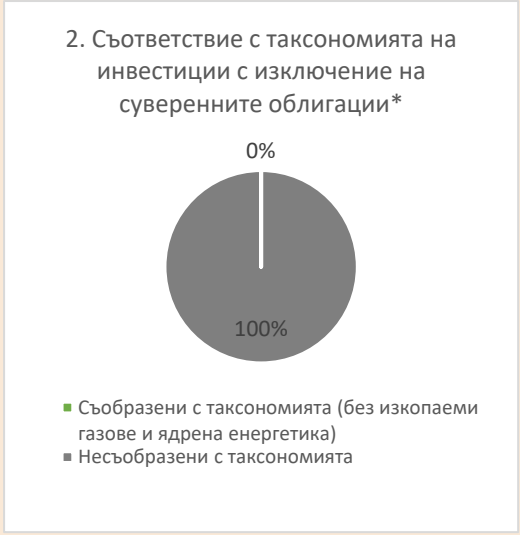
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROPE EQUITY GREEN TECHNOLOGY

Идентификационен код на правния субект:
222100XI0NWGMIJQ5D49

Екологични и/или социални характеристики

Тези финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 60 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe (реинвестирани дивиденти) („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по

отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен референтен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.
За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел,

то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да постигне капиталов растеж през препоръчания период на владеене на активите.
Инвестиции: Субфондът инвестира основно в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа.
Очаква се Подфондът да има експозиция на акции между 75% и 120%. Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за ефективно управление на портфолио.
Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и цели да превъзхожда (след приложимите такси) индекса MSCI Europe (реинвестирани дивиденти) през препоръчания период на владеене на активите. Субфондът използва впоследствие бенчмарка като индикатор за оценка на инвестиционното си представяне и като бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, рекламирани от Подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Инвестиционният екип на субфонда избира европейски компании според тяхната търговска експозиция към екологични дейности и които се представят добре въз основа на критериите на ESG (околна среда, социални и управленски). Той изключва компании, които произвеждат изкопаеми горива или енергия от изкопаеми горива или участват в производството или продажбата на спорни оръжия. Инвестиционният екип използва процес на оптимизация за постигане на желаната диверсификация, брой ценни книжа, рисков профил и ликвидност. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коративни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).
Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe (реинвестирани дивиденти). При анализ на резултата за ESG спрямо

Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

Освен това подфондът изключва дружества, генериращи повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива, както е определено за Бенчмаркове на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение („PAB“), в член 12.1 от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818. За повече информация вижте раздел „Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост“ в „Устойчиво инвестиране“.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 60% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

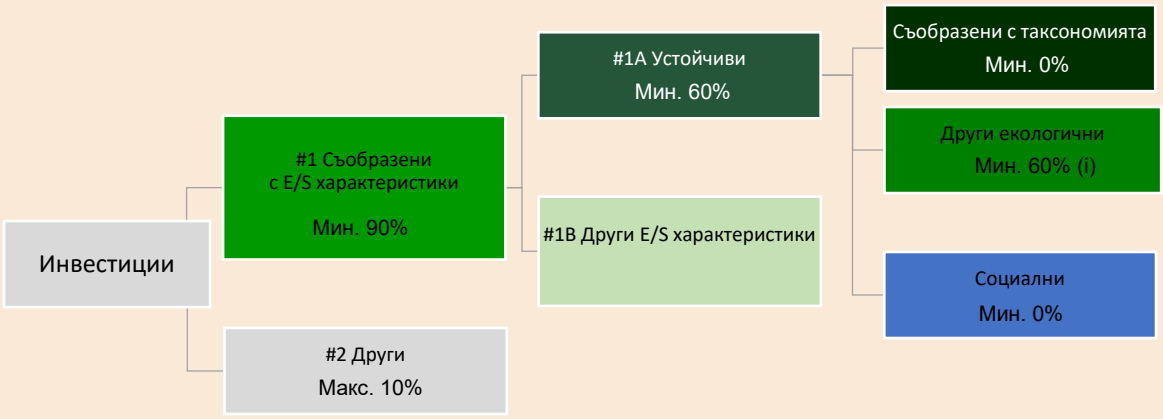
Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 60% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 60% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

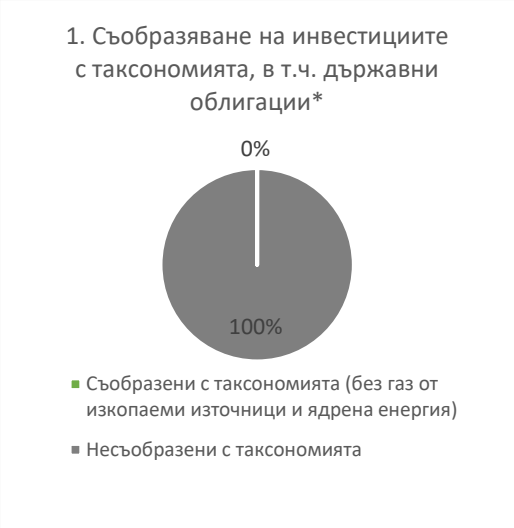
☐ Да:

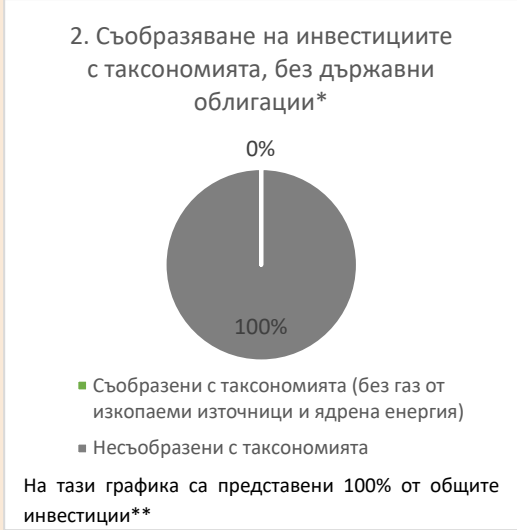
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 60% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***
  N/A



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE

Идентификационен код на правния субект:
549300240RQEGYGAX021

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe Value („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на

екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: MSCI Value Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира основно в акции на дружества в Европа. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглеждат подценени спрямо техния потенциал (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:

- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe Value.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за

ESGСкалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

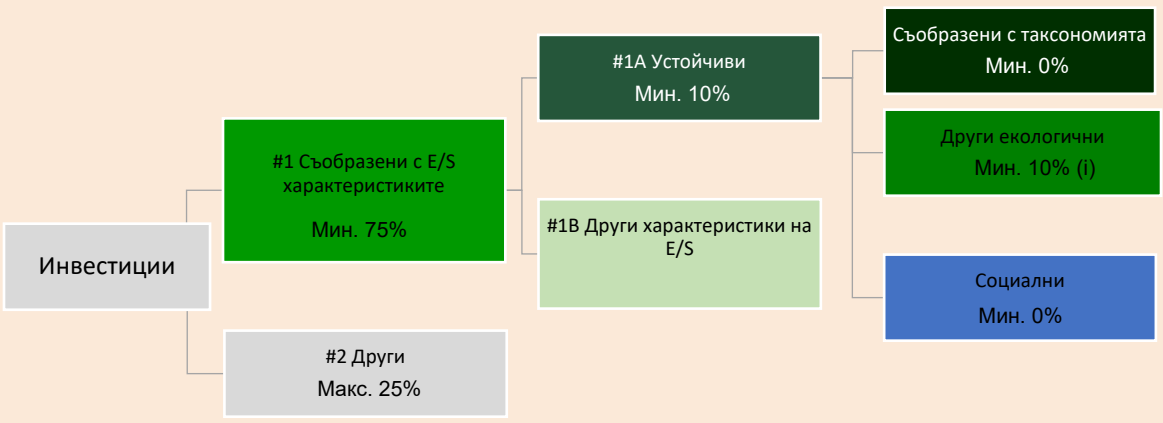
Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

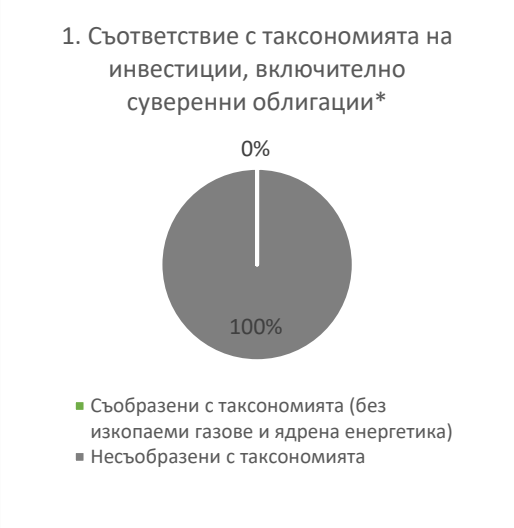
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROPE EQUITY INCOME SELECT

Идентификационен код на правния субект:
549300L23KUMFUPDKS14

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 30%

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната

книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) и да превъзхожда бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс MSCI Europe. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в акции на дружества в Европа. Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър.
Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат над средните перспективи за дивидент (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).
Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.
Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;

- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:

• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;

• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 30% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

- ***Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?***

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

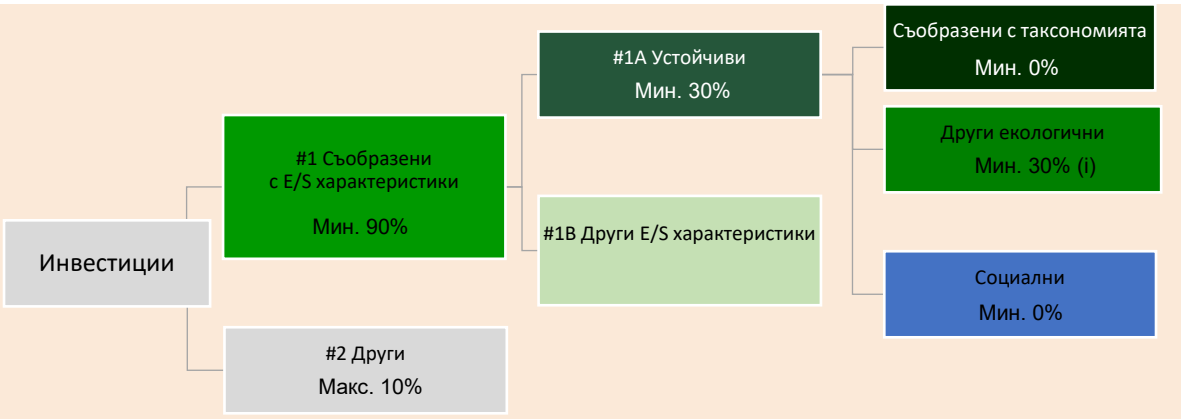
Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен

план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG. Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 30% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 30% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

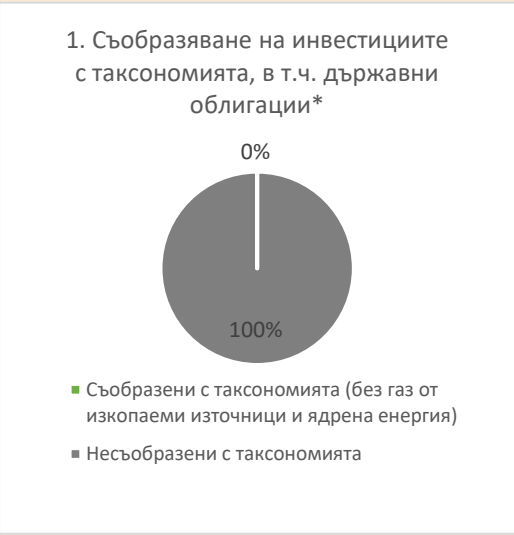
☐ Да:

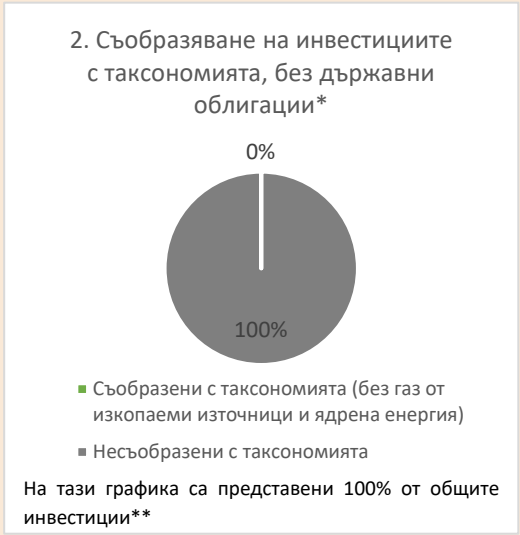
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 30% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***
  N/A



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SMALL CAP

Идентификационен код на правния субект:
549300YCBHBPCBFKKY81

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe Small Cap („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на

екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: MSCI Europe Small Cap Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира основно в акции на дружества с малка капитализация в Европа. Подфондът може или няма да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари и други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат превъзходни дългосрочни перспективи (подход „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни

бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващи елементи цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe Small Cap.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

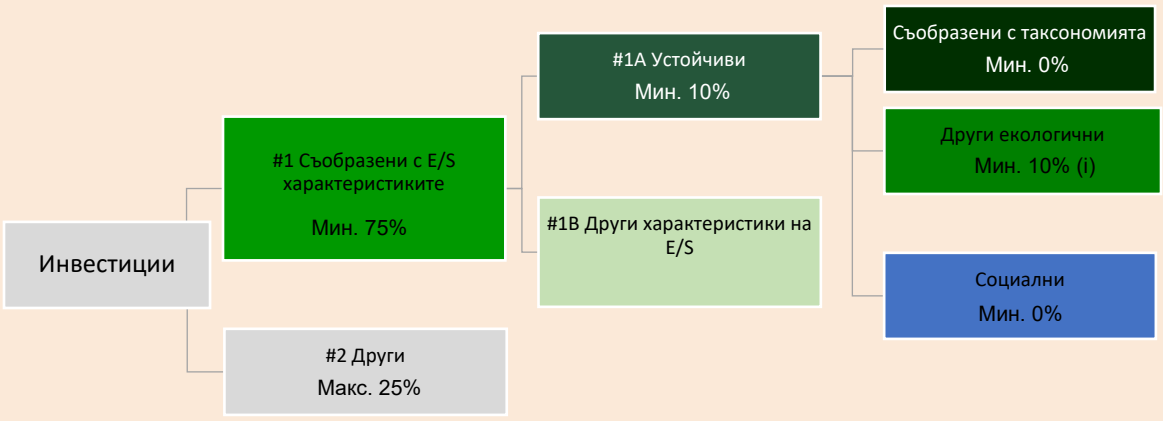
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

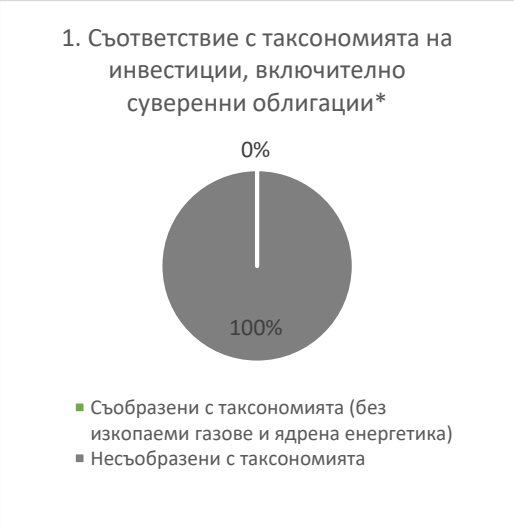
☐ Да:

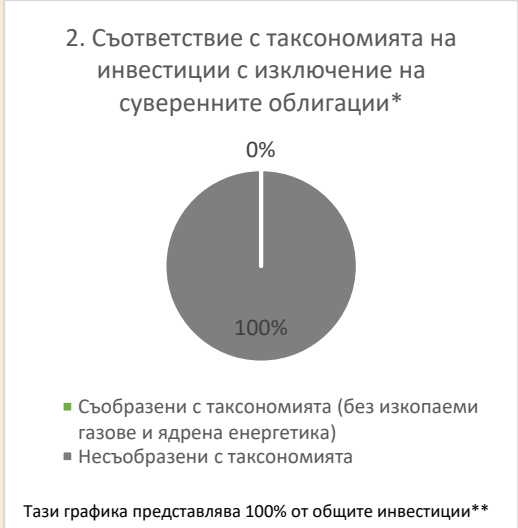
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY RESPONSIBLE

Идентификационен код на правния субект:
549300PF1HPU3EW4TO97

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 40 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите

характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен референтен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.

Освен това Подфондът се ангажира да превъзхожда бенчмарка по отношение на два показателя, свързани с основните неблагоприятни въздействия върху устойчивостта: (а) общ въглероден отпечатък и (б) липса на политика за правата на човека, както са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.
В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu
По отношение на правилото, заложено в критерий 3.1 от френския етикет за социално отговорно инвестиране (SRI), уточняваме, че съгласно методологията за определяне на рейтинг за ESG на Amundi претеглянето на един или повече от стълбовете за E/S/G може да бъде под 20% в зависимост от резултата от определената матрица на същественост, която може да варира значително в различните сектори. За допълнителна информация вижте годишния отчет за етикета за социално отговорно инвестиране (SRI) на подфонда на уебсайта на Amundi на адрес www.amundi.fr

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противо-действието на

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

корупцията и противо-действието на подкупите.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс MSCI World. Използва се за сравнителна оценка и за определяне на постигнатите по-добри резултати за ESG.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в акции на дружества, чиито продукти или технологии допринасят за по-чиста и здравословна околна среда и които работят в области, като например алтернативна енергия, енергийна ефективност, предотвратяване на замърсяването, рециклиране, пречистване на водата и устойчива мобилност. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари и други инвестиционни възможности, като например акции и чуждестранна валута.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат превъзходни ESG характеристики и дългосрочни перспективи за растеж (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). За частта „от долу нагоре“ на процеса инвестиционният мениджър идентифицира инвестиционни възможности, като използва собствен метод, базиран на оценки и движения на цените на акциите, и извършва по-задълбочен фундаментален анализ на потенциално атрактивни дружества. Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на

Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).
Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 25% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка. От 1 януари 2026 г. този процент се увеличава на 30%.

Освен това Подфондът се ангажира да превъзхожда бенчмарка по отношение на два показателя, свързани с основните неблагоприятни въздействия върху устойчивостта: (а) общ въглероден отпечатък и (б) липса на политика за правата на човека, както са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията.

Освен това подфондът изключва дружества, генериращи повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива, както е определено за Бенчмаркове на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение („PAB“), в член 12.1 от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818. За повече информация вижте раздел „Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост“ в „Устойчиво инвестиране“. В допълнение към това, подфондът прилага изключенията, изложени в приложение 7 на френския етикет за социално отговорно инвестиране (SRI), за повече информация вижте https://www.lelabelisr.fr/wp-content/uploads/EN_Referentiel-Label-ISR-mars24-1.pdf

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 40% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да

гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 40% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

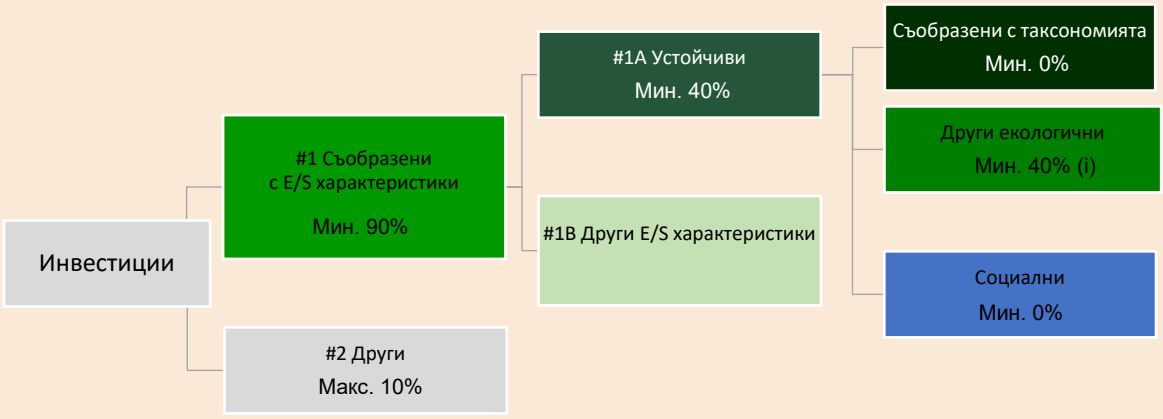
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 40% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

-**оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

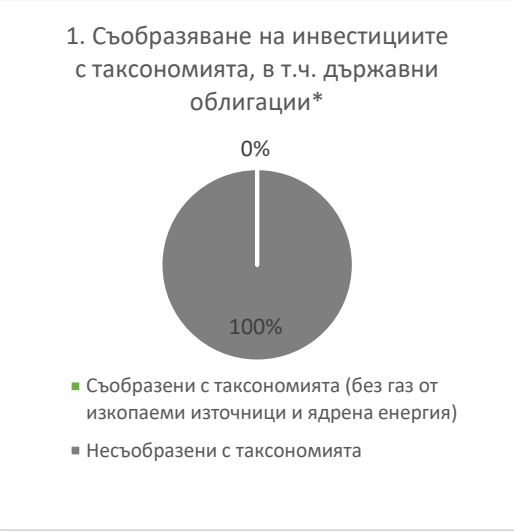
☐ Да:

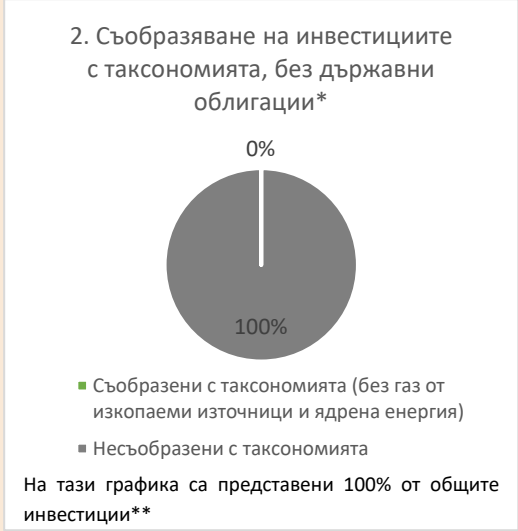
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности.

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 40% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***
  N/A



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY

Идентификационен код на правния субект:
549300R5QSNNNJBY1T17

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното

управление. За целите на това измерване сферата на инвестиране се определя като индекса MSCI ACWI. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на сферата на инвестиране на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: Индекс MSCI World. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира основно в акции на дружества навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари, както и в широк набор от сектори. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например акции и чуждестранна валута.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат превъзходни дългосрочни перспективи за растеж (подход „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);

- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

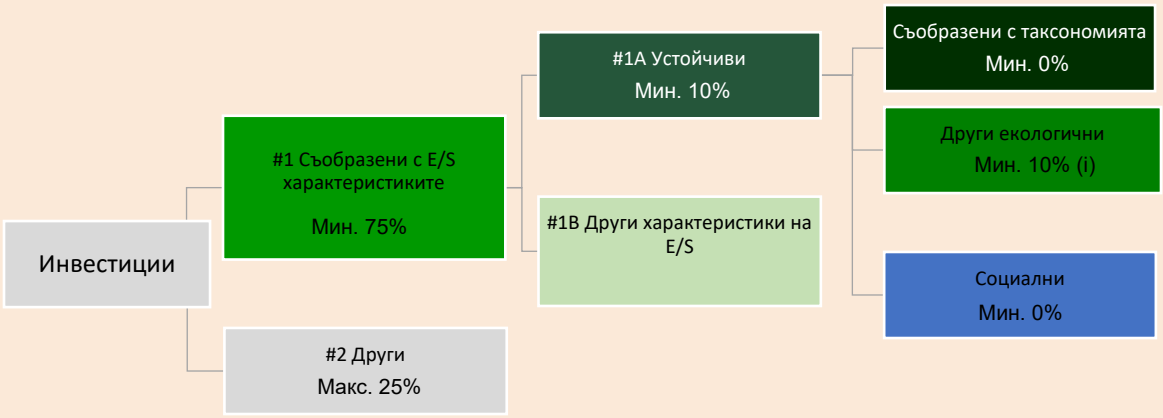
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

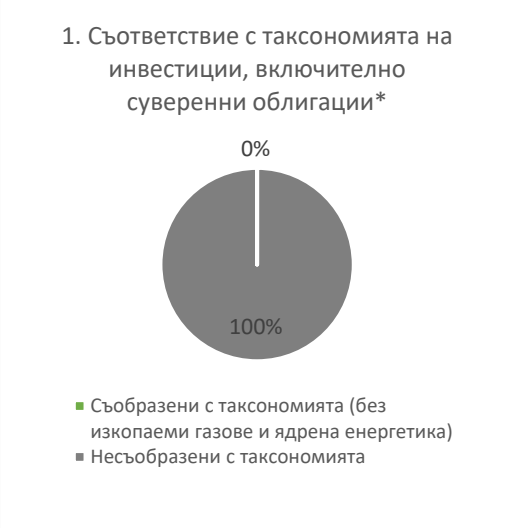
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY SELECT

Идентификационен код на правния субект:
213800RO5QUY7UX5U822

Екологични и/или социални характеристики

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да**	☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 30 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World Net Total Return Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.
За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu
За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

- ***По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?***

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни

въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква е инвестиционната стратегия, която се следва по този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите.
Инвестиции: Субфондът инвестира предимно в широк набор от акции и свързани с акции инструменти на компании от целия свят, които имат пазарна капитализация от най-малко 1 млрд. USD към момента на придобиване. Субфондът може да инвестира до 30% от нетните си активи в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират на нововъзникващи пазари. За тези инвестиции няма валутни ограничения. Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да превъзхожда (след приложимите такси) индекса MSCI World Net Total Return Index („Бенчмарка") за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Инвестиционният мениджър се стреми да доставя алфа, като инвестира в компании, които са приемали, или ще възприемат положителна траектория на ESG в своя бизнес. Инвестиционният мениджър идентифицира инвестиционни възможности, които са съобразени с целта на генерирането на алфа чрез фокусиране върху включването на дружества, които ще бъдат силни аргументи за ESG в бъдеще, като същевременно се инвестира и в компании, които понастоящем са спечелили ESG победители в техните сектори. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

- ***Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?***

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World Net Total Return Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 30% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

- ***Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?***

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да

гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 30% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

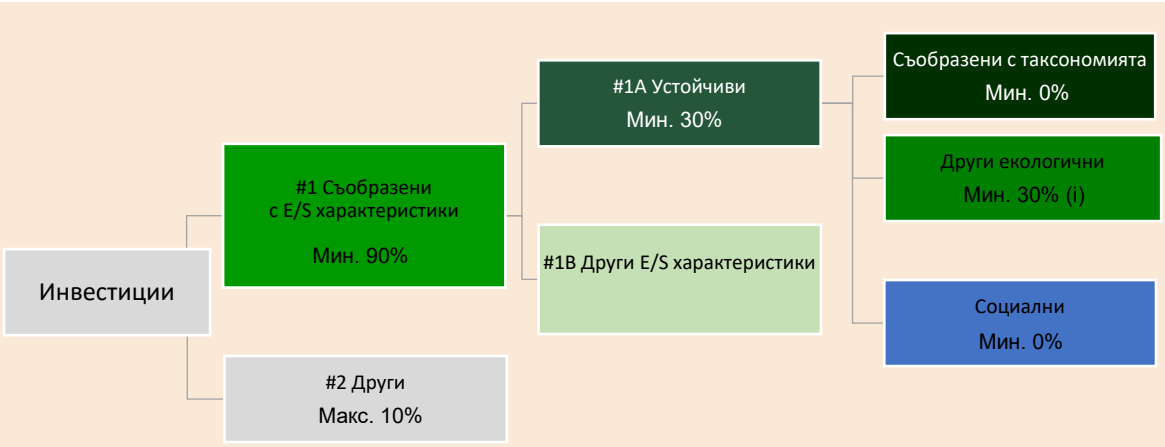
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 30% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

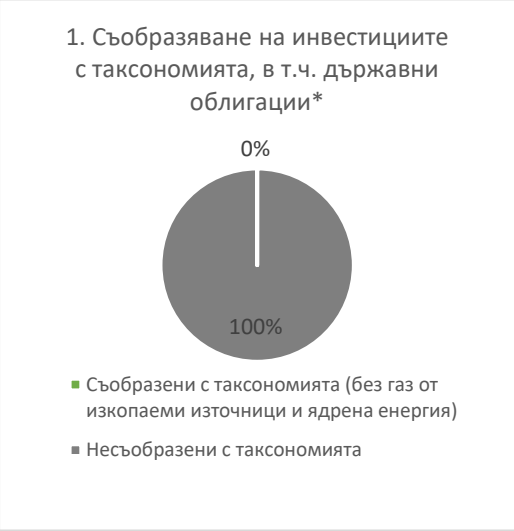
☐ Да:

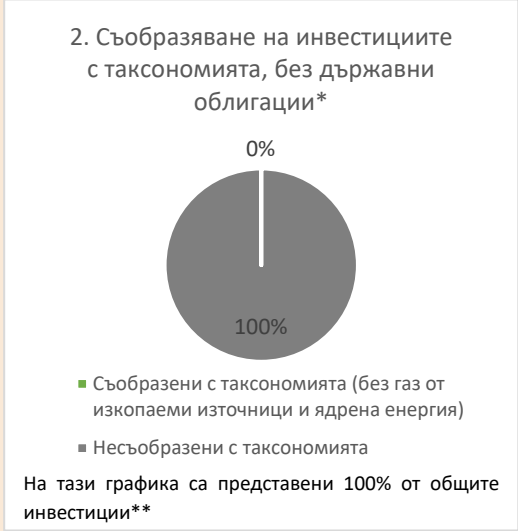
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 100% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 30% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY INCOME SELECT

Идентификационен код на правния субект:
549300JVYWQ1AGFG7O16

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 30 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната

книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел,

то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да превъзхожда бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс MSCI World. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в акции на дружества навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например акции и чуждестранна валута.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат над средните перспективи за дивидент (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:

• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;

• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 30% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

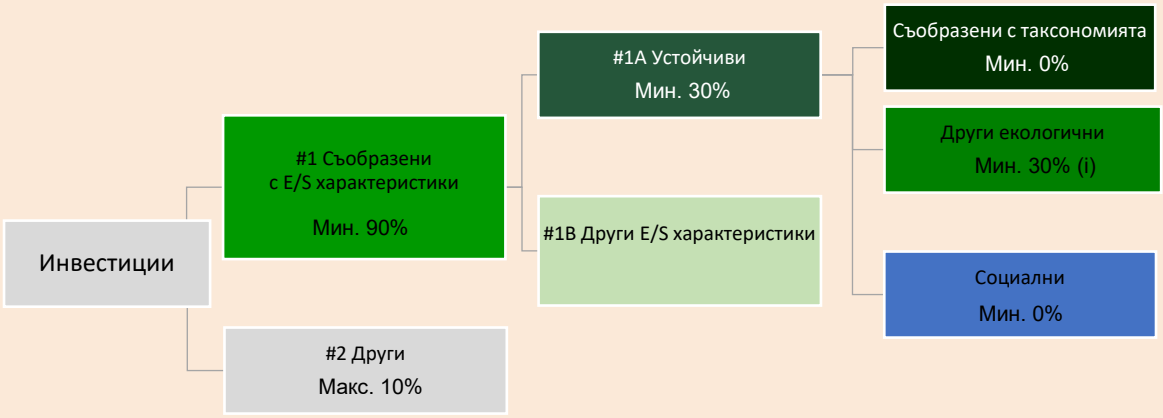
Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 30% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 30% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?**

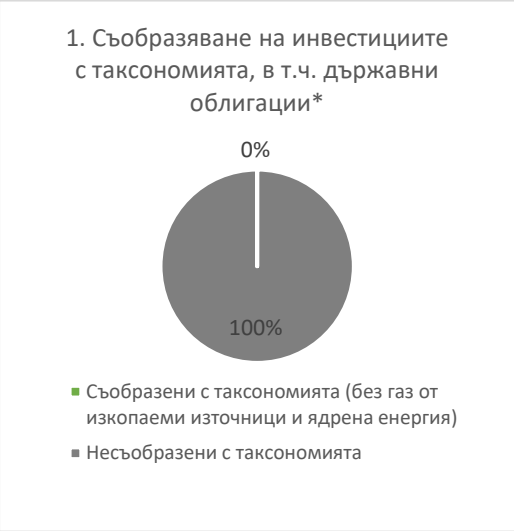
☐ Да:

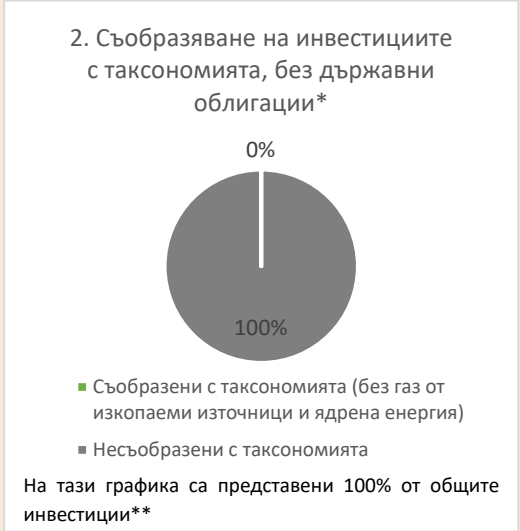
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 30% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY CORE

Идентификационен код на правния субект:
2138004O3II4BEWWGW03

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел по него ще бъде: ___%**

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 10 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.



Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI All Country World Index (Net) („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното

представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен референтен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека

- ***По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на екологичните или социалните цели за устойчиви инвестиции?***

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които

и борбата
с корупцията
и с подкупите.

се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

– *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването.
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите на ЕС за екологично устойчивите икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



По финансовия продукт отчетени ли са основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитенти с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват Задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква е инвестиционната стратегия, която се следва по този финансов продукт?

Цел: Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс MSCI All Country World Index (Net). Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управляват активно. Той инвестира предимно в акции на дружества навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 20% от нетните активи.
Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: Инвестиционният мениджър използва количествено и фундаментално проучване, за да идентифицира кандидати с по-високо качество на инвестициите в различни географски региони и пазарни капитализации (подход „от долу нагоре“). Собственият количествен модел на екипа подчертава способността за създаване на стойност за акционерите, атрактивни оценки и благоприятно пазарно настроение. Анализаторите по проучването валидират препоръките за модели, оценяват устойчивостта на представянето на дружеството и оценяват бизнес рисковете. Екипът наблюдава макроикономическите и политическите тенденции, както и експозициите на риск, като част от общия инвестиционен процес.
Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI All Country World Index (Net).

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план) Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда,

одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други Е/С характеристики (#1Б), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1А).

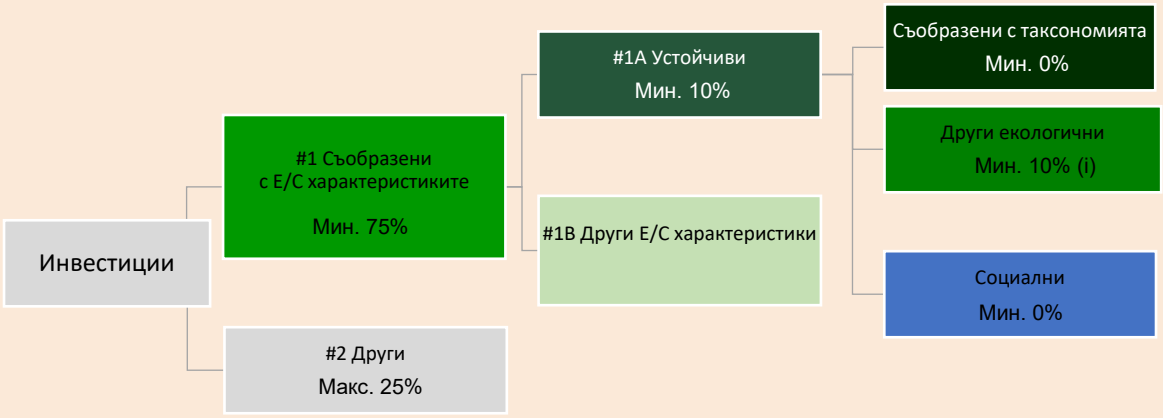
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



Категория **#1 „Съобразени с Е/С характеристики“** включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
Категория **#2 „Други“** включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 „Съобразени с Е/С характеристиките“** обхваща:
- Подкатегория **#1А „Устойчиви“**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.

- Подкатегория **#1Б „Други Е/С характеристики“**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

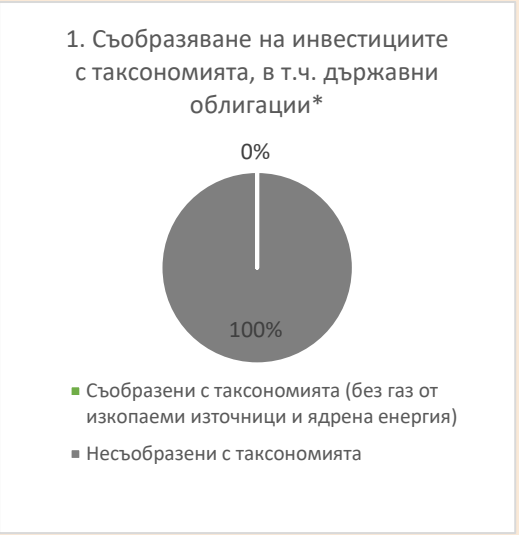
Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:
- ☐ В областта на газа от изкопаеми източници
- ☐ В областта на ядрената енергия

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като не съществува подходяща методика, чрез която да се определи съобразността на държавните облигации* с таксономията, първата графика показва съобразяването с таксономията по отношение на всички инвестиции по финансовия продукт, включително държавните облигации, а втората – съобразяването с таксономията само по отношение на инвестициите по финансовия продукт, които не са в държавни облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и спомагащи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

[1] Дейностите, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са съобразени с таксономията на ЕС само ако допринасят за ограничаване на изменението на климата (смекчаване на изменението на климата) и не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се установи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***
  N/A



Къде мога да намеря по-конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS JAPAN EQUITY SELECT

Идентификационен код на правния субект:
549300ELY8IPEE0JYT57

Екологични и/или социални характеристики

Тези финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 15 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса TOPIX Net Total Return Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите

характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите.
Инвестиции: Субфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са базирани или развиват основния си бизнес в Япония.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да превъзхожда индекса Topix Net Total Return Index. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, рекламирани от Подфонда.
Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ, за да избере акции на компании с най-добър счетоводен баланс, атрактивна възвръщаемост на инвестирания капитал и висок потенциал за растеж. Инвестиционният мениджър се ангажира с управлението на тези компании, за да подобри разпределението на капитала и практиките на ESG (екологично, социално и корпоративно управление). Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);

- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса TOPIX Net Total Return Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 15% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

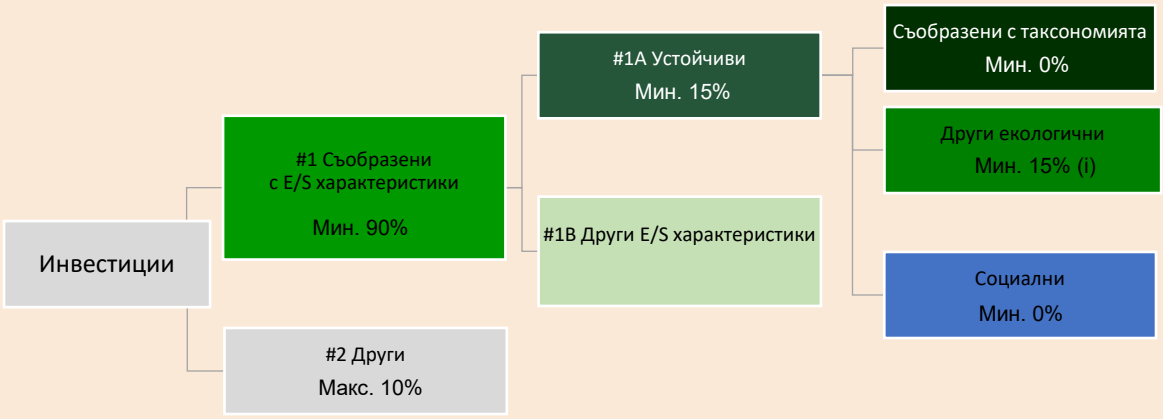
Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 15% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 15% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.

-Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- ***Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

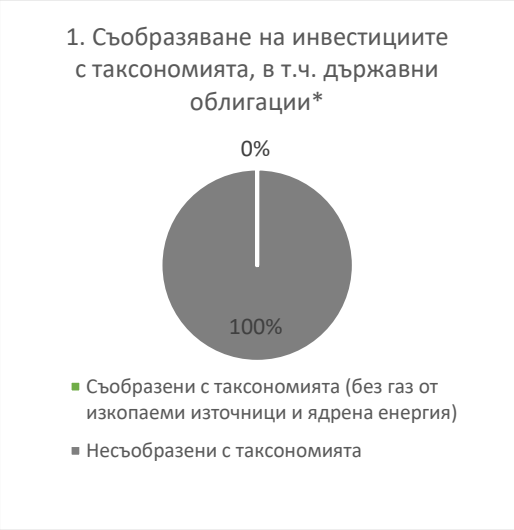
☐ Да:

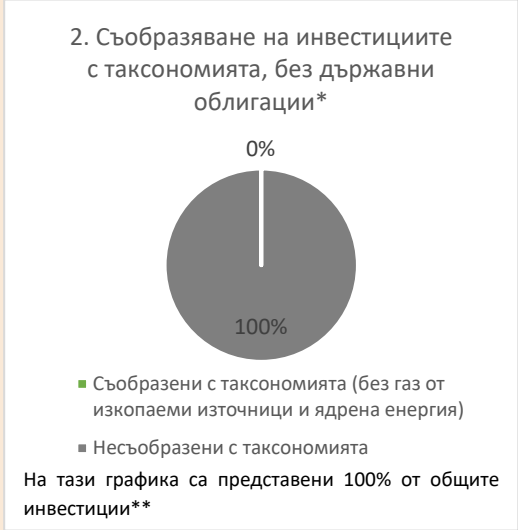
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 15% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***
  N/A



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 9, параграфи от 1 до 4а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 5, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта: AMUNDI FUNDS MONTPENSIER GREAT EUROPEAN MODELS SRI

Идентификационен код на правния субект: 213800HTVMOYLUK1WB84

Цел на устойчивата инвестиция

Този финансов продукт има ли устойчива инвестиционна цел?

☐ **Да**	☒ **Не**
☒ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел**:0__%	☐ Това **рекламира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от ___% от устойчивите инвестиции
☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на	☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС	☐ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
	☐ със социална цел
☒ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел**: 0 %	☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. В този регламент не е определен списък със социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Каква е целта на устойчивата инвестиция на този финансов продукт?

Показатели за устойчивост измерват как се постигат устойчивите цели на този финансов продукт.

Подфондът инвестира като захранващ фонд в Great European Models SRI (главен фонд), който интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е посочено по-подробно по-долу и в раздел „Инвестиционна стратегия“ на Проспекта. Разглеждането на критериите за ESG в рамките на SICAV има за цел да съчетае финансовите резултати и, доколкото е възможно, амбицията да повлияе положително на емитентите по отношение на представянето на ESG, като насърчава компаниите да напредват в интегрирането на критериите за ESG в своите дейности, като по този начин насърчават добри практики.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на целта на устойчивата инвестиция на този финансов продукт?

Извънфинансовият подход, прилаган от главния фонд, се основава на интегрирането на извънфинансови критерии от дефиницията на сферата на инвестиране.
Подходът на главния фонд за вземане под внимание на нефинансови критерии е подход на „селективност“, който се основава на собствената методология за анализ на SRI в 4 стъпки, разработена от управляващото дружество на главния фонд (Montpensier Finance) и която е част на цел за намаляване на рисковете за устойчивостта, без обаче да може да се гарантира, че рисковете за устойчивостта са напълно неутрализирани:

1. Изключване на компании, участващи в противоречиви дейности: производство на оръжие, възгледобив, тютюн, развлечения за възрастни, хазарт, ГМО и палмово масло (за повече подробности вижте Политиката за изключване, достъпна на уеб сайта на компанията за управление на главния фонд www.montpensier.com);
2. Изключване на компании с оценка „CCC“ или „бдителност за червено противоречие“ от MSCI ESG Research;
3. Анализ на практиките на корпоративно управление съгласно собствения метод на Montpensier Governance Flag (MGF), чиято цел е да оцени съответствието на интересите между ръководителите, акционерите и по-общо всички заинтересовани страни. Базира се на списък от подкритерии, определени около 4 оси на анализ: Борд (процент на независимост на борда на директорите, присъствие на жени в борда на директорите и т.н.), възнаграждение (прозрачност на критериите за възнаграждение и т.н.), структура на акционерите (наличие на мажоритарен акционер и т.н.) и счетоводни практики (становище на финансовите одитори относно сметките на фирми и т.н.), които позволяват да се определят 3 статуса на MGF: „Успешен“, „Списък за наблюдение“ или „Неуспешен“. Всички компании, идентифицирани като „Неуспешни“, са изключени;
4. Анализ на въздействието на компаниите върху околната среда и обществото според собствения метод за оценка на въздействието на Montpensier (MIA), който се основава на 17-те SDG на ООН, групирани в 2 прехода – екологичен преход и солидарен преход – а след това според 4 теми за въздействие: Околна среда и ресурси за екологичен преход, включване и основни нужди за солидарен преход. Базира се на списък от подкритерии (въглероден отпечатък, управление на отпадъците, удовлетвореност на служителите, брой лекувани пациенти и т.н.), допълнен от други показатели (дейности с изкопаеми горива, дял на невъзобновяема енергия в потреблението и производството, съответствие с принципите на Глобалния договор на ООН, …), което позволява да се определят 3 нива на въздействие на MIA: положително, неутрално, отрицателно. Всички компании с отрицателно въздействие върху MIA са изключени.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със зачитането на правата на човека и с борбата с корупцията и подкупите.

- ***Как устойчивите инвестиции не причиняват значителна вреда на никоя цел на екологична или социална устойчива инвестиция?***

Оценката на нивото на основния фонд на критерия „не причинява значителна вреда“ (DNSH) се основава на изключения, основни отрицателни въздействия (PAI) и оценка на противоречията. Освен това ценните книжа, чието въздействие върху MIA върху екологията или въздействието върху солидарността или върху стълбовете E и S е отрицателно, също се оценяват като неспазващи критерия DNSH.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Управляващото дружество на главния фонд взема предвид основните индикатори за отрицателни въздействия в собствения анализ на приноса на компаниите към екологичните и солидарните преходи (Оценка на въздействието на Montpensier – MIA, Montpensier Industry Contributor – MIC) и/или в анализа на еко-дейностите, което определя приноса към една или повече от целите за устойчиво развитие на ООН (SDG). Тези индикатори варират в зависимост от сектора, индустрията и региона, в които оперира всяка компания. По-долу е даден неизчерпателен списък на основните отрицателни въздействия, които могат да бъдат взети предвид в нашия извънфинансов анализ:

КЛИМАТИЧНИ ИНДИКАТОРИ И ДРУГИ ЕКОЛОГИЧНИ ИНДИКАТОРИ

Емисии на парникови газове	1. Емисии на GHG 2. Въглероден отпечатък 3. Интензитет на GHG на дружествата за инвестиране 4. Излагане на компании, активни в сектора на изкопаемите горива 5. Дял на потреблението и производството на невъзобновяема енергия 6. Интензивност на потреблението на енергия по сектори със силно въздействие върху климата
Биологично разнообразие	7. Дейности, оказващи отрицателно въздействие върху чувствителните по отношение на биоразнообразието райони
Вода	8. освобождавания във водата
Отпадъци	9. Съотношение на опасни отпадъци и радиоактивни отпадъци

ПОКАЗАТЕЛИ, СВЪРЗАНИ СЪС СОЦИАЛНИТЕ ВЪПРОСИ, ПЕРСОНАЛА, СПАЗВАНЕТО НА ПРАВАТА НА ЧОВЕКА И БОРБАТА СРЕЩУ КОРУПЦИЯТА И КОРУПЦИОННИТЕ ПРОЯВЛЕНИЯ

Социални проблеми и проблеми с персонала	10. Нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН и Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия

	11. Липса на процеси и механизми за съответствие за наблюдение на спазването на принципите на Глобалния договор на ООН и Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия 12. Некоригирана разлика в заплащането между половете 13. Разнообразие в управленските органи 14. Излагане на противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни боеприпаси, химически или биологични оръжия)

- *Как устойчивите инвестиции се съгласуват с насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека?*

Ръководните принципи на ООН относно бизнеса и правата на човека са интегрирани в методологията за ESG на компанията за управление на главни фондове. Montpensier Finance изключва от сферата на инвестиране компании, които не са приведени в съответствие с определени международни стандарти и конвенции, по-специално принципите на Глобалния договор на ООН (UNGC), конвенциите на Международната организация на труда (ILO) и Ръководните принципи на ООН относно бизнеса и правата на човека (UNGPBHR). Противоречията се проследяват всяка седмица чрез търсенето на противоречия за ESG на MSCI. Ценни книжа, предмет на „червено“ противоречие, се изключват от сферата на инвестиране. Сред тези „червени“ противоречия Montpensier Finance намира по-специално компании, които не са в съответствие с Глобалния договор на ООН (права на човека, трудови права, околна среда и корупция).

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

☒ Да, управляващото дружество на главния фонд взема предвид всички задължителни основни неблагоприятни въздействия, приложими към стратегията на главния фонд, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интегриране на ESG анализ в инвестиционния процес, подходи за ангажиране и гласуване.

☐ Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Цел: Постигане на капиталов растеж през препоръчания период на владеене на активите чрез инвестиране в устойчиви инвестиции в съответствие с член 9 от Регламента относно оповестяването на информация. По-конкретно подфондът инвестира като захранващ фонд в Montpensier GREAT EUROPEAN MODELS SRI (главен фонд), който цели да надмине индекса на своя бенчмарк Stoxx Europe 600 (SXXR).

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас Y). Субфондът може да инвестира до 15% в депозити.
Главният фонд интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в Кодекса за прозрачност, който е на разположение на

специализираната за фонда страница на уеб сайта на компанията за управление www.montpensier.com.
Портфейла на главния фонд е с експозиция към поне 60% в акции от държавите от Европейския съюз. Инвестициите в ценни книжа, допустими съгласно френския „Plan d'Epargne Action", ще представляват минимум 75% от активите. Инвестициите в акции с малка пазарна капитализация ще бъдат ограничени до 20% от активите. Главният фонд може да използва деривати за намаляване на различни рискове и за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривати, които се фокусират върху акции).

Бенчмарк: Индексът Stoxx Europe 600 (SXXR) служи впоследствие като индикатор за оценка на представянето на подфонда. Главният фонд се управлява активно и няма ограничения, свързани с индекса Stoxx Europe 600 (SXXR), ограничаващи структурата на портфолиото.

Процес на управление: Стратегията на инвестиционния мениджър на главния фонд е от долу нагоре, благоприятствайки вътрешен избор на ценни книжа, т.е. по същество подбор на акции. Това не е количествен тип управление. Целта на вземането под внимание на критериите за ЕСК във фонда е да се комбинират финансови резултати с желанието за положително влияние върху емитентите по отношение на резултатите за ЕСК, чрез насърчаване на компаниите да напредват с интегрирането на критериите за ЕСК в техните дейности, като по този начин се популяризират най-добрите практики. Прилаганият нефинансов подход е представен в Кодекса за прозрачност на SICAV, който е на разположение на уеб сайта на инвестиционния мениджър на главния фонд. Подходът на инвестиционния мениджър на главния фонд се базира на идентифициране на зоните на инвестиране (т.е. сектори или подсектори на дейност, продуктови линии или услуги и т.н.), които той счита за обещаващи в краткосрочен, средносрочен или дългосрочен план. Инвестиционният мениджър на главния фонд разчита на изследване и анализ на теми или тенденции, които се считат за предпочитани от структурна или икономическа гледна точка за развитието на компании.

- ***Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на целта на устойчивата инвестиция?***

Основният фонд прилага социално отговорен инвестиционен подход, който има за цел да изключи от сферата на инвестиране компании, които не са съвместими с извънфинансовите критерии, определени от управляващата компания.
Извършеният извънфинансов анализ ще даде възможност да се определи списък с изключени акции, представляващи 20% от сферата на инвестиране на главния фонд.
Приложеният нефинансов подход е представен в Кодекса за прозрачност на главния фонд, достъпен на www.montpensier.com.
Използваните данни се предоставят основно от MSCI ESG Research и могат да бъдат допълвани, модифицирани или актуализирани от Montpensier Finance от други източници.
Инвеститорите трябва да имат предвид, че ESG анализът не се извършва по същите стандарти, както за други инвестиции в пари, парични еквиваленти и деривати, използвани за целите на хеджирането. По този начин методологията за анализ на ESG няма да включва пари, парични еквиваленти и деривати за целите на хеджирането. Всички ценни книжа в портфейла, с изключение на инструментите, споменати по-горе, се анализират с помощта на двоен ESG и фундаментален подход.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

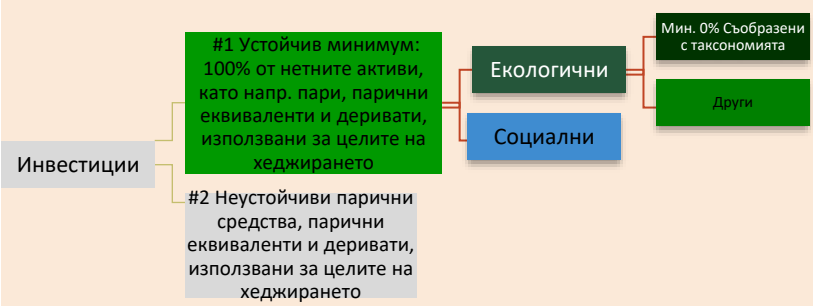
Управляващото дружество на главния фонд прилага анализ на практиките на корпоративно управление съгласно собствения метод на Montpensier Governance Flag (MGF), чиято цел е да оцени съответствието на интересите между ръководителите, акционерите и по-общо всички заинтересовани страни. Базира се на списък от подкритерии, разделени около 4 оси на анализ: борд (процент на независимост на борда на директорите, присъствие на жени в борда на директорите и т.н.), възнаграждение (прозрачност на критериите за възнаграждение и т.н.), структура на акционерите (наличие на мажоритарен акционер и т.н.) и счетоводни практики (становище на финансови одитори относно отчетите на компанията и т.н.), Montpensier Finance прилага филтър за количествена идентификация, който дава възможност да се идентифицират акциите, които показват слабости по отношение на четирите анализирани стълба. Това идентифициране на ценности поражда допълнителен качествен анализ, който може да доведе до тяхното поддържане в крайната сфера. Този анализ също така ни позволява да определим 3 статуса на FGM: „Успешен“, „Списък за наблюдение“ или „Неуспешен“. Всички компании, идентифицирани като „Неуспешни“, са изключени

Разпределение то на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Какви са разпределението на активите и минималният дял на устойчивите инвестиции?

Главният фонд се ангажира да има минимум 100% устойчиви инвестиции, както е посочено в таблицата по-долу. Инвестициите на главния фонд ще бъдат използвани за постигане на преследваните екологични или социални характеристики в съответствие със задължителните елементи на инвестиционната стратегия, когато интегрират фактори за устойчивост чрез изключване на всеки емитент, посочен в списъка за изключване, описан в Кодекса за прозрачност на основния фонд на разположение на www.montpensier.com. Инвеститорите трябва да имат предвид, че може да не е възможно да се извърши анализ на ESG по същите стандарти, както за други инвестиции в пари, парични еквиваленти и деривати за целите на хеджирането.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:
- **оборота**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата, в които се инвестира
- **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.
- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Устойчиви обхваща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.

#2 Неустойчиви включва инвестиции, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига целта на устойчивата инвестиция?

Продуктите на дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от ПКИПЦК.
На практика фондът не използва деривати.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:

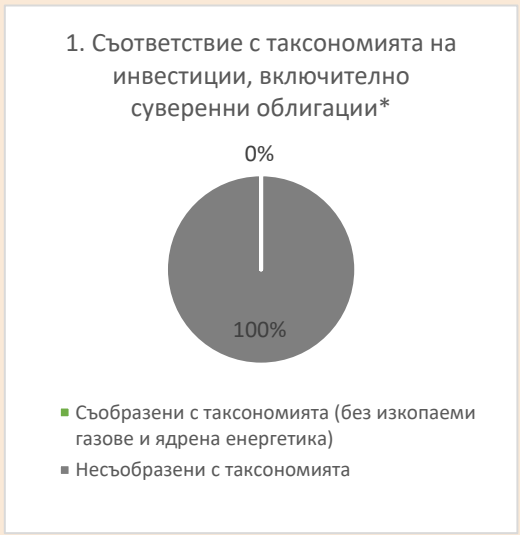
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

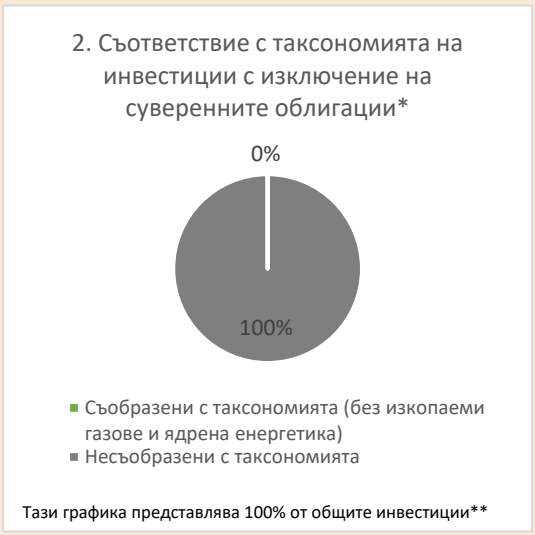
☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел.

Преходните дейности са дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности.

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Главният фонд не е определил минимален дял от устойчиви инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел?

Главният фонд не е определил минимален дял на социално устойчивите инвестиции.



Какви инвестиции са включени в „#2 Неустойчиви“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

Парите, паричните еквиваленти за целите на хазната, както и дериватите, използвани за целите на хеджирането, са включени в „#2 Други“



Определен ли е конкретен индекс като референтен бенчмарк за постигане на целта на устойчивата инвестиция?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига целта за устойчиви инвестиции.

Главният фонд не използва конкретен индекс, определен като референтен, за да определи дали този финансов продукт е в съответствие с екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк взема предвид факторите за устойчивост по начин, който непрекъснато се съгласува с целта на устойчивата инвестиция?***

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.montpensier.com

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 9, параграфи от 1 до 4а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 5, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта: AMUNDI FUNDS MONTPENSIER M CLIMATE SOLUTIONS

Идентификационен код на правния субект: 21380078ODTTDH9T8A31

Цел на устойчивата инвестиция

Този финансов продукт има ли устойчива инвестиционна цел?

☐ **Да**	☒ **Не**
☒ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел**: 75 %	☐ Това **рекламира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от ___% от устойчивите инвестиции
☒ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС	☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС	☐ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
	☐ със социална цел
☒ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел**: 0 %	☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. В този регламент не е определен списък със социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Каква е целта на устойчивата инвестиция на този финансов продукт?

Показатели за устойчивост измерват как се постигат устойчивите цели на този финансов

Подфондът инвестира като захранващ фонд в M Climate Solutions (главен фонд), който интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е посочено по-подробно по-долу и в раздел „Инвестиционна стратегия“ на Проспекта.

Инвестиционната цел на главния фонд е да идентифицира участието на компании в полза на енергийния и екологичен преход за климата, за да инвестира основно в акции на компании, чиито инициативи или решения допринасят пряко или непряко за намаляване на въздействията на изменението на климата, или в акциите на компании, чиято част от дейността засяга промени и развития, свързани с темата за енергийния и климатичния преход.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на целта на устойчивата инвестиция на този финансов продукт?

Извънфинансовият подход, прилаган от главния фонд, се основава на интегрирането на извънфинансови критерии от дефиницията на сферата на инвестиране.

За всяка линия, отговаряща на условията за включване в портфолиото, ще бъде направена прогнозна оценка на дяла от общия оборот, допринасящ директно или индиректно за енергийния и екологичния преход. Използваните данни главно се предоставят от MSCI ESK Research и може да бъдат допълвани или актуализирани от компанията за управление от други източници. Този показател ще бъде определян от прогнозната оценка на оборота на всяка компания в осем категории на дейност, съставляващи „екологични-дейности“, участващи в енергийния и екологичния преход и борбата с изменението на климата:

- енергетика;
- строителство:
- кръгова икономика;
- производство;
- собствен транспорт;
- информационни и комуникационни технологии;
- селско и горско стопанство;
- адаптация към климатичните промени.

Обхватът на енергийния и екологичен преход обхваща дейности, които допринасят пряко или косвено за развитието на получаване на енергия от възобновяеми източници (вятърна енергия, слънчева енергия, геотермална енергия, хидроенергия, енергия от морето, енергия от биомаса и др.), енергийна ефективност и намален въглероден отпечатък на сградите и производствените процеси, кръговата икономика, собствен транспорт, селско и горско стопанство, инфраструктура за адаптиране към климатичните промени и др. Това са „дейности, които произвеждат стоки и услуги за измерване, предотвратяване, ограничаване, минимизиране или коригиране на екологичните щети на водата, въздуха, почвата, както и проблеми, свързани с отпадъците, шума и екосистемите за благосъстоянието на човечеството“.

Косвеният принос може да се състои например във финансиране, придобиване на дялови участия в компании заети със, производство на компоненти, използвани в „екологични дейности“ или потребление на продукти от „екологични дейности“. Акциите се класифицират въз основа на процента на техния оборот свързан с „екологични дейности“:

- Акции тип 1, компании, за които повече от 50% от оборота е свързан с „екологични дейности“;
- Акции тип II, компании, за които между 10% и 50% от оборота е свързан с „екологични дейности“;
- Акции тип III, компании, за които по-малко от 10% от оборота е свързан с „екологични дейности“.

Инвестиционната стратегия на фонда ще отговаря на следните ограничения:

- Акции тип I ще представляват най-малко 20% от активите в портфолиото;
- Акции тип I и тип II ще представляват заедно най-малко 75% от активите в портфолиото;
- „Диверсификация“ на активите в портфолиото, включително акции от тип III и/или други дългови инструменти и инструменти на паричните пазари, трябва да представлява по-малко от 25% от общата стойност на активите в портфолиото.

Акциите тип III, включени в „Диверсификация“ на активите, се състоят от две категории акции:

- Акции на компании, които не отговарят на никое от ограниченията по отношение на процента от оборота, свързан с „екологични дейности“, като същевременно са избрани от същата сфера на инвестиране на потенциално подходящите за инвестирани акции, подлежащи на определяне на вътрешен рейтинг. Например дадена компания може да има нисковъглероден профил и все още да не извършва никоя от осемте „екологични дейности“ или да постига добри резултати по отношение на заетостта си в енергийния и екологичния преход, но да извлича по-малко от 10% от оборота си от която и да е от

осемте „екологични дейности“;
- Дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, за емитентите на които няма да се прилага ограничение на оборота.

Особено внимание ще бъде отделено на съществуването на противоречия, особено на такива, свързани с околната среда. Компаниите, участващи в много сериозни противоречия, свързани с околната среда, или най-общо в много сериозни противоречия, свързани с ЕСК, ще бъдат изключени от сферата на инвестиране. Наблюдението за противоречията ще разчита главно на изследванията, предоставяни от MSCI ЕСК Research.

Изборът на мениджъра ще бъдат направен главно сред компании, които допринасят за намаляване на ефектите от климатичните промени или участват пряко или косвено в тенденциите и разработките, свързани с енергийния и климатичния преход. За вземане под внимание на нефинансови критерии главният фонд следва тематичен подход, който се основава на собствената методология за анализ на M Climat, разработена от управляващото дружество на основния фонд (Montpensier Finance) и който е част от целта за намаляване на рисковете за устойчивост, без обаче да може да гарантира, че рисковете за устойчивостта са напълно неутрализирани. Всички ценни книжа в портфейла ще бъдат анализирани с помощта на метода M Climat.

При избиране на такива акции мениджърът ще допълва анализа на критериите за ЕСК с анализ на присъщите характеристики на компаниите и техните проспекти, като използва подход, базиращ се на фундаменталните показатели на компаниите с дългосрочна перспектива. Мениджърът ще разчита на разбиране на бизнес модела и на стратегията за развитие на компанията, но също и на прогнозите за растеж на бизнеса и оценката на бизнеса.

Етапите за идентифициране на потенциално подходящи за инвестиране акции от типове I (над 50% от оборота от „екологични дейности“) и II (от 10% до 50% от оборота от „екологични дейности“) могат да бъдат обобщени по следния начин:

1/ Първоначалната вселена се получава в края на двоен количествен процес, чиято цел е първо да се идентифицират акциите, за които има достатъчно данни, базирани по-специално на MSCI данни, свързани с акциите на индекса MSCI ACWI Investable Market (IMI), който включва приблизително 9200 компании с малка, средна и голяма капитализация в 23 развити държави и 27 развиващи се държави. В края на този процес се запазват приблизително 8200 стойности. За тези акции се прилага втори количествен процес въз основа на извънфинансови данни с цел изключване на акциите:
- на компании, заети в производството на ядрена енергия (или доставка на продукти и/или услуги за ядрената промишленост, при което повече от 15% от оборота е свързан с тези дейности);
- на производители на енергия от изкопаеми горива;
- на компании, свързани с много сериозно екологично противоречие или противоречие с ESG.

Този процес дава възможност да се определи сферата на инвестиране на фонда, която по този начин се намалява до около 6100 акции.

2/ Филтрираните по този начин акции след това получават три вътрешни рейтинга:
- Рейтинг за участие в екологичния и енергийния преход, оценен в съответствие с различните теми, като например енергия от възобновяеми източници, вода, кръгова икономика, зелени сгради, чисти технологии, токсични емисии и т.н.
- Рейтинг за въглероден профил, който взема предвид интензивността на въглеродните емисии на компаниите и техните цели за намаляването им.

Тези два рейтинга се изчисляват от нефинансови количествени показатели и качествени показатели, главно предоставяни от MSCI ЕСК Research. Те могат да бъдат допълвани или изменяни от компанията за управление от други източници.

За да се определи потенциално годната за инвестиране сфера, се прилага последен филтър. Състои се в изключване от сферата на 20% от акциите, които имат най-лоши рейтинги за

участие в енергийния и екологичен преход ITE и 20% от акциите, които имат най-лоши резултати за въглероден профил, с цел подобряване на двойката „Зелен дял“ / въглероден профил на портфейла. Този процес води до изключване на около 1700 акции, т.е. потенциално годна за инвестиране сфера от около 4400 акции.

- Тези рейтинги, свързани с качествен анализ на дейността на компаниите, позволяват компаниите да бъдат оценявани по отношение на тяхната ангажираност с енергийния и екологичния преход, и тяхната дейност да бъде класифицирана като „екологични дейности“. А

Рейтинг на фундаменталните показатели:

- Рейтинг от анализ на фундаменталните показатели (финансова стабилност, пазарна капитализация, акции в свободно обръщение, ликвидност и др.) се определя от финансовите съотношения и пазарните данни.

Целта на тази стъпка е да се идентифицират акции с квалифициран профил по отношение на екологичните критерии и основните критерии, за да се идентифицират потенциално годни за инвестиране акции.

3/ След това се взема предвид оценката на дялът на оборота, свързан с осемте категории допустими дейности, за да се класифицират потенциално подходящите за инвестиране ценни книжа, като тип I или тип II, по отношение на осемте категории дейности, участващи в енергийния и екологичния преход и борба с климатичните промени.

След това социалните критерии и критериите за управление се вземат предвид по време на качествения анализ на ESG, извършван върху ценностите. На първо място за управлението ние проверяваме дали съгласуването на интересите между заинтересованите страни е достатъчно. За социалните характеристики се фокусираме върху достатъчното качество на социалния диалог в компанията. За това можем да разчитаме на количествени и качествени извънфинансови данни, предоставени главно от MSCI ESG Research. Те могат да бъдат допълвани или изменяни от Montpensier Finance от други източници.

4/ След това мениджърът определя състава на портфейла, като избира ценни книжа от посочените по-горе, спазвайки ограниченията за разпределение по „зелен дял“ на портфейла. По този начин всички стойности в портфейла са обект на извънфинансовия анализ, описан по-горе.

- ***Как устойчивите инвестиции не причиняват значителна вреда на никоя цел на екологична или социална устойчива инвестиция?***

Оценката на нивото на основния фонд на критерия „не причинява значителна вреда“ (DNSH) се основава на изключения, основни отрицателни въздействия (PAI) и оценка на противоречията. Освен това ценните книжа, чието въздействие върху MIA върху екологията или въздействието върху солидарността или върху стълбовете E и S е отрицателно, също се оценяват като неспазващи критерия DNSH.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологични, социални и свързани със служителите

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Управляващото дружество на главния фонд взема предвид основните индикатори за отрицателни въздействия в собствения анализ на приноса на компаниите към екологичните и солидарните преходи (Оценка на въздействието на Montpensier – MIA, Montpensier Industry Contributor – MIC) и/или в анализа на еко-дейностите, което определя приноса към една или повече от целите за устойчиво развитие на ООН (SDG). Тези индикатори варират в зависимост от сектора, индустрията и региона, в които оперира всяка компания. По-долу е даден неизчерпателен списък на основните отрицателни въздействия, които могат да бъдат взети предвид в нашия извънфинансов анализ:

КЛИМАТИЧНИ ИНДИКАТОРИ И ДРУГИ ЕКОЛОГИЧНИ ИНДИКАТОРИ	
Емисии на парникови газове	1. Емисии на GHG 2. Въглероден отпечатък 3. Интензитет на GHG на дружествата за инвестиране 4. Излагане на компании, активни в сектора на изкопаемите горива 5. Дял на потреблението и производството на невъзобновяема енергия 6. Интензивност на потреблението на енергия по сектори със силно въздействие върху климата
Биологично разнообразие	7. Дейности, оказващи отрицателно въздействие върху чувствителните по отношение на биоразнообразието райони
Вода	8. освобождавания във водата
Отпадъци	9. Съотношение на опасни отпадъци и радиоактивни отпадъци

ПОКАЗАТЕЛИ, СВЪРЗАНИ СЪС СОЦИАЛНИТЕ ВЪПРОСИ, ПЕРСОНАЛА, СПАЗВАНЕТО НА ПРАВАТА НА ЧОВЕКА И БОРБАТА СРЕЩУ КОРУПЦИЯТА И КОРУПЦИОННИТЕ ПРОЯВЛЕНИЯ	
Социални проблеми и проблеми с персонала	10. Нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН и Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия 11. Липса на процеси и механизми за съответствие за наблюдение на спазването на принципите на Глобалния договор на ООН и Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия 12. Некоригирана разлика в заплащането между половете 13. Разнообразие в управленските органи 14. Излагане на противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни боеприпаси, химически или биологични оръжия)

- *Как устойчивите инвестиции се съгласуват с насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека?*

Ръководните принципи на ООН относно бизнеса и правата на човека са интегрирани в методологията за ESG на компанията за управление на главни фондове. Montpensier Finance изключва от сферата на инвестиране компании, които не са приведени в съответствие с определени международни стандарти и конвенции, по-специално принципите на Глобалния договор на ООН (UNGC), конвенциите на Международната

организация на труда (ILO) и Ръководните принципи на ООН относно бизнеса и правата на човека (UNGPBHR). Противоречията се проследяват всяка седмица чрез търсенето на противоречия за ESG на MSCI. Ценни книжа, предмет на „червено“ противоречие, се изключват от сферата на инвестиране. Сред тези „червени“ противоречия Montpensier Finance намира по-специално компании, които не са в съответствие с Глобалния договор на ООН (права на човека, трудови права, околна среда и корупция).



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

☒ Да, управляващото дружество на главния фонд взема предвид всички задължителни основни неблагоприятни въздействия, приложими към стратегията на главния фонд, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интегриране на ESG анализ в инвестиционния процес, подходи за ангажиране и гласуване.

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на

Цел: Постигане на капиталов растеж през препоръчания период на владеене на активите чрез инвестиране в устойчиви инвестиции в съответствие с член 9 от Регламента относно оповестяването на информация. По-конкретно подфондът инвестира като захранващ фонд в Montpensier M Climate Solutiuons (главен фонд), който се стреми да участва в развитието на глобалните пазари на акции, като инвестира предимно в акции на дружества, чиито инициативи или решения допринасят пряко или непряко за намаляване на ефекта от климатичните промени или в дялове на дружества, част от чиято дейност се отнася до тенденции и разработки, свързани с темата за енергийния и климатичния преход.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас Y). Субфондът може да инвестира до 15% в депозити. Главният фонд инвестира поне 75% от своите нетни активи в акции и подобни инструменти (като сертификати за инвестиции и конвертируеми облигации) на дружества по целия свят във всички бизнес сектори и всички географски региони, включително до 40% от активите в нововъзникващи пазари. Инструментите, които са еквивалентни на собствен капитал, могат да представляват до 25% от нетните активи. Няма ограничения върху пазарната капитализация за тези инвестиции. Главният фонд използва деривати за намаляване на различни рискове, за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривати, които се фокусират върху кредит и акции).

Бенчмарк: Главният фонд се управляват активно. Референцията към индекс е единствено за целите на последващо сравняване. Stoxx Global 1800 (SXW1R) служи впоследствие като индикатор за оценка на представянето на подфонда.

Процес на управление: Стратегията за управление на главния фонд използва двоен подход за идентифициране на акциите: (i) избор на акции въз основа на нефинансови критерии с цел идентифициране на участието на компаниите в енергийния и екологичен преход за климата. Определени дейности, като например включващите ядрена енергия и енергия от изкопаеми горива, ще бъдат изключени; (ii) завършени от фундаментален анализ, подкрепен от количествено проучване, основано на финансови съотношения. Сферата на инвестиране се състои от компании, чиито акции се търгуват на борсата, подбрани на базата на критериите за ESG (околна среда, социална политика и управление) с оглед

идентифициране на компании, участващи в енергийния и екологичния преход, свързан с климата. За всяка линия, отговаряща на условията за включване в портфолиото, ще бъде направена прогнозна оценка на дяла от общия оборот, допринасящ директно или индиректно за енергийния и екологичния преход. Повече информация за процеса на управление, включително за доставчиците на данни, параметрите на измерване и избора на акции, е налична в Проспекта. Прилаганият нефинансов подход е в съответствие с целта за намаляване на риска по отношение на устойчивостта.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на целта на устойчивата инвестиция?

Основният фонд прилага социално отговорен инвестиционен подход, който има за цел да изключи от сферата на инвестиране компании, които не са съвместими с извънфинансовите критерии, определени от управляващата компания.
Извършеният извънфинансов анализ ще даде възможност да се определи списък с изключени акции, представляващи 20% от сферата на инвестиране на потенциално годните за инвестиране ПКИПЦК, определени от собствени оценки, свързани с околната среда:

- Оценка за участието в енергийния и екологичния преход, разглеждана според различни теми, като например: възобновяема енергия, вода, кръгова икономика, зелени недвижими имоти, чисти технологии, токсични емисии, ...
- Рейтинг на резултата от въглеродния профил, който взема предвид интензивността на въглеродните емисии и целите на компаниите за намаляване на въглеродните емисии.

Тези два рейтинга се изчисляват с помощта на количествени и качествени извънфинансови данни, предоставени главно от MSCI ESG Research. Те могат да бъдат допълвани или изменяни от Montpensier Finance от други източници.
За да се определи потенциално годната за инвестиране сфера, се прилага последен филтър. Състои се в изключване от сферата на 20% от акциите, които имат най-лоши рейтинги за участие в енергийния и екологичен преход ITE и 20% от акциите, които имат най-лоши резултати за въглероден профил, с цел подобряване на „Зелен дял“ / въглероден профил на портфейла.

Приложеният нефинансов подход е представен в Кодекса за прозрачност на главния фонд, достъпен на www.montpensier.com.
Използваните данни се предоставят основно от MSCI ESG Research и могат да бъдат допълвани, модифицирани или актуализирани от Montpensier Finance от други източници.
Инвеститорите трябва да имат предвид, че ESG анализът не се извършва по същите стандарти, както за други инвестиции в пари, парични еквиваленти и деривати, използвани за целите на хеджирането. По този начин методологията за анализ на ESG няма да включва пари, парични еквиваленти и деривати за целите на хеджирането. Всички ценни книжа в портфейла, с изключение на инструментите, споменати по-горе, се анализират с помощта на двоен ESG и фундаментален подход.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Добрите управленски практики включват стабилни управленски структури, взаимоотношения със служителите,

Управляващото дружество на главния фонд прилага анализ на практиките на корпоративно управление съгласно собствения метод на Montpensier Governance Flag (MGF), чиято цел е да оцени съответствието на интересите между ръководителите, акционерите и по-общо всички заинтересовани страни. Базира се на списък от подкритерии, разделени около 4 оси на анализ: борд (процент на независимост на борда на директорите, присъствие на жени в

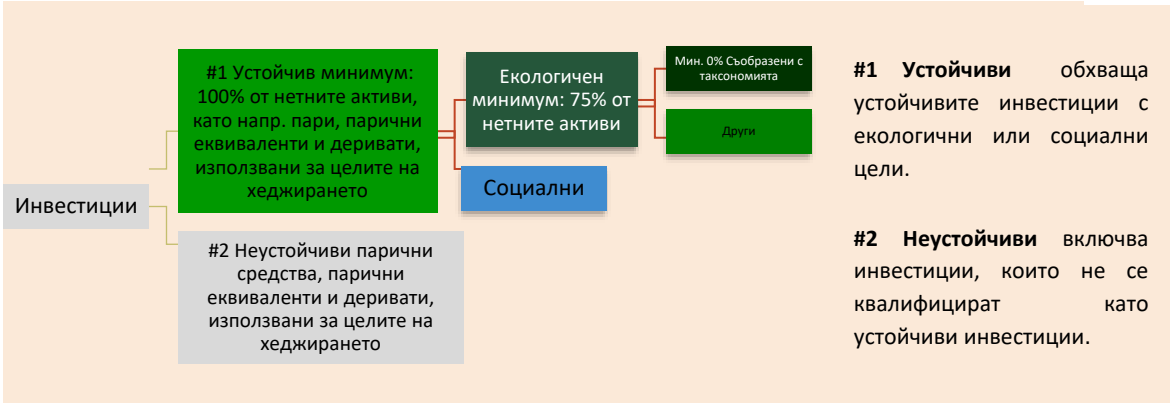
борда на директорите и т.н.), възнаграждение (прозрачност на критериите за възнаграждение и т.н.), структура на акционерите (наличие на мажоритарен акционер и т.н.) и счетоводни практики (становище на финансови одитори относно отчетите на компанията и т.н.), Montpensier Finance прилага филтър за количествена идентификация, който дава възможност да се идентифицират акциите, които показват слабости по отношение на четирите анализирани стълба. Това идентифициране на ценности поражда допълнителен качествен анализ, който може да доведе до тяхното поддържане в крайната сфера. Този анализ също така ни позволява да определим 3 статуса на FGM: „Успешен“, „Списък за наблюдение“ или „Неуспешен“. Всички компании, идентифицирани като „Неуспешни“, са изключени

Разпределение то на активите описва дяла на инвестициите в конкретни

Какви са разпределението на активите и минималният дял на устойчивите инвестиции?

Главният фонд се ангажира да има минимум 100% устойчиви инвестиции, както е посочено в таблицата по-долу. Инвестициите на главния фонд ще бъдат използвани за постигане на преследваните екологични или социални характеристики в съответствие със задължителните елементи на инвестиционната стратегия, когато интегрират фактори за устойчивост чрез изключване на всеки емитент, посочен в списъка за изключване, описан в Кодекса за прозрачност на основния фонд на разположение на www.montpensier.com. Инвеститорите трябва да имат предвид, че може да не е възможно да се извърши анализ на ESG по същите стандарти, както за други инвестиции в пари, парични еквиваленти и деривати за целите на хеджирането.

Дейностите, обвързани с таксономията, се изразяват като дял от:
- **оборота**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата, в които се инвестира
- **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.



Как използването на деривати постига целта на устойчивата инвестиция?

Продуктите на дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от ПКИПЦК.
На практика фондът не използва деривати.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел.

Преходните дейности са дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.



** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Главният фонд не е определил минимален дял от устойчиви инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел?

Главният фонд не е определил минимален дял на социално устойчивите инвестиции.

Какви инвестиции са включени в „#2 Неустойчиви“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

Парите, паричните еквиваленти за целите на хазната, както и дериватите, използвани за целите на хеджирането, са включени в „#2 Други“

Определен ли е конкретен индекс като референтен бенчмарк за постигане на целта на устойчивата инвестиция?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига целта на устойчивата инвестиция.

Главният фонд не използва конкретен индекс, определен като референтен, за да определи дали този финансов продукт е в съответствие с екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк взема предвид факторите за устойчивост по начин, който непрекъснато се съгласува с целта на устойчивата инвестиция?***

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.montpensier.com

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
Amundi Funds Global Equity Climate

Идентификационен код на правния субект:
213800EAAYY2IPNSZZ69

Екологични и/или социални характеристики

Тези финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 40 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното

представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Освен това Подфондът цели да намали въглеродния интензитет на своя портфейл, като съгласува интензитета на въглеродния си отпечатък с този на Бенчмарка. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който оценява и включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда, и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда (т.е. намален въглероден интензитет), рекламиран от Подфонда.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваните показатели за устойчивост са

1) резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка.

2) Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфейла, който се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по Бенчмарка. В резултат на това ценните книжа с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с ценните книжа с относително висок екологичен отпечатък.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са:

1) да се намали въглеродният отпечатък на портфейла чрез фокусиране върху конкретните характеристики на въглеродния интензитет на такива инвестиции;

2) да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
- да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
- да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител" в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител" се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител", дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH"), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно се стреми да допринесе за намаляване на въглеродния отпечатък на портфейла.

Инвестиции: Субфондът инвестира поне 80% от своите нетни активи в широк набор от акции и свързани с акции инструменти на компании от целия свят. Въпреки че може да инвестира във всяка област на икономиката, във всеки един момент неговите вложения могат да бъдат фокусирани върху сравнително малък брой компании, като портфейлът е конструиран по такъв начин, че да има въглероден интензитет, съобразен с индекса MSCI World Climate Paris Aligned Net USD.
Субфондът може да инвестира до 30% от нетните си активи в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират на нововъзникващи пазари, и може да потърси експозиция на недвижими имоти до 10% от нетните си активи.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да превъзхожда (след приложимите такси) индекса MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index. Подфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който оценява и включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда, и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда (т.е. намален въглероден интензитет), рекламиран от Подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ на отделни емитенти за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи, а също и на техните ESG, по-специално характеристиките на въглеродния интензитет. Устойчивата инвестиционна цел се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния интензитет на субфонда с индекса MSCI World Climate Paris Aligned Net USD. Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява

инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

- ***Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?***

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

Освен това Подфондът цели да намали въглеродния интензитет на своя портфейл, като съгласува интензитета на въглеродния си отпечатък с Бенчмарка.

Освен това Подфондът изключва дружества, генериращи повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива, както е определено за Бенчмаркове на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение („PAB“), в член 12.1 от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818. За повече информация вижте раздел „Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост“ в „Устойчиво инвестиране“.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 40% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.



Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 40% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

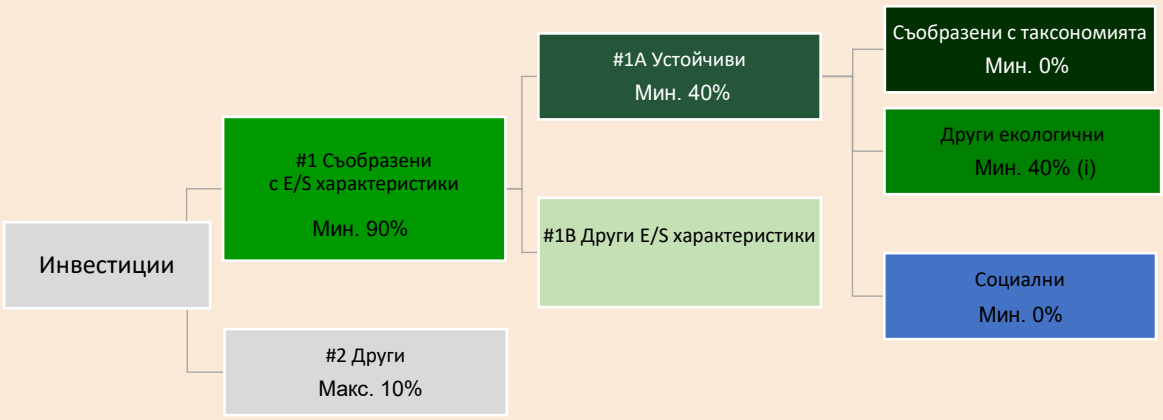
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 40% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

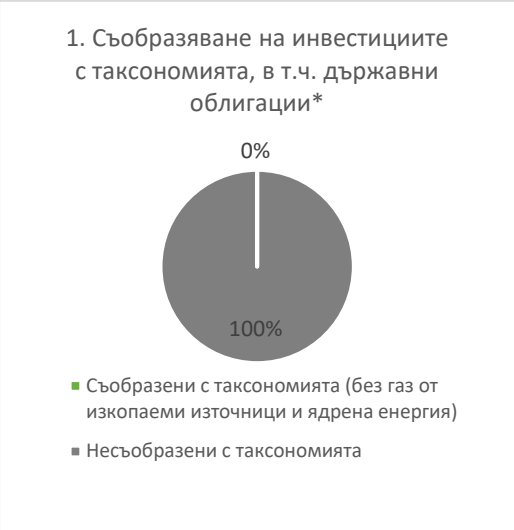
Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

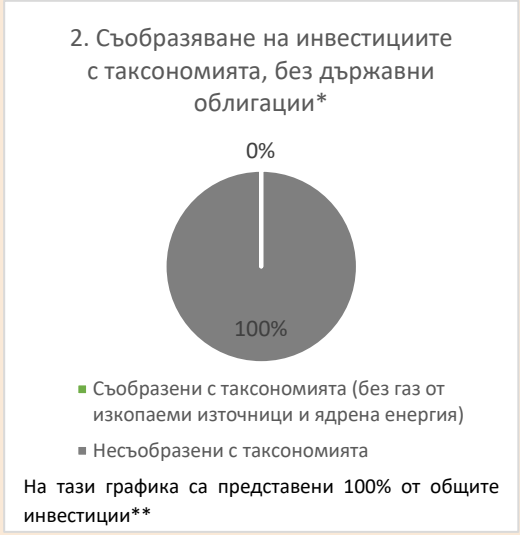
☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 40% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд има определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които рекламира, т.е. намален въглероден отпечатък.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният индекс е „Бенчмарк, съответстващ на Парижкото споразумение“, който включва специфични цели, свързани с намаляването на емисиите и прехода към нисковъглеродна икономика чрез избор и претегляне на базовите компоненти.

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

Целта за устойчиви инвестиции се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния отпечатък на фонда с индекса MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index.

Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфейла се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по Индекса.
В резултат на това ценните книжа с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с ценните книжа с относително висок екологичен отпечатък. В допълнение, фондът изключва компании на базата на противоречиво поведение и (или) противоречиви продукти в съответствие с отговорната инвестиционна политика.

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

Обширен пазарен индекс, не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда.
Използваният индекс е „Бенчмарк, съответстващ на Парижкото споразумение“, който включва специфични цели, свързани с намаляването на емисиите и прехода към нисковъглеродна икономика чрез избор и претегляне на базовите компоненти.

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

Методиката, използвана за изчисляване на определения индекс, може да бъде намерена на адрес https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
Amundi Funds Europe Equity Climate

Идентификационен код на правния субект:
5493003EV6H1NSIIXJ13

Екологични и/или социални характеристики

Тези финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 51 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.



Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за инвестиционна съвкупност. При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Инвестиционната съвкупност постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния

емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. За целите на това измерване инвестиционната съвкупност се определя като съставена от котирани на борсата европейски акции.
Освен това Подфондът цели да намали въглеродния интензитет на своя портфейл, като съгласува интензитета на въглеродния си отпечатък с този на индекса MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR). Този Индекс е обширен пазарен индекс, който прави оценка и включва компоненти в съответствие с характеристиките на околната среда, и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда, рекламирани от Подфонда, т.е. намален въглероден отпечатък.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваните показатели за устойчивост са

1) резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност.
2) Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфейла, който се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по композитния индекс MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR). В резултат на това ценните книжа с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с ценните книжа с относително висок екологичен отпечатък.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са:

1) да се намали въглеродният отпечатък на портфейла чрез фокусиране върху конкретните характеристики на въглеродния интензитет на такива инвестиции;

2) да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
- да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
- да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно се стреми да допринесе за намаляване на въглеродния отпечатък на портфейла.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от нетните си активи в акции на средни и големи компании, които са базирани или развиват по-голямата част от търговската си дейност в Европа и които са в съответствие с целта за устойчиви инвестиции на Подфонда за намаляване на въглеродния отпечатък. Сферата на инвестиции на Подфонда включва предимно търгуеми на борсата европейски акции и въпреки че може да инвестира във всяка област на икономиката, във всеки един момент неговите вложения могат да бъдат фокусирани върху сравнително малък брой дружества, като портфейлът е конструиран по такъв начин, че да има въглероден интензитет, съобразен с индекса MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR).
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и цели да превъзхожда индекса MSCI Europe Index за препоръчания период на владеене на активите. Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението на Подфонда е дискреционно и ще инвестира в емитенти, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Освен това Подфондът използва обширния пазарен индекс MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR), който оценява и включва компоненти в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда (т.е. намален въглероден отпечатък), рекламирани от Подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ на отделни емитенти за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи, както и да определи прерогативите на емитентите в областта на ESG, по-специално характеристиките на въглеродния интензитет. Целта за устойчиви инвестиции се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния отпечатък на Подфонда с индекса MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR). Освен

това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на сферата си на инвестиране.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).
Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност.
Освен това Подфондът цели да намали въглеродния интензитет на своя портфейл, като съгласува интензитета на въглеродния си отпечатък с този на индекса MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR). При анализ на ESG резултата спрямо сферата на инвестиране субфондът се сравнява с ESG резултата от неговата сфера на инвестиране след изключване на 20% от най-ниските ESG номинални ценни книжа от сферата на инвестиране.

Освен това Подфондът изключва дружества, генериращи повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива, както е определено за Бенчмаркове на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение („PAB“), в член 12.1 от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818. За повече информация вижте раздел „Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост“ в „Устойчиво инвестиране“.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 51% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

- ***Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?***

  Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

  Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

  Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

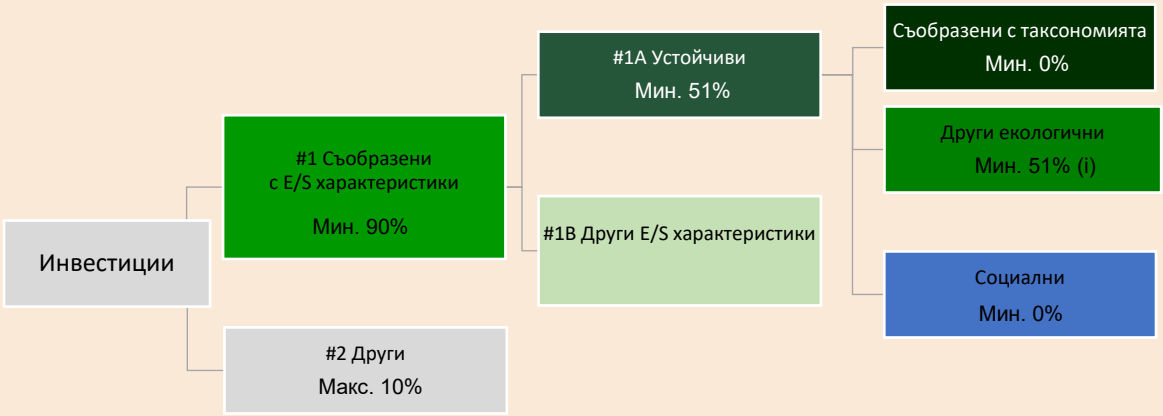
Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 51% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 51% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира,



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:

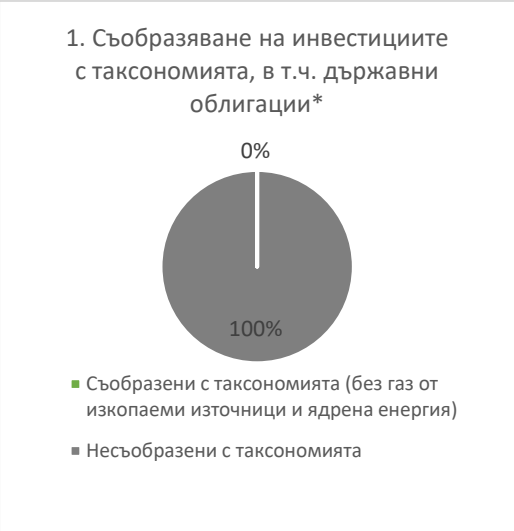
☒ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

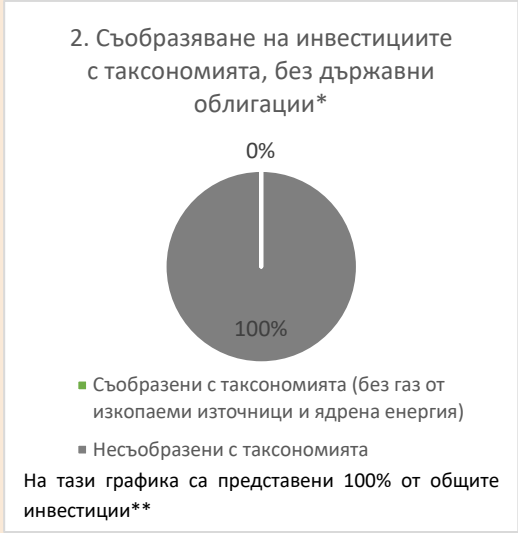
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 51% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд има определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които рекламира, т.е. намален въглероден отпечатък.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният индекс е „Бенчмарк, съответстващ на Парижкото споразумение“, който включва специфични цели, свързани с намаляването на емисиите и прехода към нисковъглеродна икономика чрез избор и претегляне на базовите компоненти

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

Целта за устойчиви инвестиции се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния отпечатък на фонда с индекса MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR).

Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфейла се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по Индекса.
В резултат на това ценните книжа с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с ценните книжа с относително висок екологичен отпечатък. В допълнение, фондът изключва компании на базата на противоречиво поведение и (или) противоречиви продукти в съответствие с отговорната инвестиционна политика.

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

Обширен пазарен индекс, не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда.
Използваният индекс е „Бенчмарк, съответстващ на Парижкото споразумение“, който включва специфични цели, свързани с намаляването на емисиите и прехода към нисковъглеродна икономика чрез избор и претегляне на базовите компоненти.

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

Методиката, използвана за изчисляване на определения индекс, може да бъде намерена на адрес https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH

Идентификационен код на правния субект:
549300LSQ5T56F5I6810

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World All Countries (ACWI) (нетни дивиденти) („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК

характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в акции на компании, които имат широка гама на пазарна капитализация от най-малко 10 млрд. USD.
Подфондът може да инвестира до 35% от нетните си активи в акции на дружества, които работят на нововъзникващи пазари. За тези инвестиции няма валутни ограничения.
Субфондът може да използва деривати за хеджиране.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и използва впоследствие индекса MSCI World All Countries (ACWI) (нетен дивидент) като индикатор за оценка на резултатите на Подфонда и – що се отнася до поощрителната премия – като Бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение използването на Бенчмарка при изграждането на портфолиото. Сравнителният показател е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип избира акции въз основа на дисциплиниран подход към оценяването (от долу нагоре), изграждайки концентрирано портфолио, което се състои от тези ценни книжа, за които инвестиционният екип има увереност. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:

- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World All Countries (ACWI) (нетни дивиденти).

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за

ESG

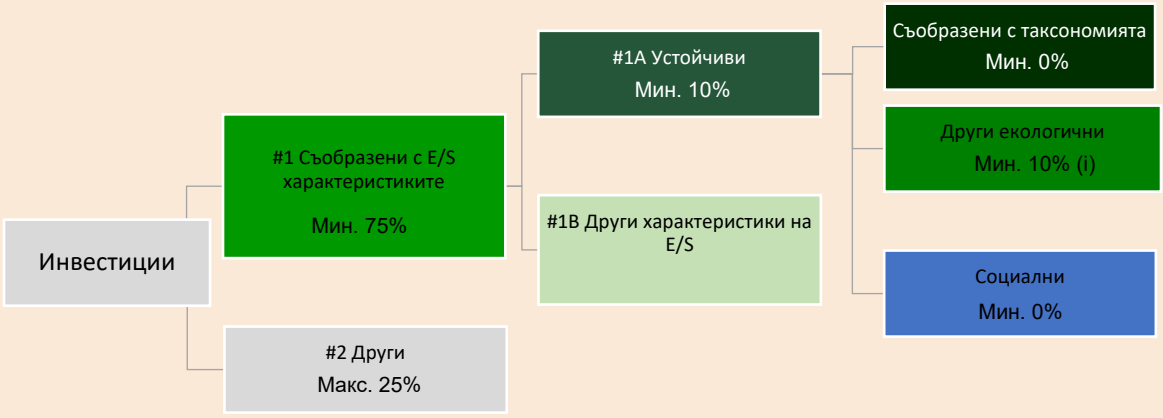
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Деривативите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

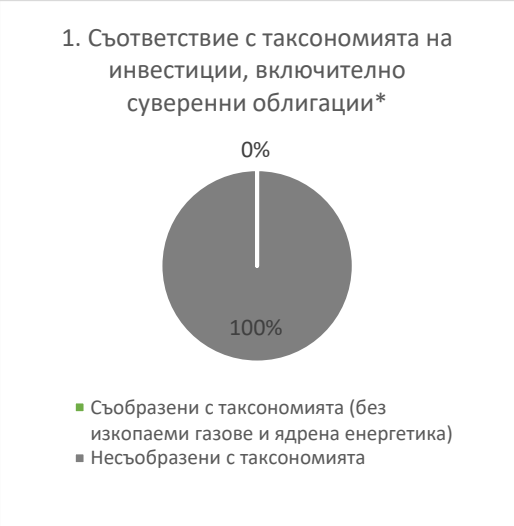
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS US EQUITY DIVIDEND GROWTH

Идентификационен код на правния субект:
5493008HZKXKMO2U3E97

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Russell 1000 Value („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на

екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс Russell 1000 Value. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Инвестира основно в акции на дружества в Съединените американски щати. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва количествено проучване и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглеждат подценени спрямо техния потенциал и предлагат над средните перспективи за дивидент (подход „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни

бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Russell 1000 Value.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESGСкалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е

най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

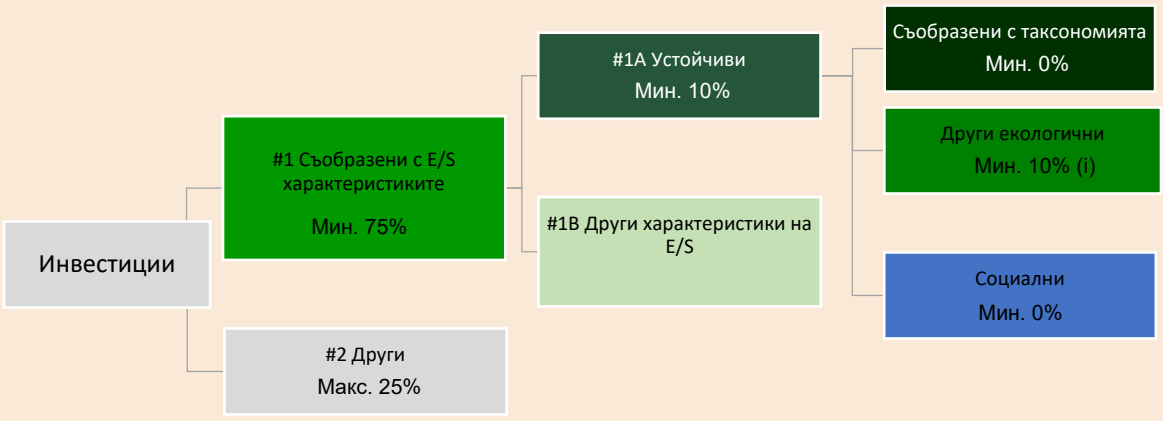
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

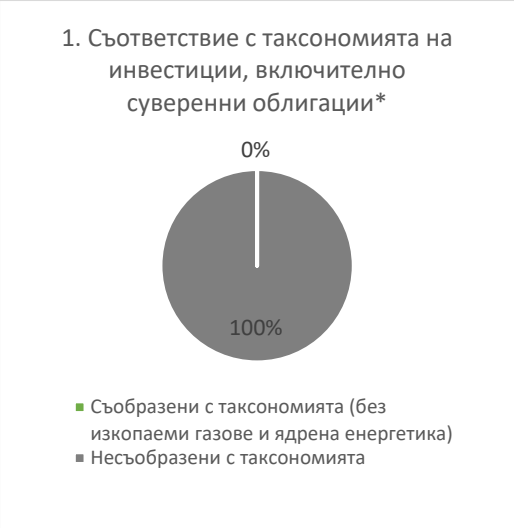
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS US EQUITY SELECT

Идентификационен код на правния субект:
213800ETDMQDXO6WX979

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 20 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса S&P 500 („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното

и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да увеличи стойността на инвестицията ви за препоръчителния период на задържане.

Инвестиции: Субфондът инвестира предимно в широк набор от акции на компании, които са базирани или развиват основния си бизнес в САЩ. Подфондът ще ограничи инвестирането в ценни книжа без рейтинг за ESG до максимум 10% от своите активи. Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолиото и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи, които се фокусират върху акции).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса S&P 500. Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният мениджър се стреми да доставя „алфа“, като инвестира в компании, които са възприели или ще възприемат положителна траектория на ЕСК в своя бизнес. Инвестиционният мениджър идентифицира инвестиционни възможности, които са съобразени с целта на генерирането на „алфа“ чрез фокусиране върху включването на компании, които ще усъвършенстват значително ЕСК в бъдеще, като същевременно инвестира и в компании, които понастоящем са победители при ЕСК в своите сектори. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз

основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса S&P 500.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 20% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в първите три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

При анализ на резултата за ЕСК спрямо Сравнителния показател се прави сравнение на Субфонда с резултата за ЕСК на Сравнителния показател след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ЕСК.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

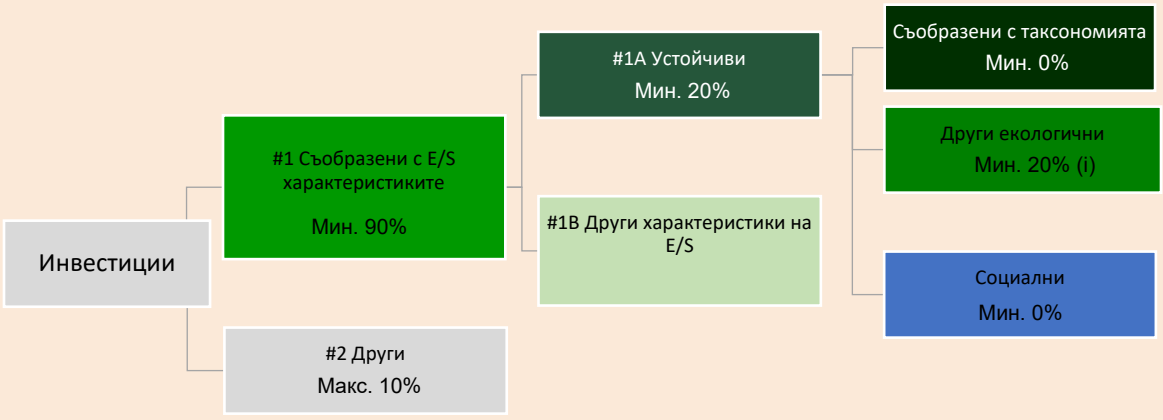
Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 20% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 20% (i) и може да се промени, когато действителните дялове на „Съобразени с таксономията“ и/или „Социални инвестиции“ се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

☐ Да:

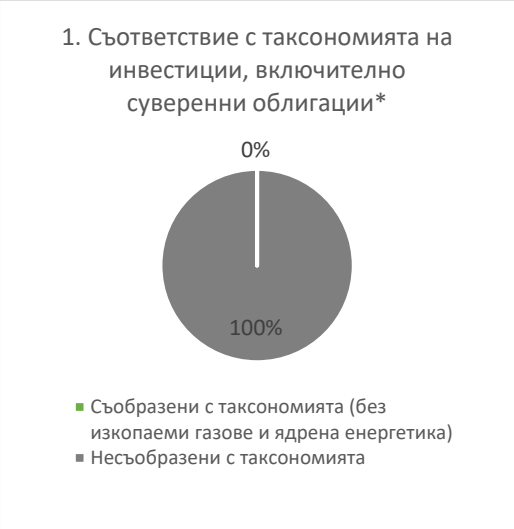
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

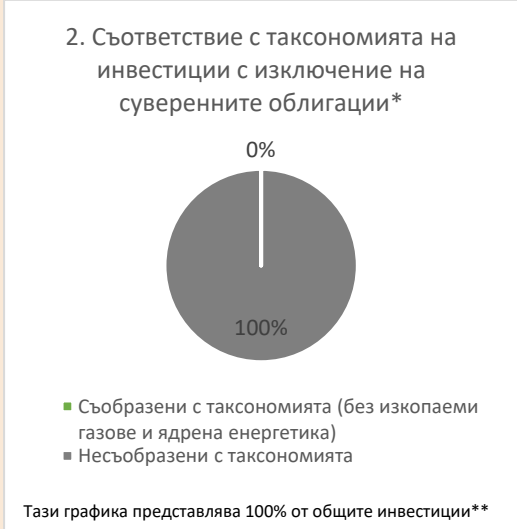
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 20% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH

Идентификационен код на правния субект:
54930019NOJ42Y83JC39

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Russell 1000 Growth („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на

екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс Russell 1000 Growth. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Инвестира основно в акции на дружества в Съединените американски щати. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат потенциал за нарастване на доходите над средното ниво (подход „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на

Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Russell 1000 Growth.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

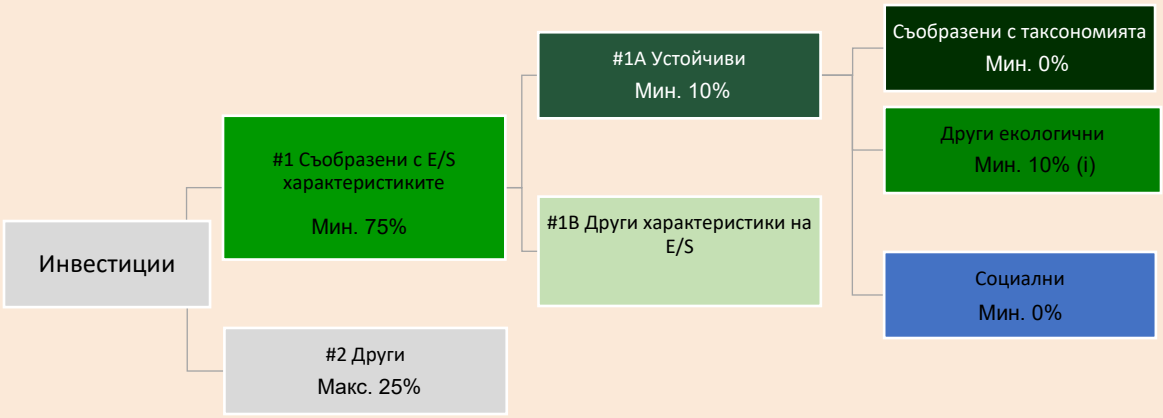
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

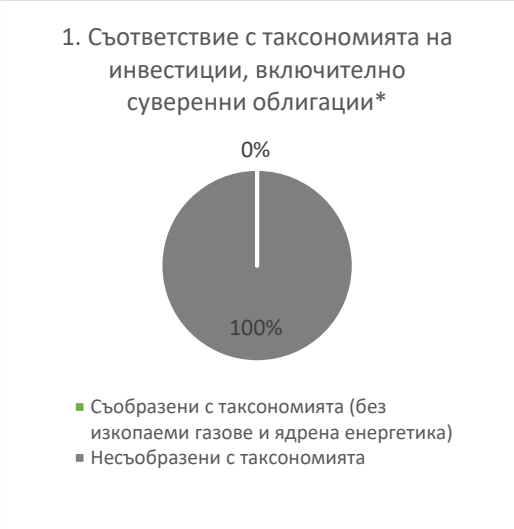
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS US EQUITY RESEARCH

Идентификационен код на правния субект:
5493005S070A64LD3058

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса S&P 500 („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното

и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс S&P 500. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Инвестира основно в акции на дружества в Съединените американски щати. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва количествено проучване и фундаментален анализ, за да идентифицира акции с превъзходни дългосрочни перспективи за растеж (подход „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

- ***Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);

- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса S&P 500.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESGСкалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е

най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

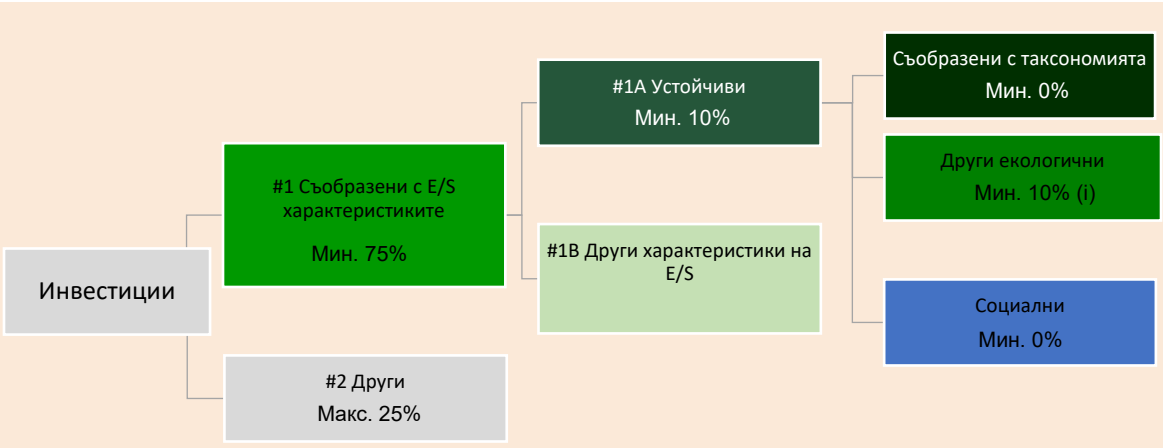
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

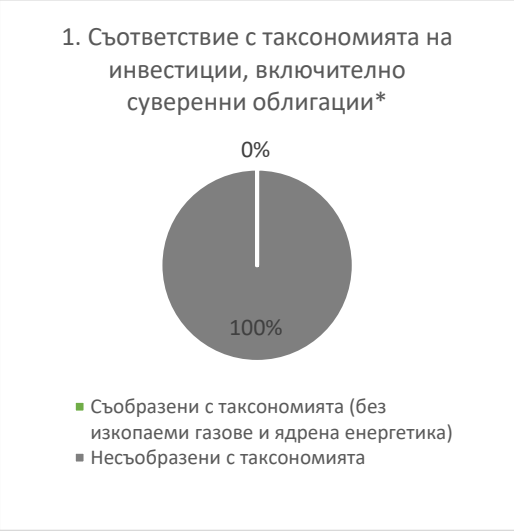
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS US EQUITY RESEARCH VALUE

Идентификационен код на правния субект:
549300BN5NK5WLW1TH95

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

●● **Да** ●○ ☐ **Не** X

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

X Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от _5_% от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- X с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Russell 1000 Value („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на

екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействиет

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

о на подкупите.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

– *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

☐ Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

☒ Не

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно

противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс Russell 1000 Value. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Инвестира основно в акции на дружества в Съединените американски щати. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва количествено проучване и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглеждат подценени спрямо техния потенциал (подход „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Russell 1000 Value.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

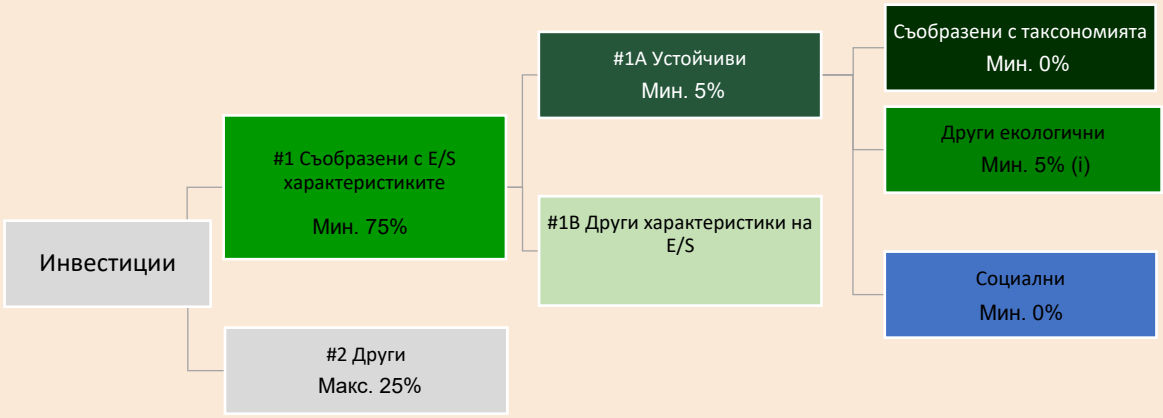
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

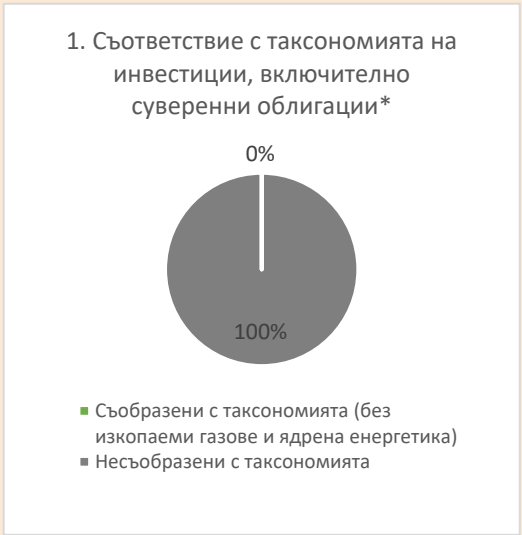
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?

Няма

Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?

Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS US EQUITY LARGE CAP VALUE

Идентификационен код на правния субект:
213800UNMFNXRF5T6G29

Екологични и/или социални характеристики

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да**	☒ **Не**
☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%	☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 10 %
☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС	☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС	☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
	☐ със социална цел
☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%	☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**



Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Russell 1000 Value Index (NR) („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната

книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен референтен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на екологичните или социалните цели за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които

човека и борбата с корупцията и с подкупите.

се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

– *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите на ЕС за екологично устойчивите икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



По финансовия продукт отчетени ли са основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитенти с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват Задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква е инвестиционната стратегия, която се следва по този финансов продукт?

Цел: Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс Russell 1000 Value Index (NR). Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управляват активно. Инвестира предимно в акции на дружества в Съединените американски щати. Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: Инвестиционният мениджър използва фундаментално проучване, за да идентифицира дружества с подобряваща се възвръщаемост на инвестирания капитал (подход „от долу нагоре“), преследвайки силна, регулирана според риска възвръщаемост.
Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Russell 1000 Value Index (NR).

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е минималният процент на намаляване на обхвата на инвестициите, за който е поет ангажимент и който е разгледан преди прилагането на инвестиционната стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план) Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други Е/С характеристики (#1Б), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1А).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



Категория **#1 „Съобразени с Е/С характеристики“** включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
Категория **#2 „Други“** включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 „Съобразени с Е/С характеристиките“** обхваща:
- Подкатегория **#1А „Устойчиви“**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.

- Подкатегория **#1Б „Други Е/С характеристики“**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- ***Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

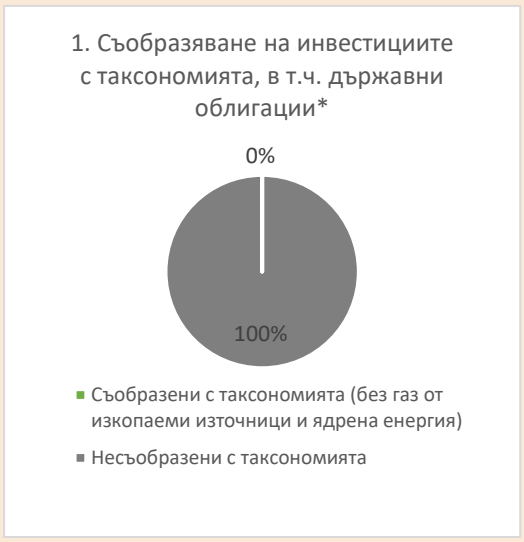
Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

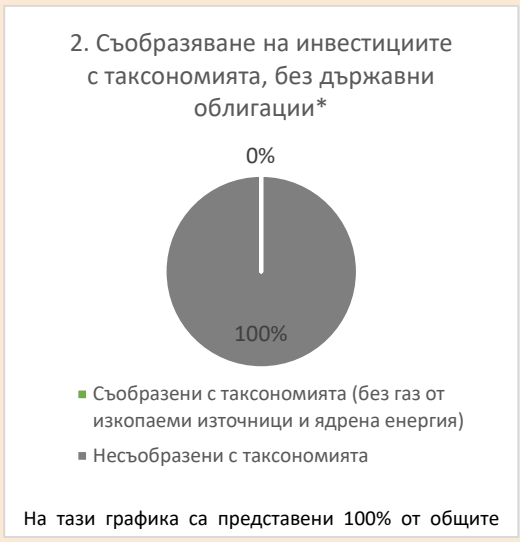
☐ Да:
- ☐ В областта на газа от изкопаеми източници
- ☐ В областта на ядрената енергия

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като не съществува подходяща методика, чрез която да се определи съобразността на държавните облигации* с таксономията, първата графика показва съобразяването с таксономията по отношение на всички инвестиции по финансовия продукт, включително държавните облигации, а втората – съобразяването с таксономията само по отношение на инвестициите по финансовия продукт, които не са в държавни облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и спомагащи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

[1] Дейностите, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са съобразени с таксономията на ЕС само ако допринасят за ограничаване на изменението на климата (смекчаване на изменението на климата) и не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се установи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***
  N/A



Къде мога да намеря по-конкретна информация за продукта онлайн?

По-конкретна информация за продукта може да бъде намерена на следния уебсайт: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS US EQUITY SMALL CAP

Идентификационен код на правния субект:
213800BJYYJX7EKCNG33

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐	**Да**	☒	**Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел по него ще бъде: ___%**

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 10 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Russell 2000 Value Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната

книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен референтен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека

- ***По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на екологичните или социалните цели за устойчиви инвестиции?***

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които

и борбата
с корупцията
и с подкупите.

се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

– *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите на ЕС за екологично устойчивите икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



По финансовия продукт отчетени ли са основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитенти с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват Задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква е инвестиционната стратегия, която се следва по този финансов продукт?

Цел: Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов растеж) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс Russell 2000 Value Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управляват активно. Той инвестира основно в акции на дружества с малка капитализация в Съединените американски щати. Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: Инвестиционният мениджър използва фундаментално проучване, за да идентифицира дружества с подобряваща се възвръщаемост на инвестирания капитал (подход „от долу нагоре“), преследвайки силна, регулирана според риска възвръщаемост.
Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Russell 2000 Value Index.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план) Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други Е/С характеристики (#1Б), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1А).

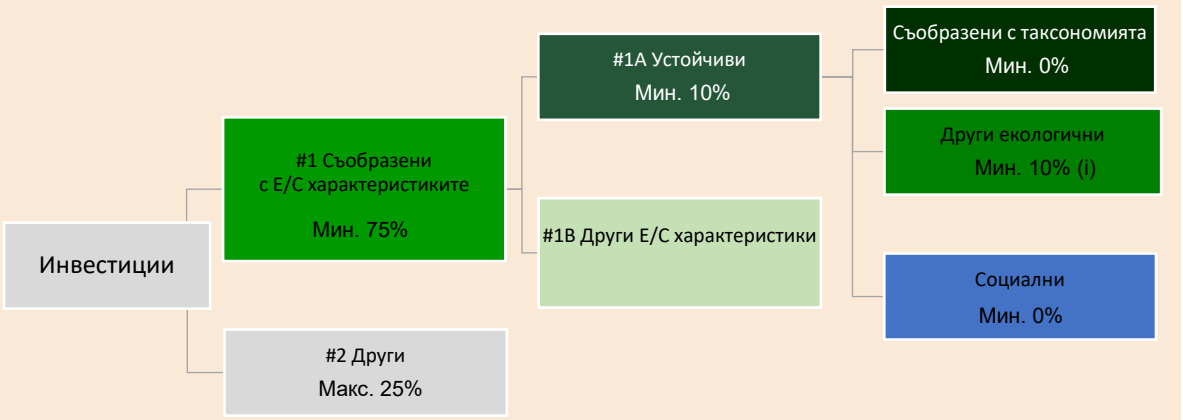
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



Категория **#1 „Съобразени с Е/С характеристики“** включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
Категория **#2 „Други“** включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 „Съобразени с Е/С характеристиките“** обхваща:
- Подкатегорията **#1А Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.

- Подкатегория **#1Б „Други Е/С характеристики“**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- ***Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

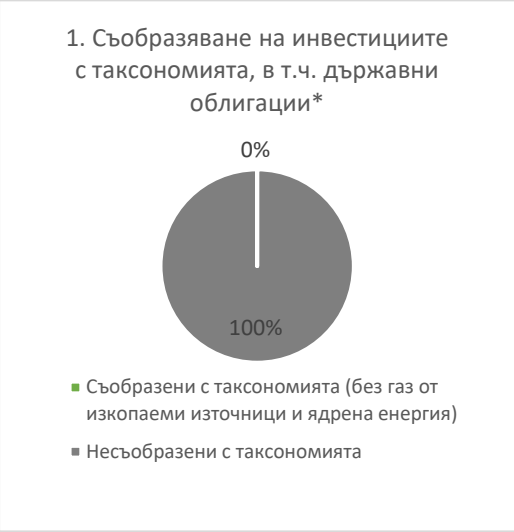
Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:
- ☐ В областта на газа от изкопаеми източници
- ☐ В областта на ядрената енергия

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като не съществува подходяща методика, чрез която да се определи съобразността на държавните облигации* с таксономията, първата графика показва съобразяването с таксономията по отношение на всички инвестиции по финансовия продукт, включително държавните облигации, а втората – съобразяването с таксономията само по отношение на инвестициите по финансовия продукт, които не са в държавни облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции към държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и спомагащи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

[1] Дейностите, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са съобразени с таксономията на ЕС само ако допринасят за ограничаване на изменението на климата (смекчаване на изменението на климата) и не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се установи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***
  N/A



Къде мога да намеря по-конкретна информация за продукта онлайн?

По-конкретна информация за продукта може да бъде намерена на следния уебсайт: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND

Идентификационен код на правния субект:
54930046EO6XR0RZBB11

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел: ___%**

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса S&P 500 („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави

оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс S&P 500. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Инвестира основно в акции на дружества в Съединените американски щати. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглеждат подценени спрямо техния потенциал (подход „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на

Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса S&P 500.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда,

одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

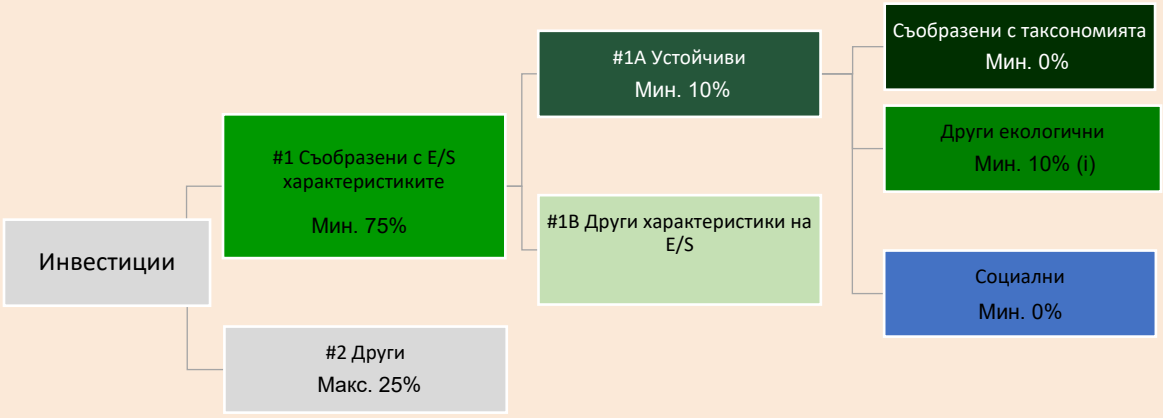
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

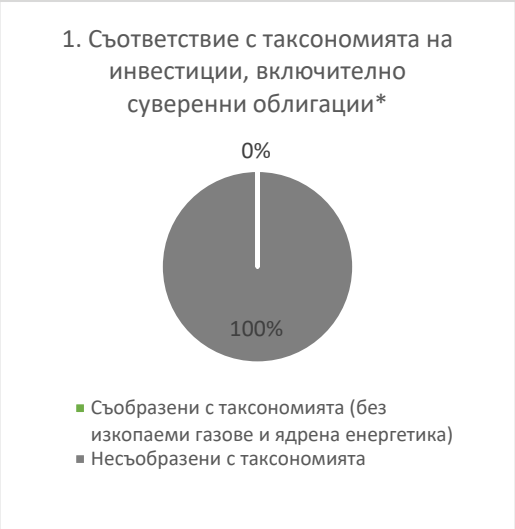
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS CHINA NEW ENERGY

Идентификационен код на правния субект:
2138004KPA84GFEEKY44

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 5 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI China A Onshore NR USD Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното

представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен референтен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на

Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, по-голям от бенчмарка.

Бенчмарк: MSCI China A Onshore NR USD Index, индекс, който не отчита екологични, социални или управленски (ESG) фактори. Използва се за сравнение на възвръщаемостта и ESG.

Портфейлни дялови участия: Подфондът инвестира основно в акции на китайски дружества, които участват в новата верига на стойността в областта на енергетиката и технологиите. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране) и разходи, както и за получаване на дълга или къса експозиция към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активно управление на подфонда инвестиционният мениджър се стреми да изгради селекция от акции с висока степен на убеждение след фундаментален анализ, извършен върху инвестиционни възможности, идентифицирани чрез комбинация от анализ „от горе надолу“, използващ макроикономическа политика, технологии и фактори за оценка за определяне на разпределението на секторите, и подход „от долу нагоре”, основан на идиосинкратични характеристики, показатели за оценка и цени.
Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения, което означава, че резултатите на подфонда могат да се различават от тези на бенчмарка.
В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на ESG характеристиките, инвестиционният мениджър взема предвид рисковете и възможностите за устойчивост като неразделна част от инвестиционния процес. Дава предимство на дружества с по-високи ESG характеристики и изключва емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на и
постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от
продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI China A Onshore NR USD Index.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите,
които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в
които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда,

одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

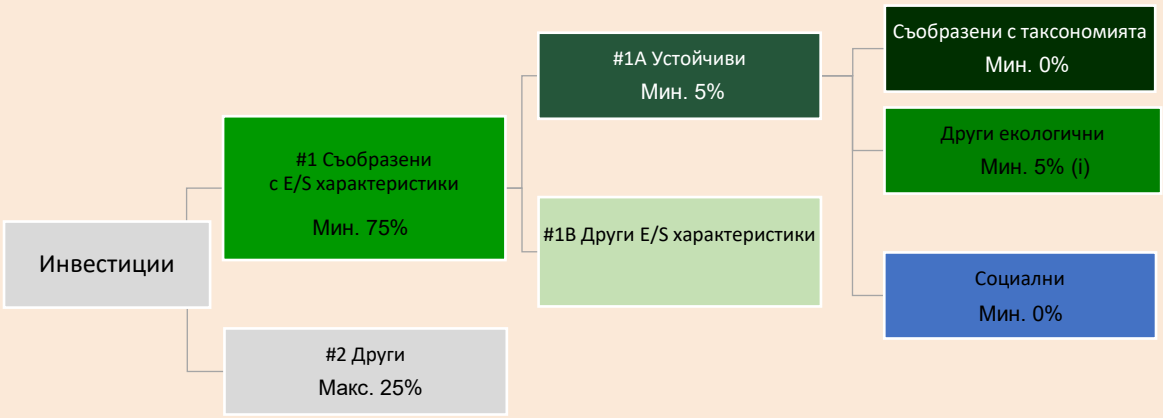
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.

-Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- ***Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

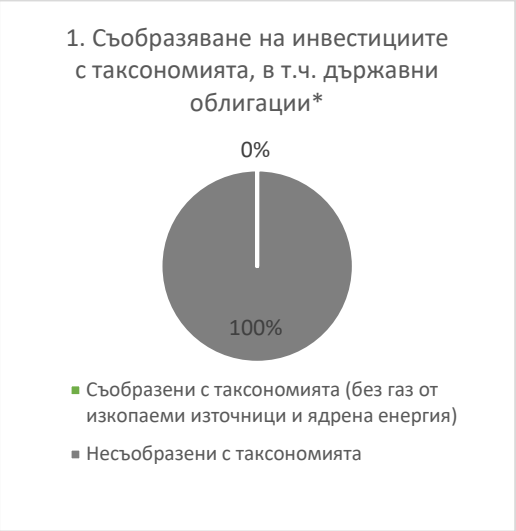
☐ Да:

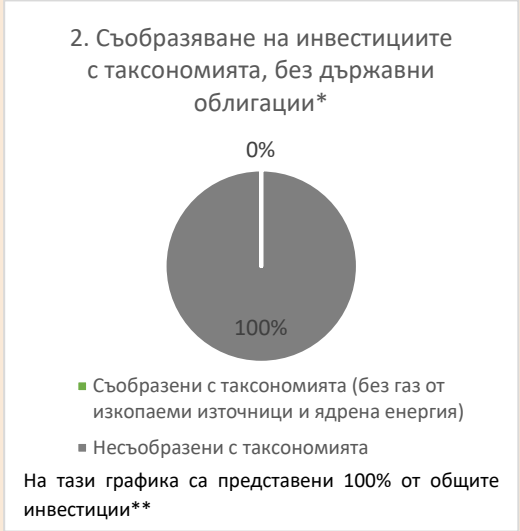
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***
  N/A



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY FOCUS

Идентификационен код на правния субект:
529900JOPK0BJB1JIC13

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от _5_% от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI AC Asia ex Japan („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен

пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас". Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
Рейтингът на Amundi за ESG, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (сфера с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на

човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на

устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на дружества, които са със седалище или развиват значителна стопанска дейност в Азия (без Япония и включително Китай). Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect. Субфондът може да инвестира до 10% от нетните активи в китайски акции от клас A и B (комбинирано). Подфондът може да инвестира в Китай чрез системата за лицензи R-QFII. За тези инвестиции няма валутни ограничения.
Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и цели да надмине индекса MSCI AC Asia ex Japan. Подфондът е с експозиция основно към емитентите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Подфондът ще държи по-концентриран портфейл от референтния си бенчмарк. Степента на корелация с бенчмарка може да ограничи степента, до която представянето на портфейла се

отклонява от това на бенчмарка. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип активно управлява концентрирания портфейл на подфонда, като комбинира стратегии отгоре надолу и отдолу нагоре: географско разпределение и подбор на акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI AC Asia ex Japan.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни

инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

- ***Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?***

Няма поет минимален процент за Подфонда.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.



Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

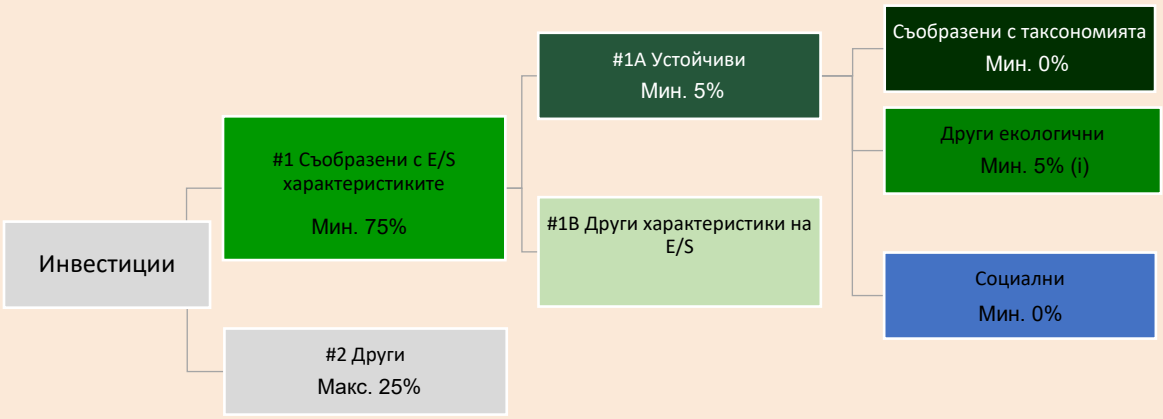
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

● ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

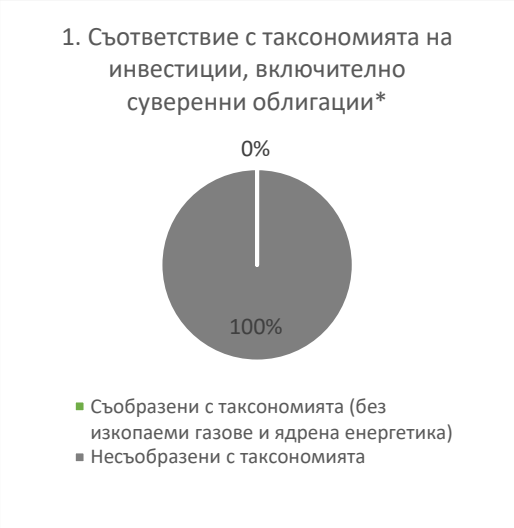
● **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел.
Преходните дейности са дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?
Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS CHINA A SHARES

Идентификационен код на правния субект:
213800SWM4W1H6YGZF46

Екологични и/или социални характеристики

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ **Минималният дял устойчиви инвестиции с екологична цел** по него е: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него е 1 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ **Минималният дял устойчиви инвестиции със социална цел по него е: ___%**

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI China A Onshore NR USD („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК

характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как са приведени устойчивите инвестиции в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

„Принципът „за ненанасяне на значителни вреди" се прилага само за тези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологични или социални цели.

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да увеличи стойността на инвестицията ви за препоръчителния период на задържане.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от своите нетни активи в акции на компании, базирани в или извършващи по-голямата част от бизнеса си в Китайската народна република. Подфондът ще инвестира и ще има директен достъп до акциите на China A чрез лицензионната система QFI и Stock Connect с излагане на до 100% от своите активи.
Спазвайки описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, депозити, до 10% от нетните активи в инструменти на паричния пазар и до 10% от нетните активи в други ПКИ и ПКИПЦК.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолиото и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи, които се фокусират върху акции).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI China A Onshore NR USD („Бенчмарка“) за препоръчителния период на владеене на активите. Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще инвестира в издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни емитенти за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи. Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес и взема предвид основните неблагоприятни въздействия от инвестиционните решения по отношение на факторите за устойчивост, както е посочено по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI China A Onshore NR USD.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е минималният процент на намаляване на обхвата на инвестициите, за който е поет ангажимент и който е разгледан преди прилагането на инвестиционната стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда,

одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 1% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

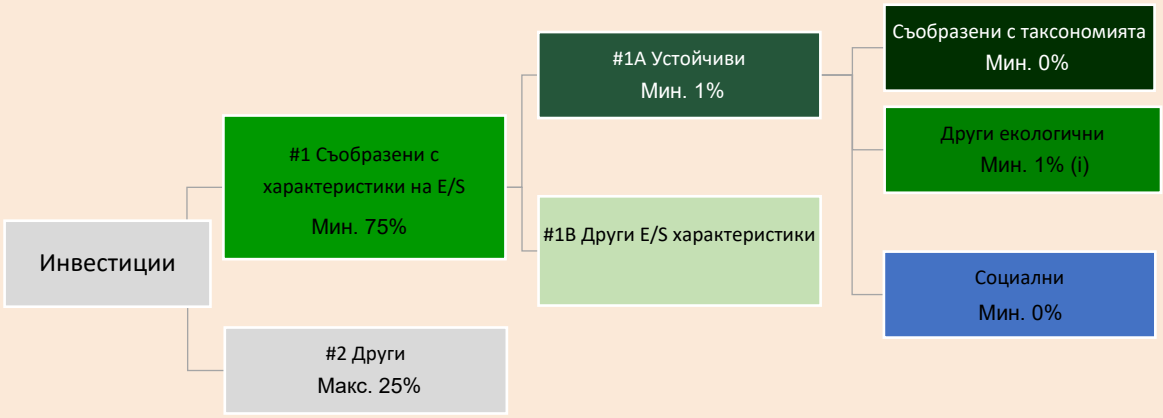
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 1% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Дейностите, обвързани с таксономията, се изразяват като дял от:

-**оборота** отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

-**капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата за инвестиране например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2Други включват останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните, нито със социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

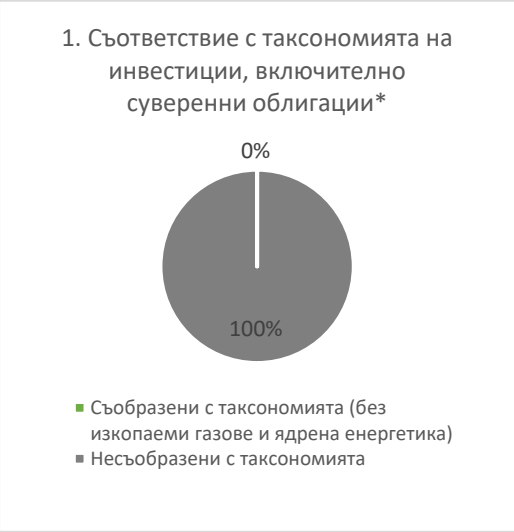
Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:
- ☐ В областта на газа от изкопаеми източници
- ☐ В областта на ядрената енергия

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент на инвестициите, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва подравняването на таксономията по отношение на всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенни облигации, докато втората графика показва Съответствие с таксономията само по отношение на инвестициите на финансовия продукт, различни от суверенни облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се установи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен показател, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които рекламира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  Няма

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  Няма



Къде мога да намеря по-конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS CHINA EQUITY

Идентификационен код на правния субект:
549300Y1J7CKLI10B145

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI China 10/40 („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен

пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс MSCI China 10/40. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Инвестира основно в акции на дружества в Китайската народна република. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда имат превъзходни дългосрочни перспективи за растеж (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI China 10/40.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда,

одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

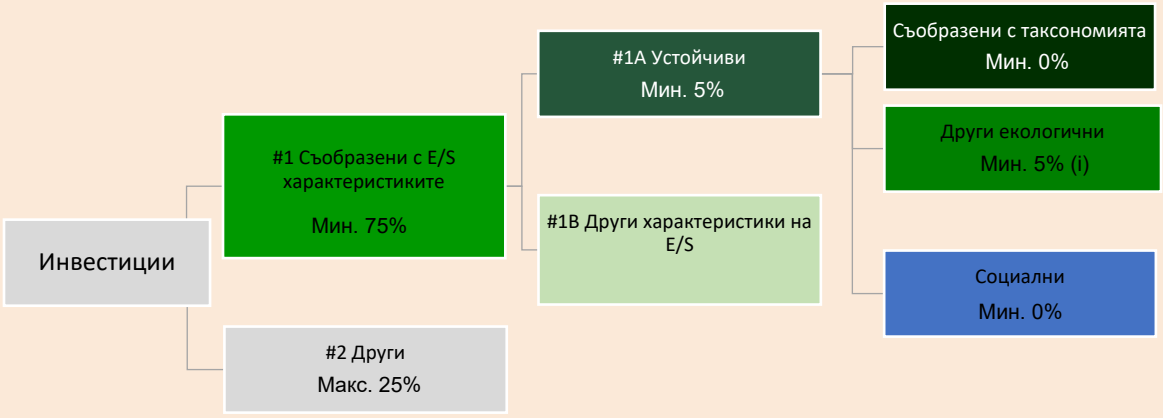
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

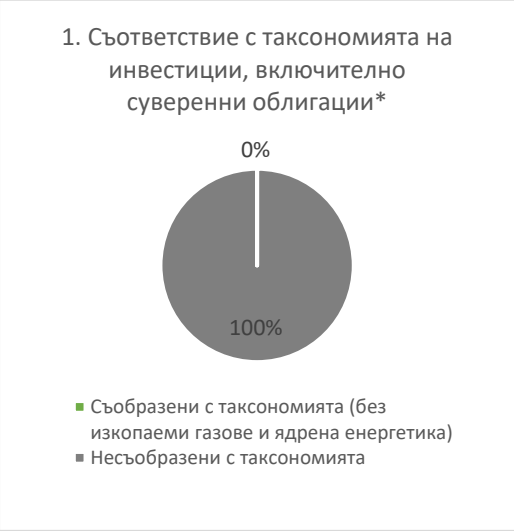
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING EUROPE MIDDLE EAST AND AFRICA

Идентификационен код на правния субект:
549300QA3E8RYX3KUC78

Екологични и/или социални характеристики

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

● ● ☐ **Да** ● ○ [x] **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

[x] Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от _5_% от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- [x] с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI EM Europe & Middle East 10/40 („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то

трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: MSCI Emerging Markets EMEA Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Инвестира основно в акции на дружества от нововъзникващи пазари в Европа, Близкия изток и Африка. Подфондът може или няма да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира акции, които изглежда имат превъзходни дългосрочни перспективи за растеж (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI EM Europe & Middle East 10/40.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

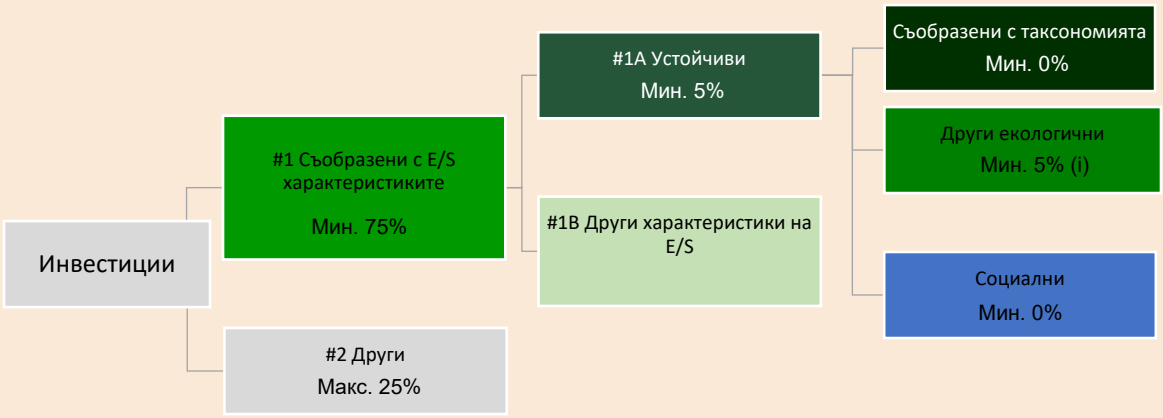
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

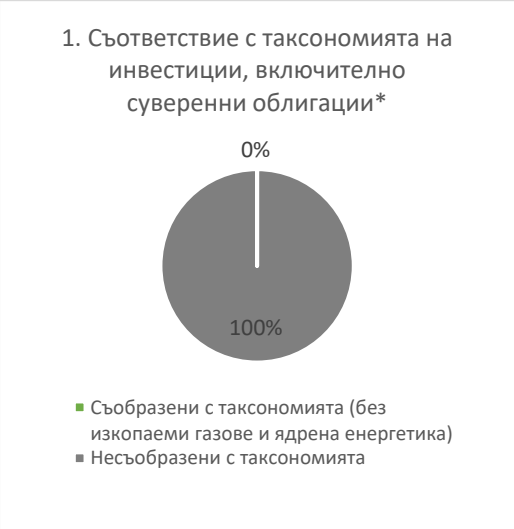
☐ Да:

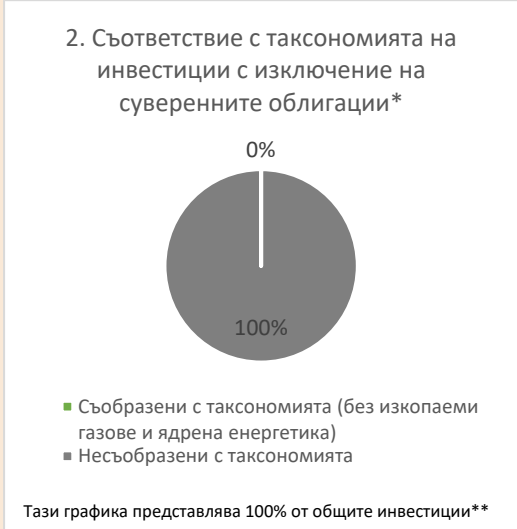
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, св[illegible]якопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ог[illegible]е на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY SELECT

Идентификационен код на правния субект:
213800T17Z9VUK8N7648

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да**

☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 15 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Emerging Markets Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната

книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите.
Инвестиции: Подфондът инвестира основно в широк набор от акции и свързани с акции инструменти на дружества в държави с нововъзникващи икономики. Инвестирането в китайски акции може да се извършва през оторизираните пазари в Хонконг чрез Stock Connect или чрез системата за лицензи QFI. Общата инвестиционна експозиция на субфонда в китайски A-акции и B-акции (комбинирано) ще бъде по-малка от 30% от нетните активи. Субфондът може също така да инвестира до 10% от своите активи в сертификати за участие (P-Notes) с цел ефективно управление на портфолиото. Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ESG, не всички инвестиции на Подфонда ще имат рейтинг за ESG и във всеки случай такива инвестиции няма да бъдат повече от 10% от Подфонда. Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Бенчмарк: Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.
Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Инвестиционният мениджър се стреми да доставя алфа, като инвестира в компании, които са приемали, или ще възприемат положителна траектория на ESG в своя бизнес. Инвестиционният мениджър се стреми да определи кои са факторите на ESG, които са съществени за неговия бизнес, и да разбере финансовото въздействие на тези фактори и как те могат да се развият с течение на времето. Инвестиционният мениджър идентифицира инвестиционни възможности, които са съобразени с целта на генерирането на алфа чрез фокусиране върху включването на дружества, които ще бъдат силни аргументи за ESG в бъдеще, като същевременно се инвестира и в компании, които понастоящем са спечелили ESG

победители в техните сектори. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Emerging Markets Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 15% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

- ***Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?***

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.



Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 15% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 15% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

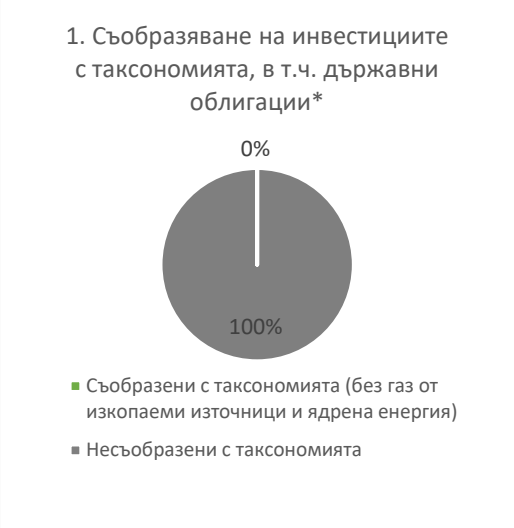
Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

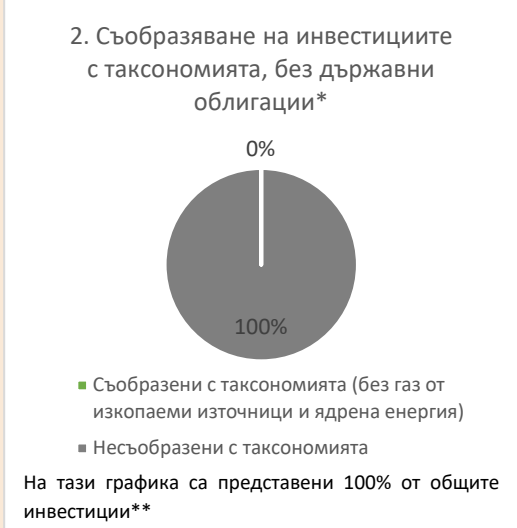
☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 100% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 15% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS

Идентификационен код на правния субект:
529900SQFJZNLOBO8Z15

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ **Минималният дял устойчиви инвестиции с екологична цел** по него е: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него е 20 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ **Минималният дял устойчиви инвестиции със социална цел по него е: ___%**

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Emerging Markets Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК

характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на

околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии. Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как са приведени устойчивите инвестиции в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

„Принципът „за ненанасяне на значителни вреди" се прилага само за тези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти, издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в

развиващи се държави. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect. Подфондът може също така да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) с цел ефективно управление на портфейла. Общата инвестиционна експозиция на подфонда в китайски А-акции и В-акции (комбинирано) ще бъде по-малка от 30% от нетните активи. Подфондът може да инвестира в Китай чрез системата за лицензи R-QFII. За тези инвестиции няма валутни ограничения.
Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса MSCI Emerging Markets за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип активно управлява портфейла на подфонда, като комбинира стратегии от горе надолу и от долу нагоре: географско разпределение, разпределение по сектори, като всеки избор на държава и на ценни книжа на компании има директна експозиция на развиващите се пазари и икономики. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Emerging Markets.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:

• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;

• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 20% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в първите три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е минималният процент на намаляване на обхвата на инвестициите, за който е поет ангажимент и който е разгледан преди прилагането на инвестиционната стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

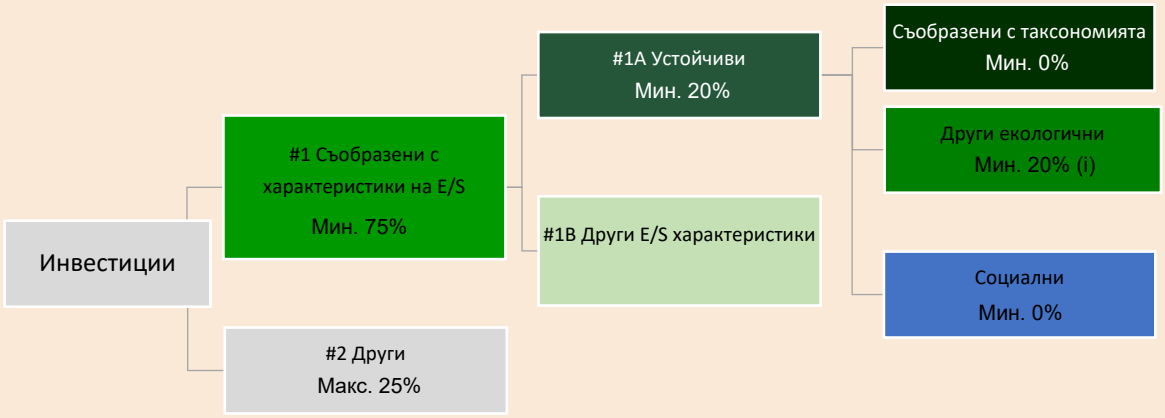
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 20% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 20% (i) и може да се промени, когато действителните дялове на „Съобразени с таксономията“ и/или „Социални инвестиции“ се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

-**оборота** отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

-**капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата за инвестиране например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2Други включват останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните, нито със социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:

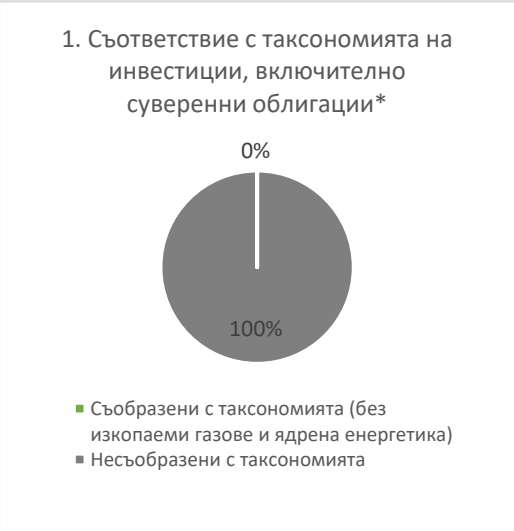
☐ В областта на газа от изкопаеми източници

☐ В областта на ядрената енергия

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент на инвестициите, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва подравняването на таксономията по отношение на всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенни облигации, докато втората графика показва Съответствие с таксономията само по отношение на инвестициите на финансовия продукт, различни от суверенни облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности



са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 20% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

дейности съгласно таксономията на ЕС.

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се установи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен показател, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които рекламира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Няма

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

Няма

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

Няма

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

Няма



Къде мога да намеря по-конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS EX CHINA

Идентификационен код на правния субект:
213800S4PO3LJPFHDI77

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли устойчива инвестиционна цел?

☐ **Да**	☒ **Не**
☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%	☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от _5_% от устойчивите инвестиции
☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС	☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС	☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
	☐ със социална цел
☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%	☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Emerging Markets Ex China („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Бенчмарка постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен референтен Бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите

материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, по-голям от бенчмарка.

Бенчмарк: 100% от индекс MSCI Emerging Markets Ex China, индекс, който не отчита екологични, социални или управленски (ESG) фактори.

Портфейлни дялови участия: Подфондът инвестира предимно в акции на дружества от развиващите се пазари (с изключение на Китай и Хонконг). Някои от тях са с малка капитализация. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране) и разходи, както и за получаване на дълга или къса експозиция към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от голяма инвестиционна съвкупност, силна дисциплина на оценяване, която съчетава подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“. Въпреки че ценните книжа, избрани от инвестиционния мениджър, могат да се припокриват значително с тези в бенчмарка, инвестиционният мениджър взема собствени инвестиционни решения, което означава, че резултатите на подфонда могат да се отклоняват съществено от тези на бенчмарка.
Подфондът е с експозиция основно към емитентите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

В стремежа си да надмине бенчмарка по отношение на ESG характеристиките, инвестиционният мениджър дава предимство на дружества с по-високи ESG характеристики. Подфондът също така изключва дружества на базата на тяхното противоречиво поведение или продукти.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Emerging Markets Ex China.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:

• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;

• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

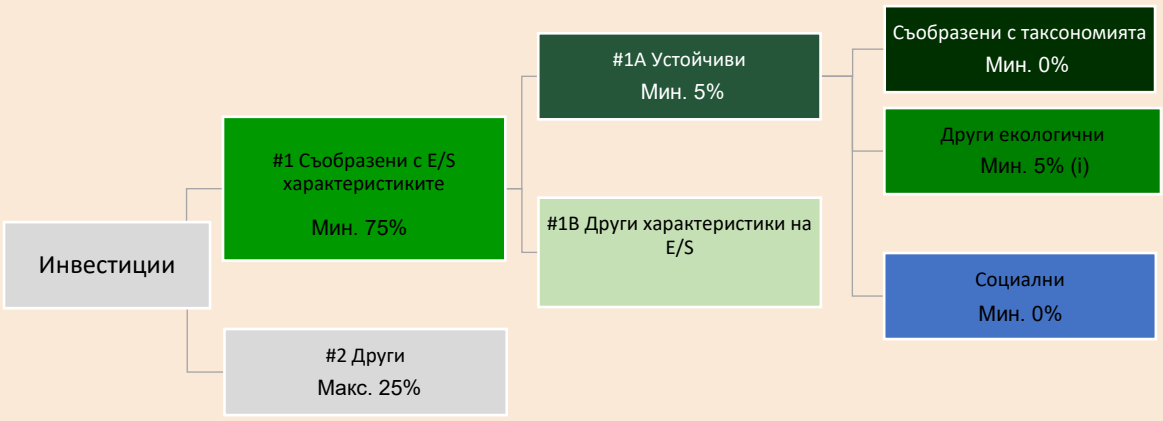
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

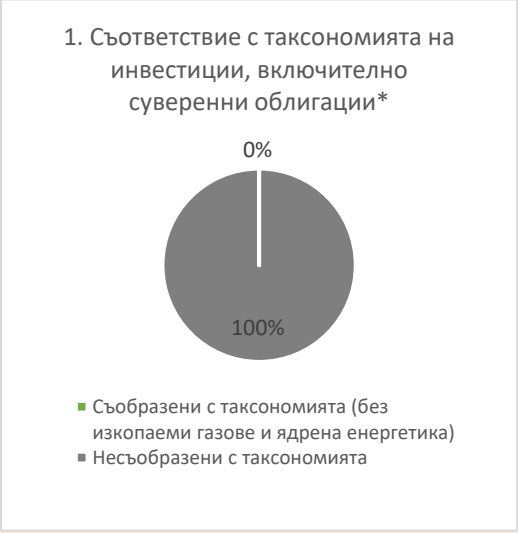
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

таксономията на ЕС.

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING WORLD EQUITY

Идентификационен код на правния субект:
529900FMUS31WLI1V843

Екологични и/или социални характеристики

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

- [ ] Да
- [x] Не

- [ ] Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%
  - [ ] в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [ ] в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- [ ] Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%
- [x] Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от _5_% от устойчивите инвестиции
  - [ ] с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [x] с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [ ] със социална цел
- [ ] Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Emerging Markets Free („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление.

Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас". Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развиващи се държави в Африка, Америка, Азия и Европа. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect. Подфондът може също така да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) с цел ефективно управление на портфейла. Общата инвестиционна експозиция на подфонда в китайски А-акции и В-акции (комбинирано) ще бъде по-малка от 30% от нетните активи. Подфондът може да инвестира в Китай чрез системата за лицензи R-QFII. За тези инвестиции няма валутни ограничения.
Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и цели да надмине индекса MSCI Emerging Markets Free. Подфондът е с експозиция основно към емитентите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип активно управлява портфейла на подфонда, като комбинира стратегии от горе надолу и от долу нагоре: географско разпределение, разпределение по сектори, като всеки избор на държава и на ценни книжа е на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз

основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Emerging Markets Free.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

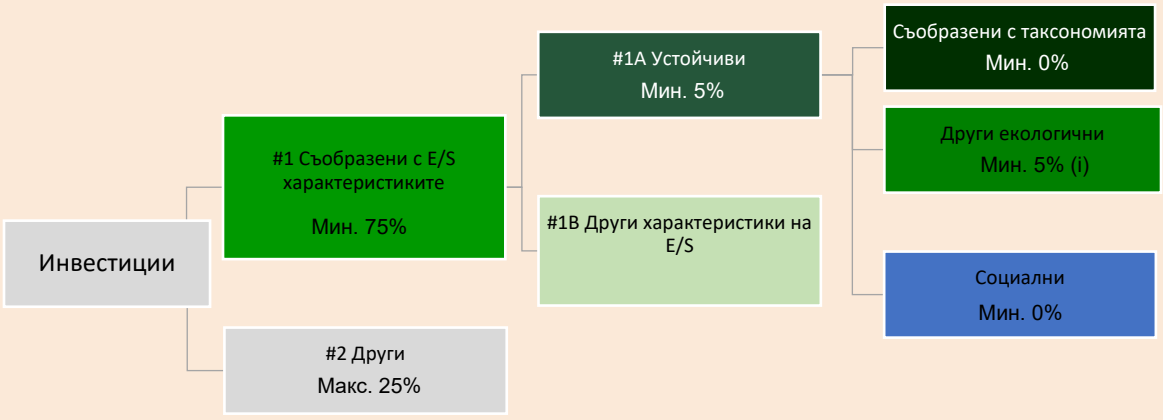
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:

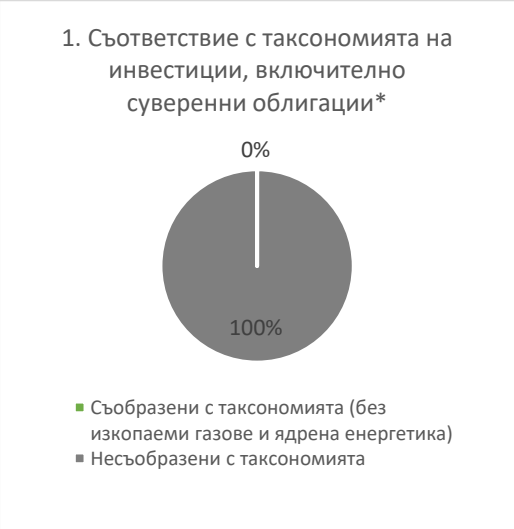
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS LATIN AMERICA EQUITY

Идентификационен код на правния субект:
529900S2PKB89W9KIR25

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/С) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от _5_% от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел: ___%**

☐ Това популяризира Е/С характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI EM Latin America („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен

пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират компаниите. Рейтингът на Amundi за ESG, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (сфера с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Латинска Америка. По-конкретно експозицията на акции на субфонда обикновено е в диапазона между 90% и 100% от общите му активи.
Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса MSCI EM Latin America за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчива инвестиция“ на Проспекта. Инвестиционният екип активно управлява портфейла на подфонда, като комбинира стратегии от горе надолу и от долу нагоре: географско разпределение, разпределение по сектори, като всеки избор на държава и на ценни книжа е на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта

www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващи елементи цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI EM Latin America.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

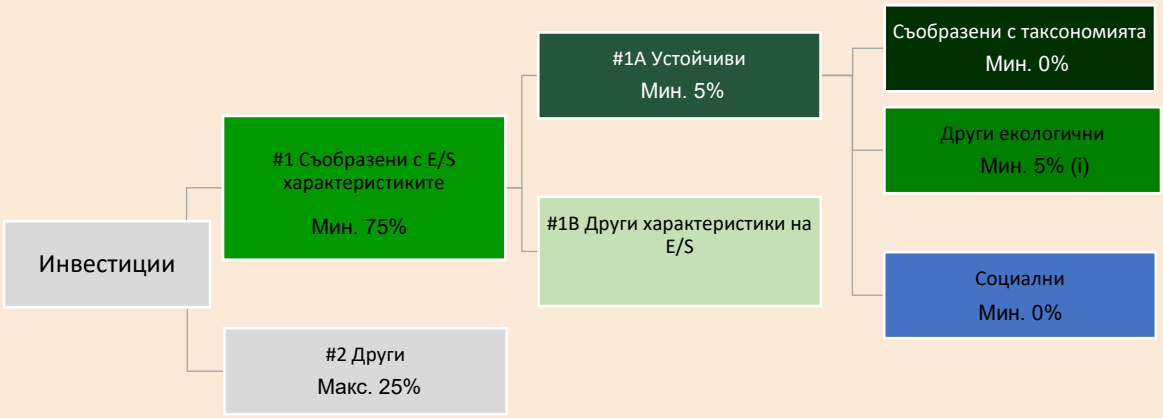
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните, нито със социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

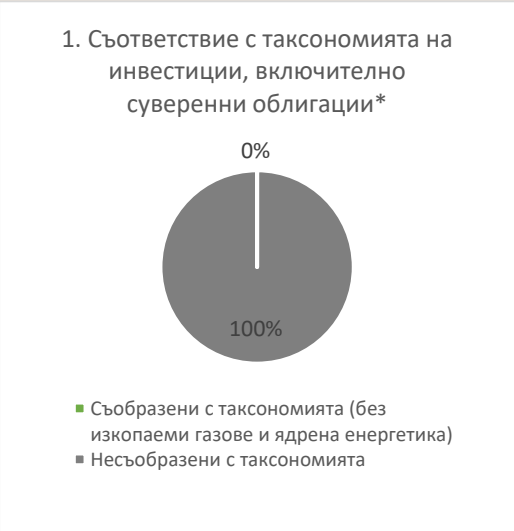
☐ Да:

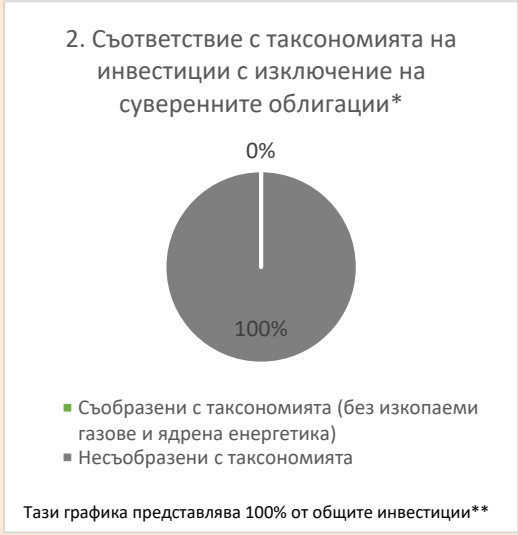
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
Amundi Funds Emerging Markets Equity Climate

Идентификационен код на правния субект:
213800ZEFKN1WHE3HL26

Екологични и/или социални характеристики

Тази финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 5 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG както на индекса MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index („Бенчмарка“), така и на инвестиционната съвкупност на подфонда. При определяне на резултата за ESG на Подфонда,

Бенчмарка и на инвестиционната съвкупност, постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. Инвестиционната съвкупност е дефинирана като индекс MSCI Emerging Markets Index, който не е бенчмарк за ESG. Освен това Подфондът цели да намали въглеродния интензитет на своя портфейл, като съгласува интензитета на въглеродния си отпечатък с този на Бенчмарка. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който прави оценка и включва компоненти в съответствие с характеристиките на околната среда, и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда, рекламирани от Подфонда.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваните показатели за устойчивост са

1) резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка.

2) Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфейла, който се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по Бенчмарка. В резултат на това ценните книжа с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с ценните книжа с относително висок екологичен отпечатък.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са:

1) да се намали въглеродният отпечатък на портфейла чрез фокусиране върху конкретните характеристики на въглеродния интензитет на такива инвестиции;

2) да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
- да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
- да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите,

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези

зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

– *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно се стреми да допринесе за намаляване на въглеродния отпечатък на портфейла.

Инвестиции: Субфондът инвестира поне 85% от своите нетни активи в широк набор от акции и свързани с акции инструменти на компании в нововъзникващи пазари от целия свят. Въпреки че може да инвестира във всяка област на икономиката, във всеки един момент неговите вложения могат да бъдат фокусирани върху сравнително малък брой компании, като портфейлът е конструиран по такъв начин, че да има въглероден интензитет, съобразен с индекса MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който оценява и включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда, и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда (т.е. намален въглероден интензитет), рекламиран от Подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ на отделни емитенти за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи, а също и на техните ESG, по-специално характеристиките на въглеродния интензитет. Целта за устойчиви инвестиции се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния интензитет на Подфонда с Бенчмарка. Освен това Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка и инвестиционната съвкупност на подфонда.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от инвестиционната съвкупност. Освен това Подфондът цели да намали въглеродния интензитет на своя портфейл, като съгласува интензитета на въглеродния си отпечатък с Бенчмарка.

Освен това подфондът изключва дружества, генериращи повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива, както е определено за Бенчмаркове на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение („PAB“), в член 12.1 от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818. За повече информация вижте раздел „Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост“ в „Устойчиво инвестиране“.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.



Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

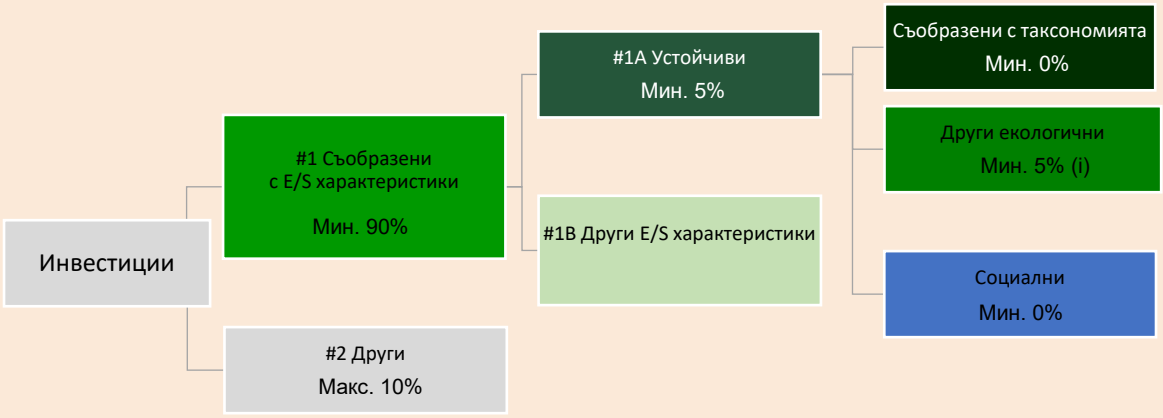
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

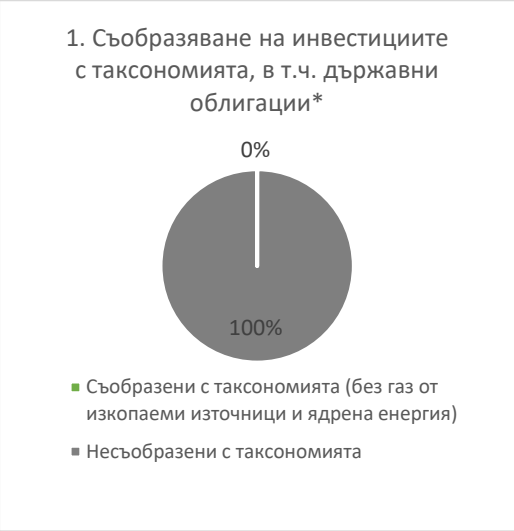
Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

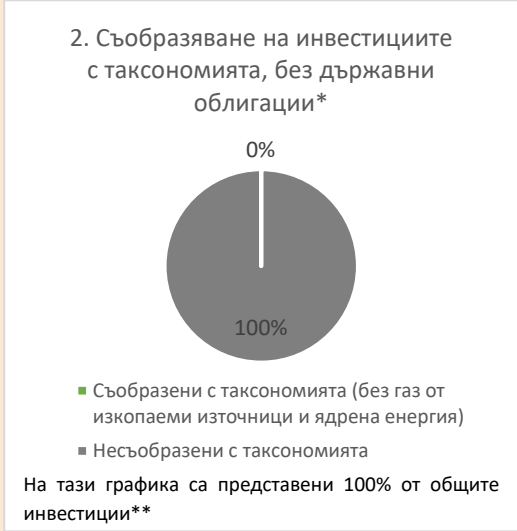
☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 100% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд има определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които рекламира, т.е. намален въглероден отпечатък.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният индекс е „Бенчмарк, съответстващ на Парижкото споразумение“, който включва специфични цели, свързани с намаляването на емисиите и прехода към нисковъглеродна икономика чрез избор и претегляне на базовите компоненти.

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

Целта за устойчиви инвестиции се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния отпечатък на фонда с индекса MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned IndeX.

Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфейла се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по Индекса.
В резултат на това ценните книжа с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с ценните книжа с относително висок екологичен отпечатък. В допълнение, фондът изключва компании на базата на противоречиво поведение и (или) противоречиви продукти в съответствие с отговорната инвестиционна политика.

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

Обширен пазарен индекс, не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда.
Използваният индекс е „Бенчмарк, съответстващ на Парижкото споразумение“, който включва специфични цели, свързани с намаляването на емисиите и прехода към нисковъглеродна икономика чрез избор и претегляне на базовите компоненти.

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

Методиката, използвана за изчисляване на определения индекс, може да бъде намерена на адрес https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY GROWTH OPPORTUNITIES

Идентификационен код на правния субект:
549300ZD1W6MTTH0G211

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да**

☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 5 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса 80% MSCI EM (EMERGING MARKETS) + 20% MSCI FRONTIER MARKETS („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа

по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен референтен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.
За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел,

то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: 80% от индекс MSCI Emerging Markets Index; 20% от индекс MSCI Frontier Markets Index. Използва се за сравнителна оценка и за определяне на постигнатите по-добри резултати за ESG.

Инвестиции: Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в акции на дружества от нововъзникващи пазари. Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари и други инвестиционни възможности. Подфондът възнамерява да използва сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност (вж. раздел „Допълнителна информация относно дериватите и техниките“).

Процес на управление: Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни емитенти за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи. Фокусът е върху дружества, които се възползват от създаването на нови търговски маршрути и свързаните с тях капиталови инвестиции, произтичащи от геополитическото преосмисляне на търговския пейзаж и насочени към подобряване на инфраструктурата, свързаността и икономическото сътрудничество за нововъзникващите пазари. Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.
Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);

- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса 80% MSCI EM (EMERGING MARKETS) + 20% MSCI FRONTIER MARKETS.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

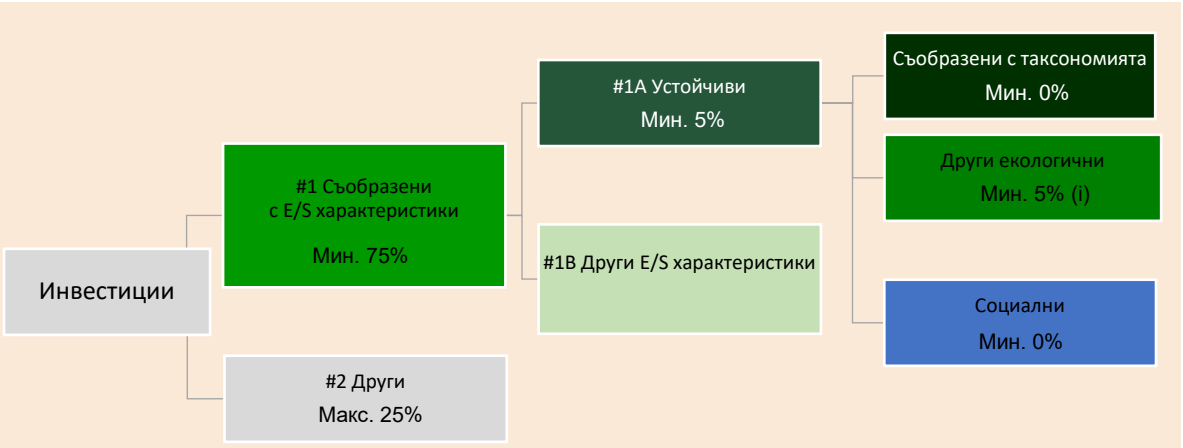
Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

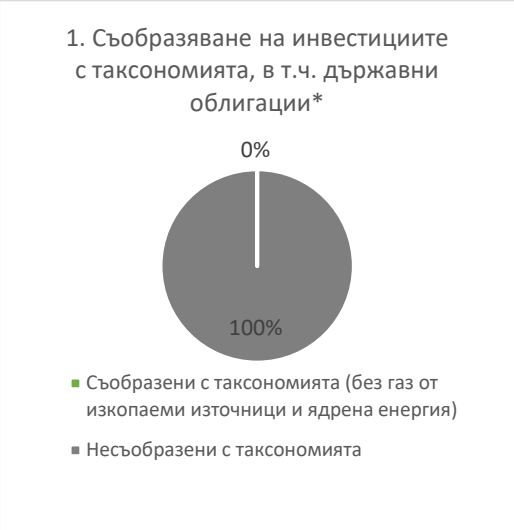
☐ Да:

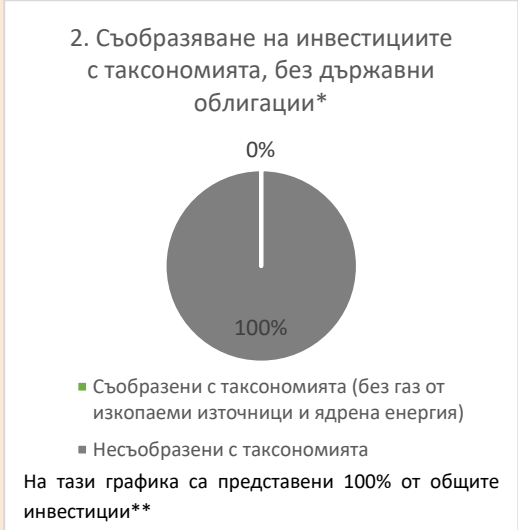
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS RUSSIAN EQUITY

Идентификационен код на правния субект:
549300SIBXZF8M2U7K58

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/С) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от ___% от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел: ___%**

☐ Това популяризира Е/С характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Russia 10/40 („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен

пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да увеличи стойността на инвестицията ви за препоръчителния период на задържане.

Инвестиции: Субфондът инвестира предимно в акции на компании, които са базирани в или имат значителна стопанска дейност в Русия.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолиото и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи, които се фокусират върху акции).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и цели да надмине индекса MSCI Russia 10/40. Подфондът е с експозиция главно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка и се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде ограничена. Тясната сфера на инвестиране на бенчмарка ограничава теглото на позициите в портфейла и пазарните условия, до които представянето на портфейла се отклонява от това на бенчмарка. Сравнителният показател е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз

основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Russia 10/40.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това и въпреки че подфондът може да не се ангажира да има минимум устойчиви инвестиции поради спирането на изчисляването на NAV в контекста на нахлуването на Русия в Украйна, подфондът може да съдържа дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

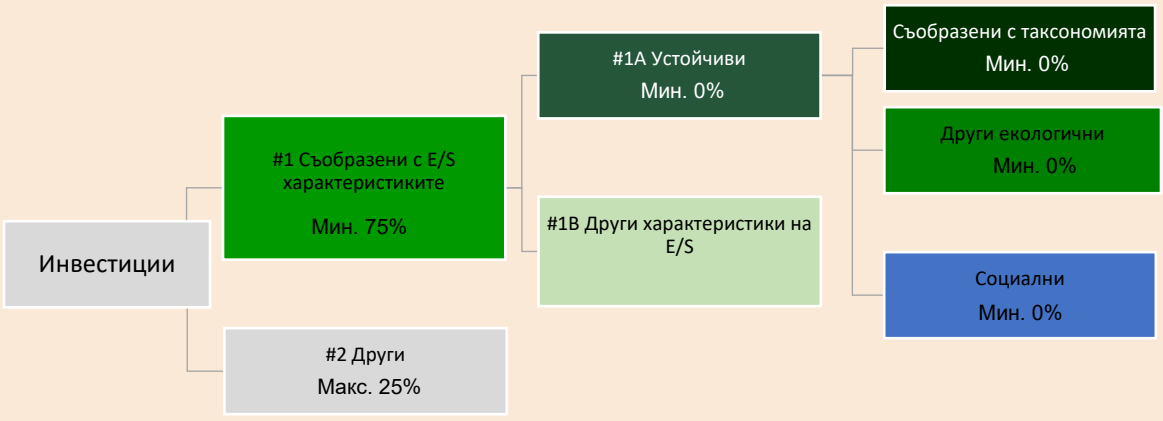
Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът може да не се ангажира да има минимум устойчиви инвестиции, както е показано в таблицата по-долу, поради спирането на изчисляването на NAV в контекста на нахлуването на Русия в Украйна.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

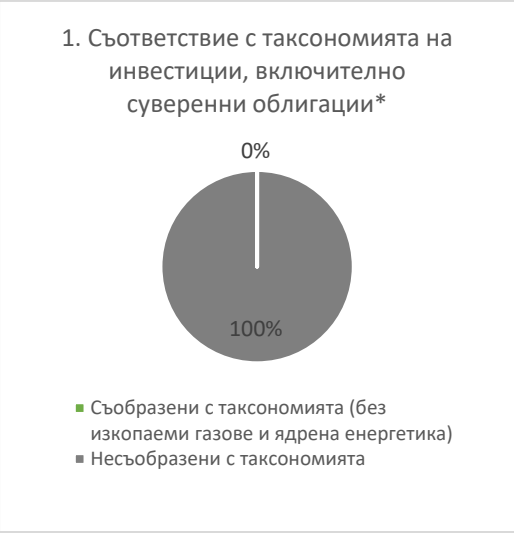
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът няма минимална ангажираност с устойчиви инвестиции поради спирането на изчисляването на NAV в контекста на нахлуването на Русия в Украйна.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS SBI FM INDIA EQUITY

Идентификационен код на правния субект:
529900VCX77NSWARZC34

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от _5_% от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел: ___%**

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI India 10/40 („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен

пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка

в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Индия. Субфондът може да използва деривати за хеджиране.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса MSCI India 10/40. Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Сравнителния показател, но се очаква степента на отклонение от Сравнителния показател да бъде значителна. Сравнителният показател е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип активно управлява портфейла на подфонда, като използва модел на подбор на акции (отдолу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;

- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI India 10/40.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

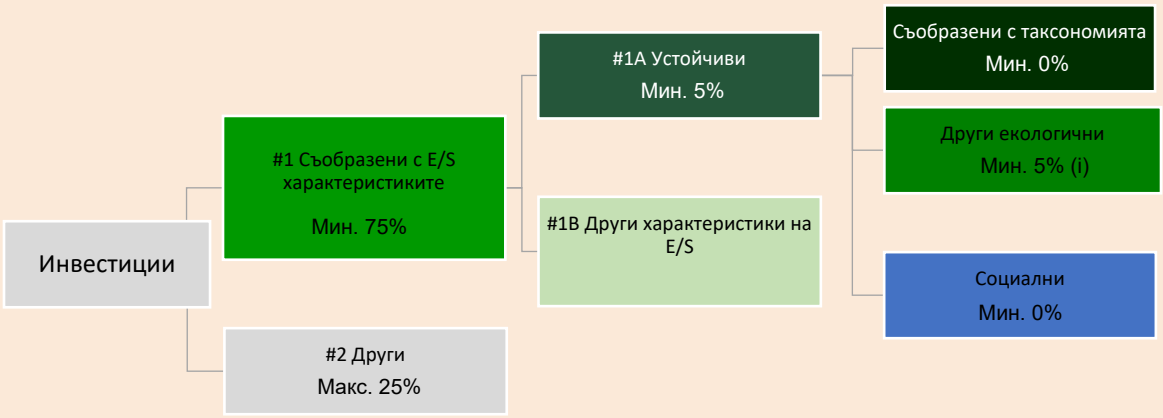
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

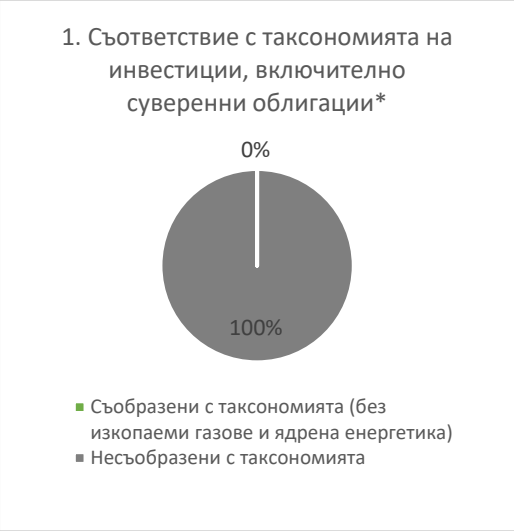
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS INDIA EQUITY CONTRA

Идентификационен код на правния субект:
2138003DI3YLX6A5FL63

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

● ● ☐ **Да**

● ○ ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел по него ще бъде:** _____%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: %

☐ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 5 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**



Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират от този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса S&P BSE 500 Total Return Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Бенчмарка постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в браншa на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен референтен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:

- Измерение, свързано с околната среда: то разглежда способността на издателите да контролират своето пряко и косвено въздействие върху околната среда чрез ограничаване на разхода на енергия, намаляване на емисиите на парникови газове, борба с обедняването на ресурсите и опазване на биологичното разнообразие.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Размери на управлението: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.

За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

- Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора). Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

  - *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

  Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

  Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните

показатели и специфични прагове или правила:

- да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
- да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
- да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
- да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как са приведени устойчивите инвестиции в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване.

С таксономията на ЕС се установява принципът за „ненанасяне на значителни вреди", съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за тези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди на екологични или социални цели.



По финансовия продукт отчетени ли са основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.

- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитенти с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.

- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.

- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.

- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква е инвестиционната стратегия, която се следва по този финансов продукт?

Цел: този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Индекс S&P BSE 500 Total Return Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управляват активно. Той инвестира значително в акции на дружества от Индия. Подфондът може или не може да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла, за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: Инвестиционният мениджър се стреми да генерира алфа, като идентифицира акции, които изглежда имат превъзходен дългосрочен растеж. По този начин мениджърът прилага стратегията Contra на ниво акции, като идентифицира акции, които се търгуват под вътрешната им стойност, и на ниво сектори, като идентифицира пренебрегвани сектори с потенциал за дългосрочен растеж.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:

- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса S&P BSE 500 Total Return Index.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:

- 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
- 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито

пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

ите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е минималният процент на намаляване на обхвата на инвестициите, за който е поет ангажимент и който е разгледан преди прилагането на инвестиционната стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

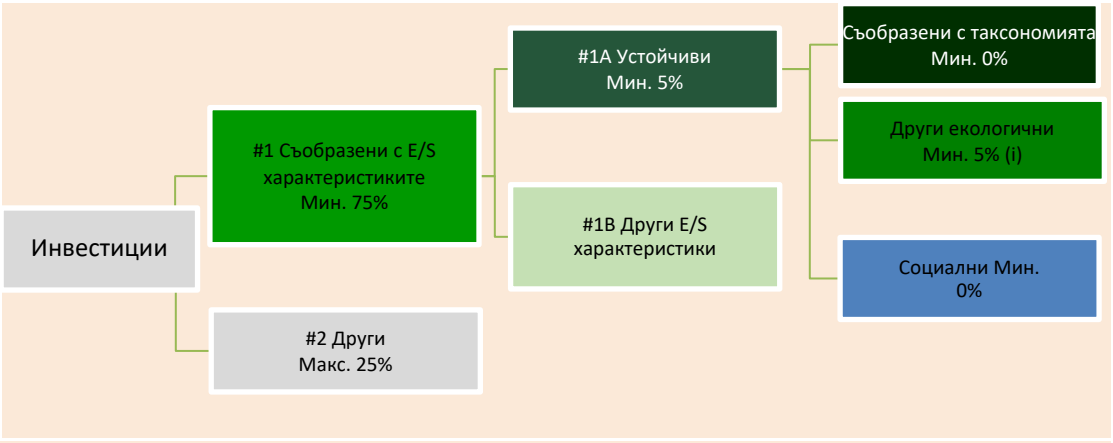
Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A). Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на „Съобразени с таксономията“ и/или „Социални инвестиции“ се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира
- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.
- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегорията **#1B Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- ***Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

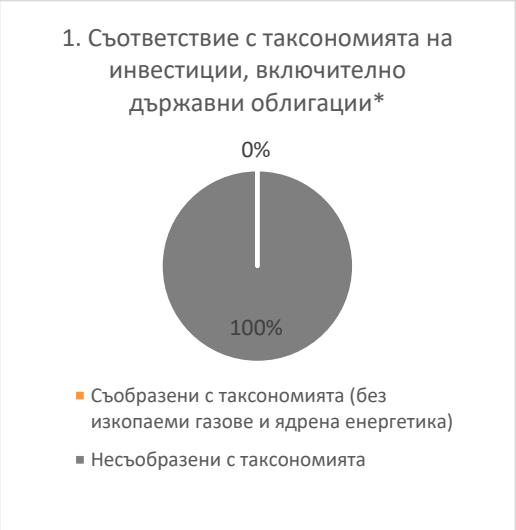
Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:
- ☐ В областта на газа от изкопаеми източници
- ☐ В областта на ядрената енергия

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят постигането на дадена екологична цел.
Преходните дейности са дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като не съществува подходяща методика, чрез която да се определи съобразността на държавните облигации* с таксономията, първата графика показва съобразяването с таксономията по отношение на всички инвестиции по финансовия продукт, включително държавните облигации, а втората съобразяването с таксономията само по отношение на инвестициите по финансовия продукт, които не са в държавни облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции към държавни дългови инструменти*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и спомагащи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газове и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се установи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A



Къде мога да намеря по-конкретна информация за продукта онлайн?

По-конкретна информация за продукта може да бъде намерена на следния уебсайт: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS

Идентификационен код на правния субект:
549300GS11SOXBNLON64

Екологични и/или социални характеристики

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

- [ ] Да
- [x] Не

- [ ] Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%
  - [ ] в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [ ] в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- [ ] Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%
- [x] Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции
  - [ ] с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [x] с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [ ] със социална цел
- [ ] Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI EMU („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен

пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 75% от нетните си активи в акции, издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Еврозоната. Подфондът може да инвестира до 20% в акции с малка и средна капитализация. За тези инвестиции няма валутни ограничения.
Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолиото.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса MSCI EMU (реинвестирани дивиденти). Подфондът е с експозиция главно към емитентите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към емитенти, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка и се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде ограничена. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип активно управлява портфейла на подфондовете, като използва подход, основан на фактори (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на индикатор на темпа, стойност, размер, ниска волатилност и качество. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:

- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI EMU.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда,

одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

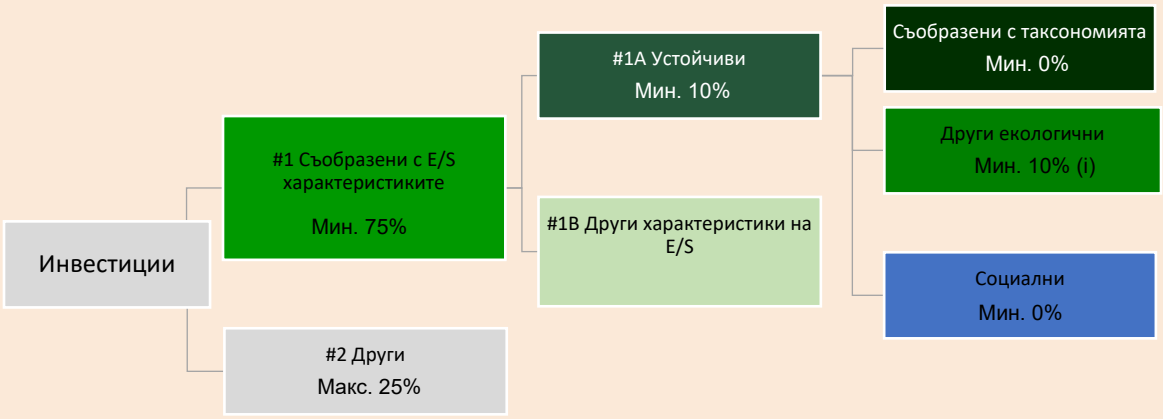
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

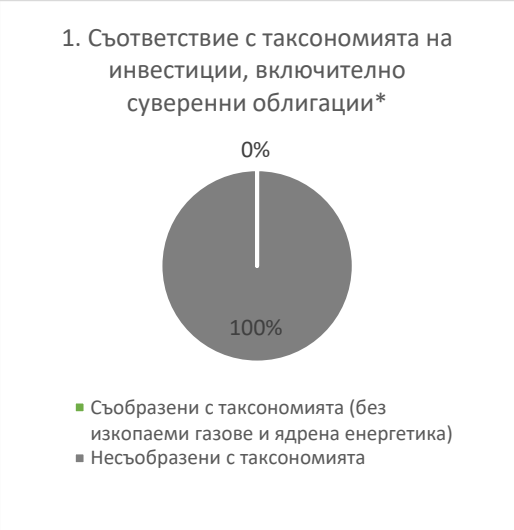
☐ Да:

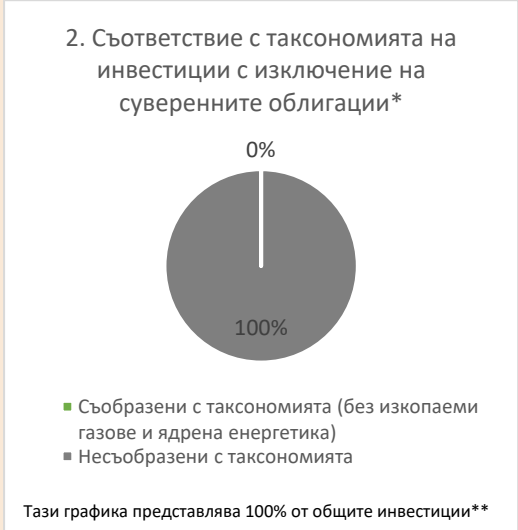
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***
  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY RISK PARITY

Идентификационен код на правния субект:
222100TM3VJBCM4GPK90

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI EMU („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен

пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 75% от нетните си активи в акции, които са деноминирани в евро и са емитирани от компании, включени в индекса MSCI EMU, чието седалище или основен бизнес се намират в Еврозоната.
Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолиото.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EMU (реинвестирани нетни дивиденти) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите, с ниска волатилност. Бенчмаркът определя сферите на инвестиране и се използва впоследствие като индикатор за оценка на постигнатите резултати от подфонда, както и за съответните класове акции при изчисляване на таксите за постигнати резултати. Подфондът се управлява систематично без ограничения, свързани със структурата на портфейла, която ограничава бенчмарка. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип разпределя акциите от еталона според тяхната волатилност (от горе надолу), за да изгради портфолио, предназначено да има по-нисък общ риск в сравнение със зададения еталон. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:

- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI EMU.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за

ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

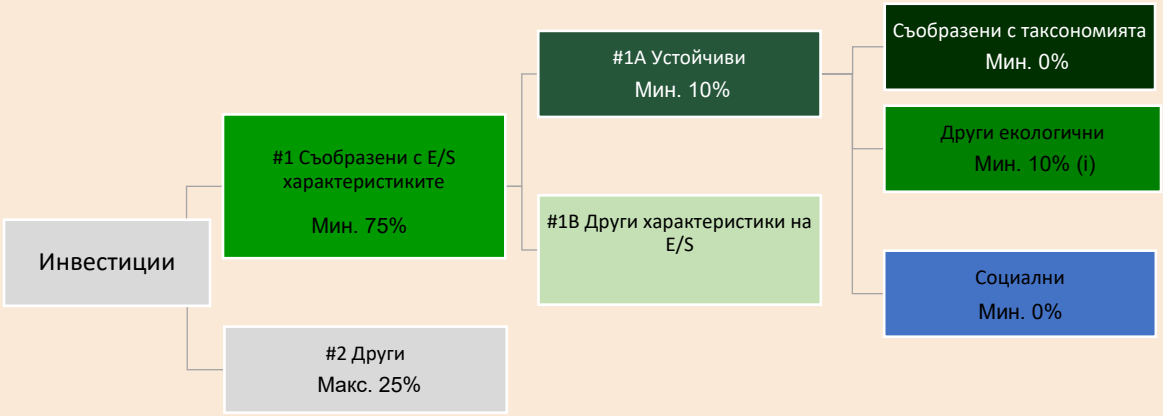
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

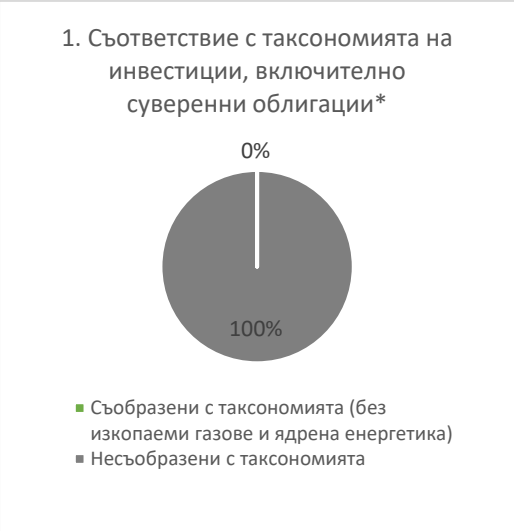
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY CONSERVATIVE

Идентификационен код на правния субект:
529900CA12DQSLAWW128

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел: ___%**

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен

пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции на компании, включени в индекса MSCI Europe, и поне 75% от нетните си активи в компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа. За тези инвестиции няма валутни ограничения.
Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолиото.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и цели да надмине индекса MSCI Europe (реинвестирани дивиденти). Подфондът може да използва впоследствие бенчмарк като индикатор за оценка на представянето на подфонда и, що се отнася до бенчмарка на таксата за представяне, използван от съответните класове акции, за изчисляване на таксите за представяне. Няма ограничения по отношение използването на Бенчмарка при изграждането на портфолиото. Сравнителният показател е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип следи за акции с добра ликвидност и стабилни основи (от долу нагоре), след което използва количествен метод, за да изгради портфолио, предназначено да има по-нисък общ риск в сравнение със зададения еталон. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на

емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

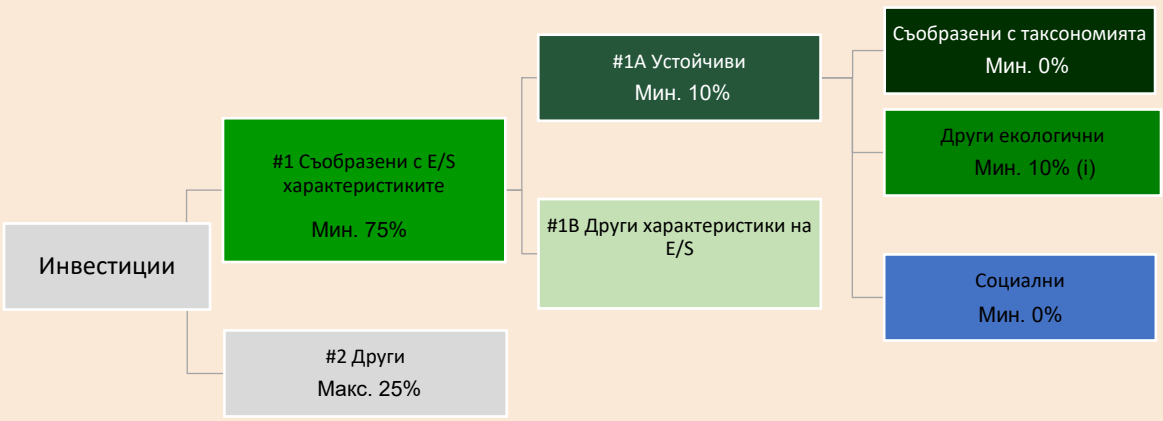
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

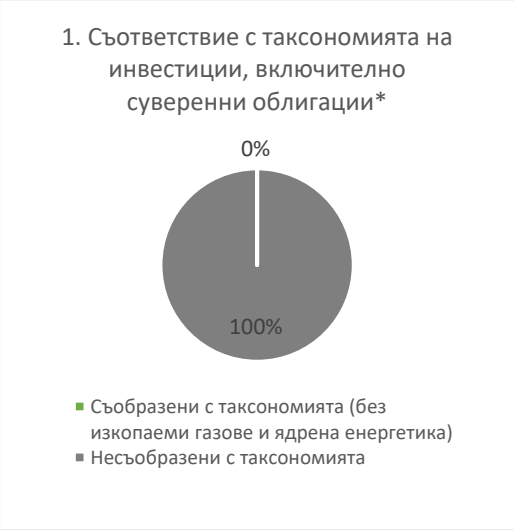
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от су





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности



са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS

Идентификационен код на правния субект:
5493008YF0WLJMAHCR51

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на

екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 75% от нетните си активи в акции, издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа. Подфондът може да инвестира до 20% в акции с малка и средна капитализация.
За тези инвестиции няма валутни ограничения.
Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолиото.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса MSCI Europe (реинвестирани дивиденти). Подфондът е с експозиция главно към емитентите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към емитенти, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка и се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде ограничена. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип активно управлява портфейла на подфондовете, като използва подход, основан на фактори (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на индикатор на темпа, стойност, размер, ниска волатилност и качество. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Europe.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

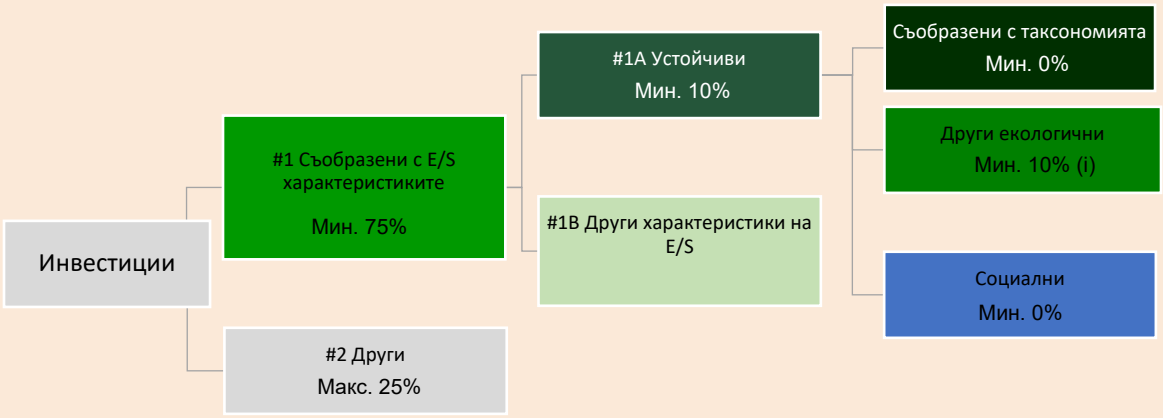
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx),



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

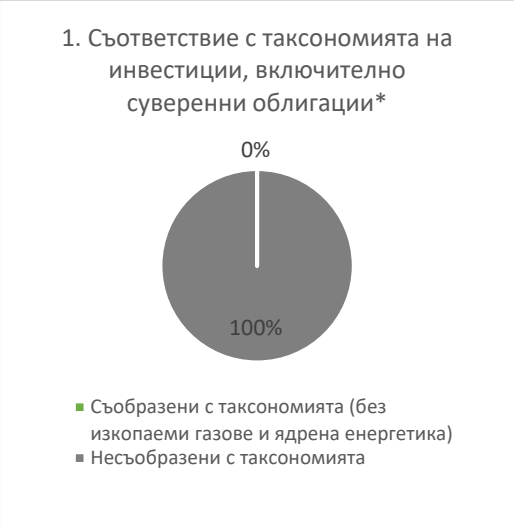
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***
  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY CONSERVATIVE

Идентификационен код на правния субект:
529900QOYD9Y5ZBAUZ70

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел: ___%**

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен

пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции на компании, които са включени в индекса MSCI World. За тези инвестиции няма валутни ограничения. Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолиото.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и цели да надмине индекса MSCI World (реинвестирани дивиденти). Подфондът може да използва впоследствие бенчмарк като индикатор за оценка на представянето на подфонда и, що се отнася до бенчмарка на таксата за представяне, използван от съответните класове акции, за изчисляване на таксите за представяне. Няма ограничения по отношение използването на Бенчмарка при изграждането на портфолиото. Сравнителният показател е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип следи за акции с добра ликвидност и стабилни основи (от долу нагоре), след което използва количествен процес, за да изгради портфейл, предназначен да има характеристики на по-нисък общ риск в сравнение с бенчмарка. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда,

одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

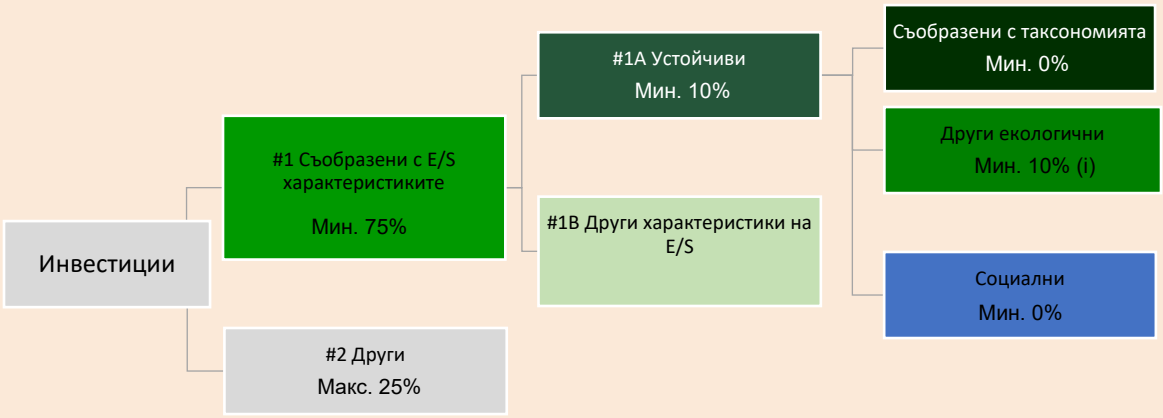
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Към момента Фондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Фондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

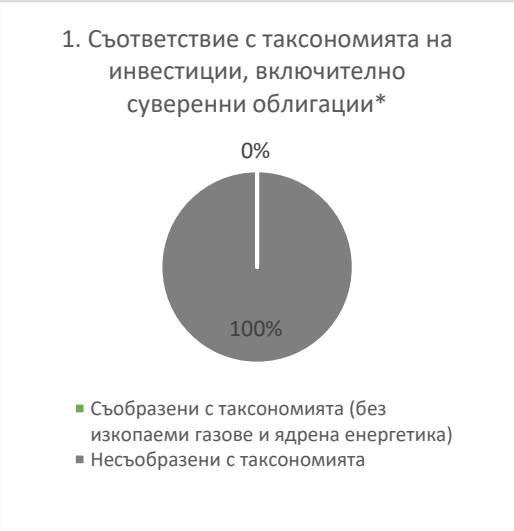
☐ Да:

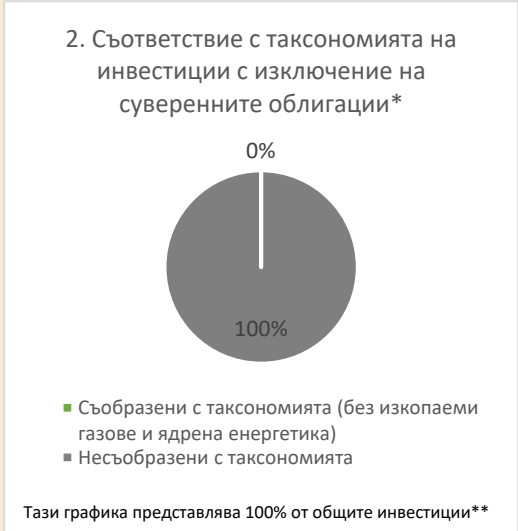
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***
  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS

Идентификационен код на правния субект:
549300YXILW3O14Y0587

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World (реинвестирани дивиденти) („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК

характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 90% от нетните си активи в акции, издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развити страни.
За тези инвестиции няма валутни ограничения.
Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолиото.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса MSCI World (реинвестирани дивиденти). Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип активно управлява портфейла на подфонда, като използва подход, основан на фактори (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на индикатор на темпа, стойност, размер, ниска волатилност и качество. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI World.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

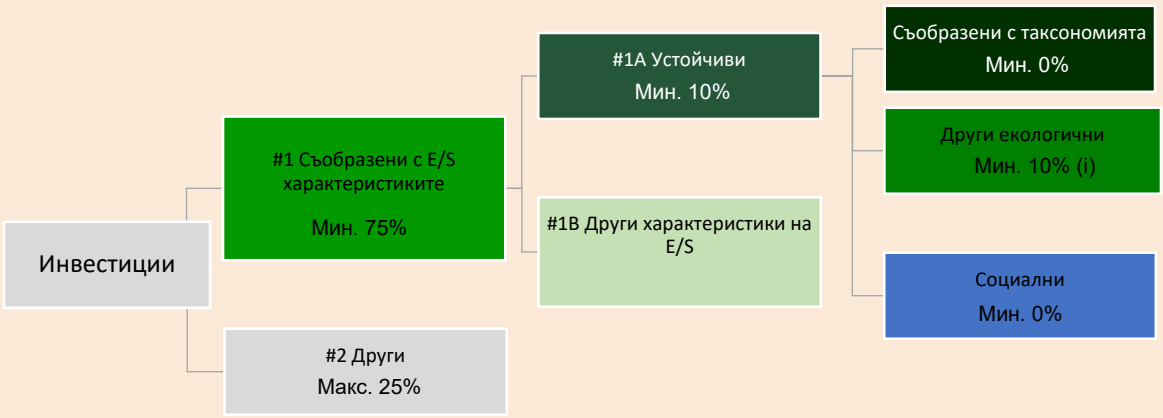
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

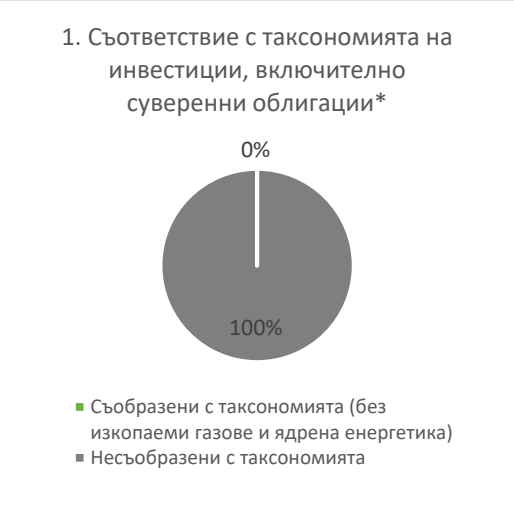
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***
  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EUROPEAN CONVERTIBLE BOND

Идентификационен код на правния субект:
529900644PSS3LALW918

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел: ___%**

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Refinitiv Convertible Europe Focus Hedged EUR („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Бенчмарка постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в браншa на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с

характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне средносрочен до дългосрочен капиталов растеж.

Инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 67% от активите си в конвертируеми облигации, които или са издадени от компании, базирани в Европа (чието седалище или основен бизнес се намират в Европа), или са заменими за акции на такива компании. Тези инвестиции могат да включват синтетични конвертируеми облигации. Подфондът може да инвестира до 10% от активите си в конвертируеми облигации, регистрирани в държави, които не са членки на ОИСР. Няма рейтингови ограничения по тези инвестиции.
Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолиото. Подфондът може да използва кредитни деривати (до 40% от активите).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса Refinitiv Convertible Europe Focus Hedged Index EUR. Подфондът е изложен предимно на издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип избира ценни книжа въз основа на анализ на вътрешната стойност (от долу нагоре), след което наблюдава чувствителността на портфолиото към капиталовите и кредитните пазари в съответствие със своите пазарни очаквания (от горе надолу). Инвестиционният екип управлява активно пазарната и рисковата експозиция с цел да оптимизира асиметричния профил за риск/възвръщаемост на фонда. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Refinitiv Convertible Europe Focus Hedged EUR.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

- ***Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?***

Няма поет минимален процент за Подфонда.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.



Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

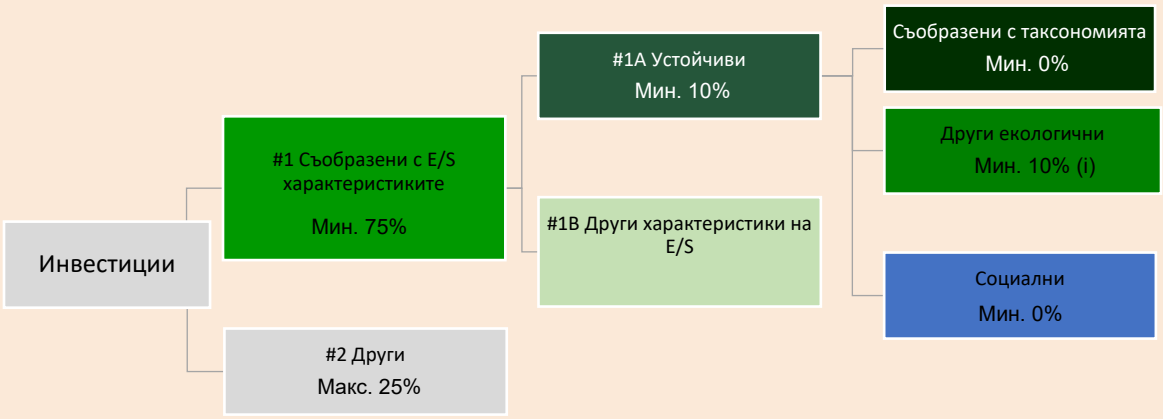
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

-**капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата за инвестиране например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

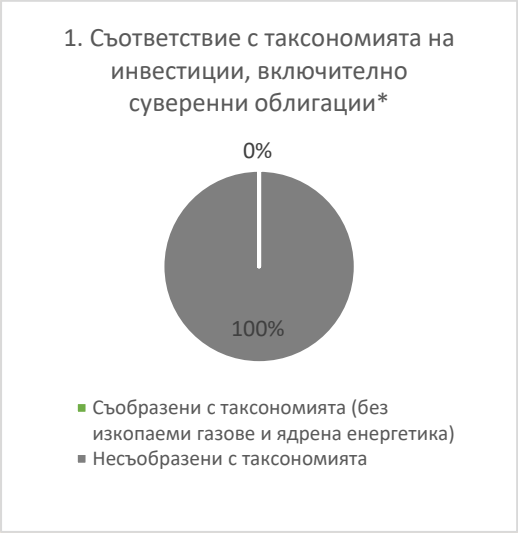
- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел.
Преходните дейности са дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS MONTPENSIER GLOBAL CONVERTIBLE BOND

Идентификационен код на правния субект:
529900LZ9GLOP969J692

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 10 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса REFINITIV CONVERTIBLE GLOBAL HEDGED EUR („Референтен индекс“). При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Референтния индекс постигнатите резултати по отношение на ESG се

оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. Референтният индекс е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от Подфонда. Не е определен референтен индекс за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Референтния индекс на Подфонда.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на

околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да постигне средносрочен до дългосрочен капиталов растеж.
Инвестиции: Субфондът е финансов продукт, който популяризира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация. Подфондът инвестира най-малко 67% от активите си в конвертируеми облигации. Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции. Субфондът се старае да елиминира ефектите от повечето разлики във валутните курсове за инвестиции в ценни книжа, които не са деноминирани в евро (валутно хеджиране).
Подфондът може да инвестира до 20% от нетните активи в нововъзникващи пазари. Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.
Бенчмарк: Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond EUR („Бенчмарка“) през препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Инвестиционният екип избира ценни книжа въз основа на анализ на вътрешната стойност (от долу нагоре), след което наблюдава чувствителността на портфолиото към капиталовите и кредитните пазари в съответствие със своите пазарни очаквания (от горе надолу). Инвестиционният екип управлява активно пазарната експозиция и експозицията на риск с цел да оптимизира асиметричния профил за риск/възвръщаемост на фонда. Освен това всички конвертируеми облигации, държани в портфейла на Подфонда, (i) са включени в сферата на инвестиционното ESG, определена от Montpensier Finance, въз основа на прилагането на неговия 4-стъпков процес на изключване, приложен на базовото ниво на собствения капитал и (ii) се анализират съгласно собствената методология на Montpensier Finance и по този начин се квалифицират за следните рейтинги: MGF: Watchlist или Pass и MIC: Положителен или неутрален.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

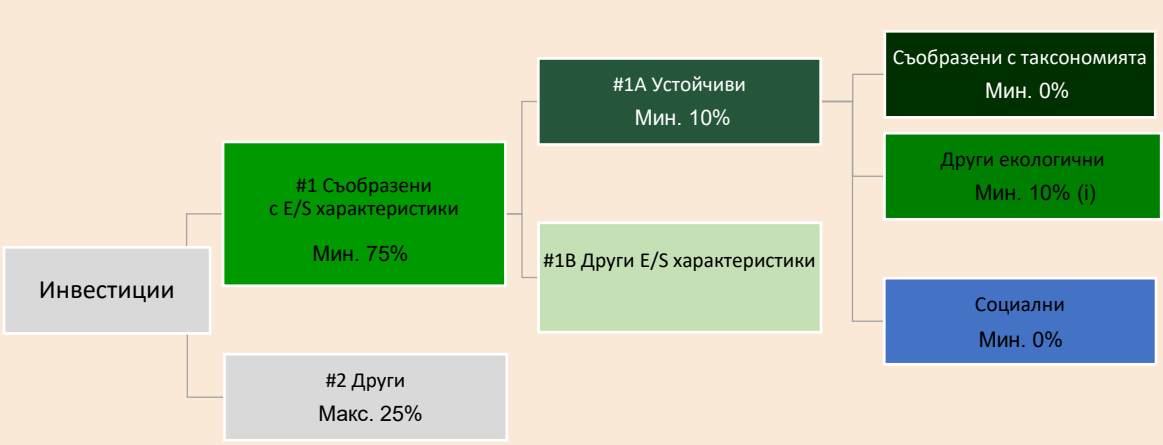
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира,



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:

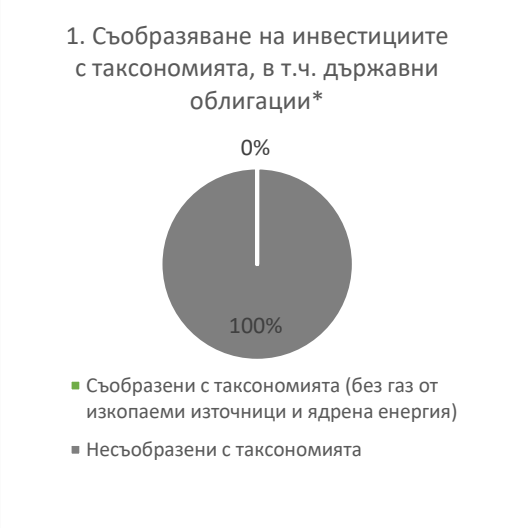
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

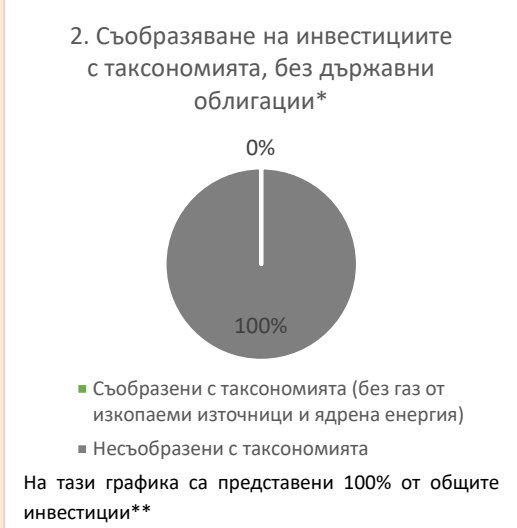
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 100% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EURO AGGREGATE BOND

Идентификационен код на правния субект:
529900DJK6EP37QSNF19

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5__% от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното

управление. За целите на това измерване сферата на инвестиране се дефинира като 5% индекс JP MORGAN EMBI GLOBAL + 85% BLOOMBERG EURO AGGREGATE + 10% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на сферата на инвестиране на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне комбинация от приход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от активите си в инструменти, които са деноминирани в евро. Това са:
- дългови инструменти, издадени от правителствата или държавни агенции на държави от Еврозоната или от наднационални организации, като Световната банка
- корпоративни дългови инструменти от инвестиционен клас
- ЦКОИ (до 20% от нетните активи).

Субфондът инвестира поне 50% от нетните активи в облигации, деноминирани в евро. Субфондът може да използва деривативи за намаляване на различните рискове и за ефективно управление на портфолиото. Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса Bloomberg Euro Aggregate (E). Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Сравнителния показател, но се очаква степента на отклонение от Сравнителния показател да бъде значителна.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира сегмента от пазара на облигации, за който изглежда вероятно да предложи най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради диверсифицирано портфолио.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз

основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

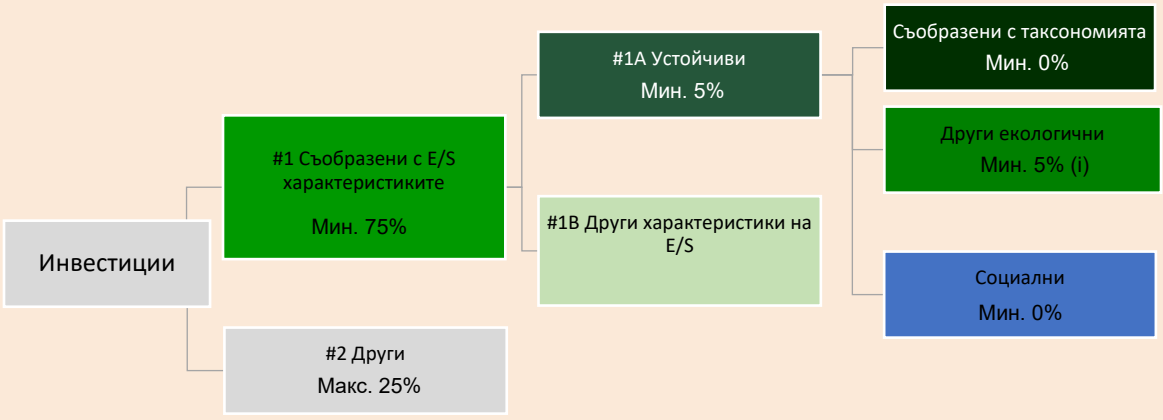
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните, нито със социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.



** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EURO CORPORATE BOND SELECT

Идентификационен код на правния субект:
EJCJD2QBJY0UVP7HMP10

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 10 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Bloomberg Euro-Agg Corporates (E) („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен референтен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваните показатели за устойчивост са глобалният резултат за ESG и резултатите за ESG в области, като например намаляване на въглеродния отпечатък, ангажираност на общността и правата на човека на Подфонда, които се измерват спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне комбинация от приход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).
Управлението на подфонда е съобразено с редица теми, свързани с ESG, в области като участие на общността и правата на човека, намаляване на въглеродния отпечатък и други подобни теми. Подфондът има за цел да надмине своя бенчмарк поне в две от тези теми.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 80% от нетните активи в корпоративни и държавни облигации на емитенти от държавите от ОИСР, като поне 67% от нетните активи са в корпоративни облигации от инвестиционен клас, деноминирани в EUR.
Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио. Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).
Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да превъзхожда индекса Bloomberg Euro-Agg Corporates (E). Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, рекламирани от Подфонда.
Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

- ***Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?***

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:

• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;

• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

- ***Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?***

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на

емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

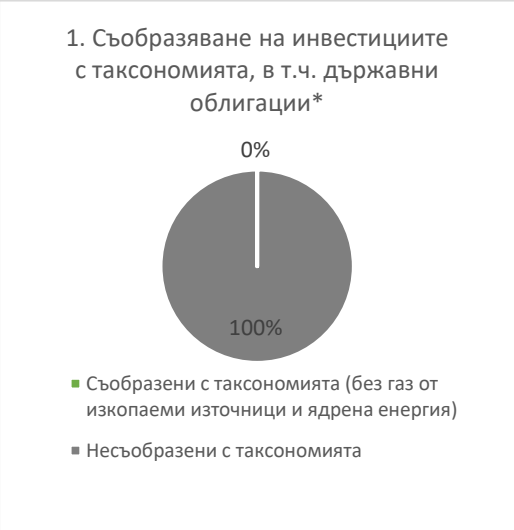
☐ Да:

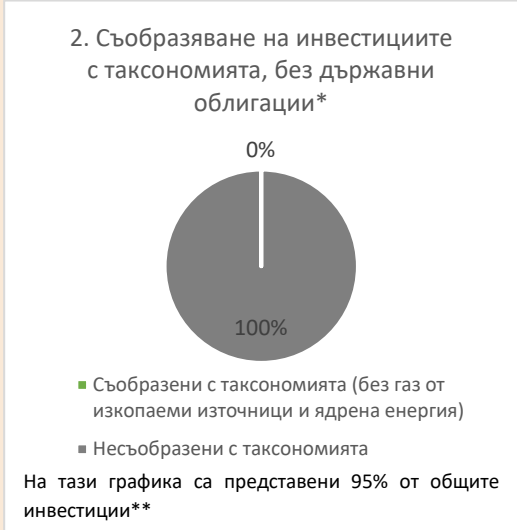
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 95% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EURO GOVERNMENT BOND RESPONSIBLE

Идентификационен код на правния субект:
529900SX4UQ95340NW59

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 20%

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като инвестира поне 30% от нетните активи в зелени, социални и устойчиви облигации (GSS), отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации (GBP), Принципите за социални

облигации (SBP) или Насоките за устойчиви облигации (SBG), публикувани от ICMA. Освен това емитентите с рейтинг за ESG F или G се изключват.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Показателят за устойчивост, използван в ангажимента за инвестиране на поне 30% от нетните активи в зелени, социални и устойчиви облигации (GSS), отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации (GBP), Принципите за социални облигации (SBP) или Насоките за устойчиви облигации (SBG), публикувани от ICMA. Освен това емитентите с рейтинг за ESG F или G се изключват.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква е инвестиционната стратегия, която се следва по този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне комбинация от приход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции: Субфондът инвестира основно в облигации, издадени от правителствата в Еврозоната. Подфондът инвестира поне 30% от нетните активи в зелени, социални и устойчиви облигации (GSS), отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации (GBP), Принципите за социални облигации (SBP) или Насоките за устойчиви облигации (SBG), публикувани от ICMA. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати с фокус върху лихвени проценти, волатилност и инфлация).

Бенчмарк: Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Процес на управление: Инвестиционният екип анализира размерите на ставките и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира стратегиите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради висококачествено портфолио от държавни облигации.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на

Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).
Подфондът като обвързващ елемент инвестира поне 30% от нетните активи в зелени, социални и устойчиви (GSS) облигации, отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации (GBP), Принципите за социални облигации (SBP) или Насоките за устойчиви облигации (SBG), публикувани от ICMA. Освен това той изключва емитенти с рейтинг за ESG F или G.

Освен това подфондът изключва дружества, генериращи повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива, както е определено за Бенчмаркове на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение („PAB“), в член 12.1 от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818. За повече информация вижте раздел „Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост“ в „Устойчиво инвестиране“.
Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 20% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

- ***Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?***

Няма поет минимален процент за Подфонда.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да

гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 20% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 20% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

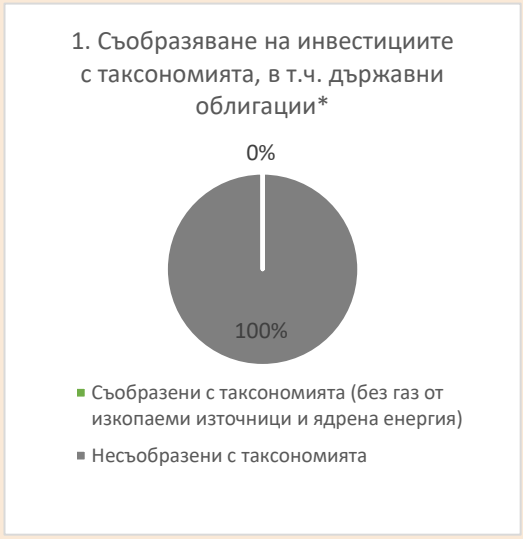
☐ Да:

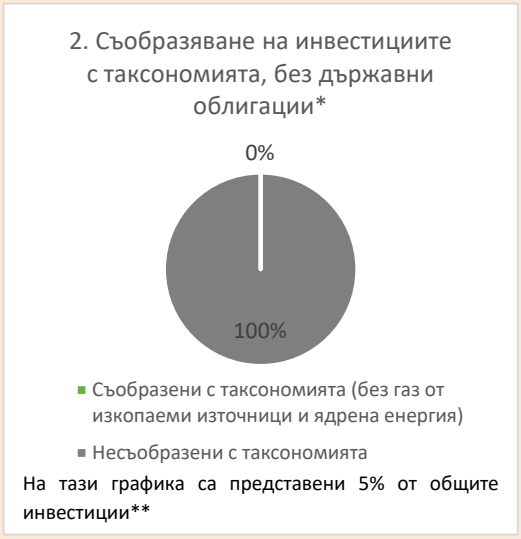
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности.

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 20% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 9, параграфи от 1 до 4а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 5, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта: AMUNDI FUNDS IMPACT EURO CORPORATE SHORT TERM GREEN BOND

Идентификационен код на правния субект: 549300U5T6UEW3OI8O37

Цел на устойчивата инвестиция

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

- [x] **Да**
- [ ] **Не**

- [x] Минималният дял **устойчиви инвестиции с екологична цел по него е:** _80_ %
  - [ ] в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [x] в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- [ ] **Минималният дял устойчиви инвестиции със социална цел по него е:** ___%

- [ ] С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него е ___%
  - [ ] с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [ ] с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [ ] със социална цел
- [ ] С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Каква е целта на устойчивата инвестиция на този финансов продукт?

Показателите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт.

Подфондът следва целта за устойчиви инвестиции, за да осигури на портфейла набор от минимум 80% от устойчивите инвестиции, като най-малко 67% от нетните активи са инвестирани в инвестиционен клас „Зелени облигации“, отговарящ на критериите и насоките в Принципите за зелени облигации, публикувани от Международната асоциация на капиталовите пазари. Обмисляните „Зелени облигации“ се стремят да финансират проекти, които генерират положително и измеримо екологично въздействие по отношение на намаляването на емисиите на CO2.

Освен това Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от индекса Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Бенчмарка постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен бенчмарк за ESG.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на целта на устойчивата инвестиция на този финансов продукт?***

Подфондът се стреми да идентифицира зелени облигации, чиято цел е да финансира проекти, които генерират положително и измеримо екологично въздействие. Измеримостта се превръща в избегнати тонове емисии на CO2 на милион евро, инвестирани в рамките на година.

Освен количествения и качествен финансов анализ на облигациите, които е вероятно да съставят портфейла, процесът на подбор взема предвид подход за запазване на техните екологични качества съгласно няколко пункта за анализ:

1. Анализ на характеристиките на облигацията по отношение на:
   (i) прозрачност чрез отчитане на избегнатите тонове емисии на CO2 на милион евро, инвестирани в рамките на година;
   (ii) екологичното въздействие на финансираните проекти (например развитието на рециклирани продукти, устойчивото управление на природни ресурси и т.н.);
   (iii) включване в цялостната екологична стратегия на емитента (например количествените цели на компанията за намаляване на емисиите на CO2 в контекста на глобалната цел за ограничаване на повишаването на температурата до 1,5°);
   (iv) включване в глобална логика на компанията, целяща да концептуализира подходи и да определя добри практики с екологична цел (кръгова икономика, развитие на рециклиране, намаляване на отпадъците и т.н.).
2. подбора на бизнес сектори, съвместими с политиката за ESG на Amundi, и по-конкретно дефинираните правила за изключване;
3. анализа на основите за ESG на емитента, за да се задържат емитентите, които са „най-добри изпълнители“ в своя сектор на дейност за поне един от техните материални екологични фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни

общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

И накрая всички избрани зелени облигации трябва да отговарят на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации, публикувани от Международната асоциация на капиталовия пазар.

- ***Как устойчивите инвестиции не причиняват значителна вреда на никоя цел на екологична или социална устойчива инвестиция?***

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

- • Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в Приложение 1, Таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора). Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- • Освен конкретните фактори за устойчивост, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се справя по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

  - *Как се вземат предвид показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в Приложение 1, Таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:

- да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
- да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
- да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
- да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека?*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване.

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

☒ Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключение: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории : да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi[1].
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно

1 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Цел**:** Този финансов продукт цели да увеличи стойността на инвестицията ви и да предостави приход за препоръчителния период на задържане.

Инвестиции**:** Подфондът инвестира поне 80% от нетните си активи в диверсифициран портфейл от инвестиционен клас „Зелени облигации“, като поне 67% от нетните му активи са в инвестиционен клас „Зелени облигации“, емитирани от дружества по целия свят, деноминирани в EUR или други валути на ОИСР. Подфондът инвестира поне 51% от нетните си активи в облигации, които са деноминирани в EUR. „Зелените облигации“ се дефинират като дългови ценни книжа и инструменти, които финансират подходящи проекти, отговарящи на критериите и насоките в Принципите за зелени облигации (публикувани от ICMA). Подфондът може да инвестира до 30% от нетните си активи в облигации на нововъзникващи пазари. Средната продължителност на лихвения процент на Подфонда варира между +/- 1 година спрямо Бенчмарка.

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index. Подфондът е изложен предимно на издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде ограничена.

Процес на управление: При инвестиционния процес се определят най-добрите възможности по отношение на финансовите перспективи и на техните ESG характеристики, особено на екологичните. Изборът на ценни книжа чрез използването на методологията за определяне на рейтинг за ESG на Amundi и оценката на техния принос към постигането на екологичните цели се стреми да избегне неблагоприятното въздействие на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, свързани с екологичния характер на подфонда. В допълнение към използването на рейтинга за ESG, определен от Amundi, проучвателният екип за ESG инвестиране оценява, доколкото информацията за това е достъпна:

(i) мнението на която и да е трета страна или друго сертифициране, като например сертификати за климатични облигации (CBI);

(ii) дали емитентът се сблъсква с много тежки противоречия, свързани с ESG; и

(iii) дали проектите, които ще бъдат финансирани от зелените облигации, допринасят за по-широките усилия на емитента за подпомагане на енергийния и/или екологичния преход.

Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на целта на устойчивата инвестиция?

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:

- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;

- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Освен това устойчивите инвестиции ще представляват поне 80% от портфейла, като най-малко 67% от нетните активи са инвестирани в инвестиционен клас „Зелени облигации“, отговарящ на критериите и насоките в Принципите за зелени облигации, публикувани от Международната асоциация на капиталовите пазари. До 25% от нетните активи могат да бъдат инвестирани в конвертируеми облигации (макс. 5%), ABS и MBS (макс. 10%), акции и свързани с акции инструменти (макс. 10%) и ПКИПЦК/ПКИ (макс. 10%) при оценяването им като устойчиви инвестиции.

За да може емитентът на зелени облигации или дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за целта на устойчивата инвестиция на подфонда, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта.
Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране и емитента.

И накрая, като обвързващ елемент, Подфондът цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на неговия портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какви са разпределението на активите и минималният дял на устойчивите инвестиции?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

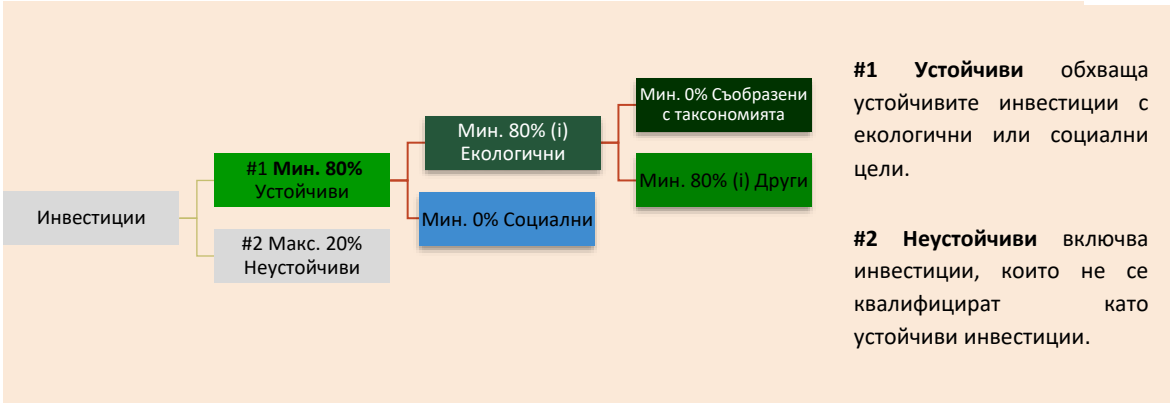
Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборота** отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативни разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Подфондът се ангажира да има минимум 80% устойчиви инвестиции, а останалите активи ще се държат в парични средства в брой и инструменти с цел ликвиден риск и управление на риска от портфейла.
Планираният дял на „Екологичните“, респективно „Другите“, инвестиции представлява минимум 80% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.



#1 Устойчиви обхваща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.

#2 Неустойчиви включва инвестиции, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига целта на устойчивата инвестиция?***

Дериватите не се използват за постигане на целта на устойчивата инвестиция.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[2]?**

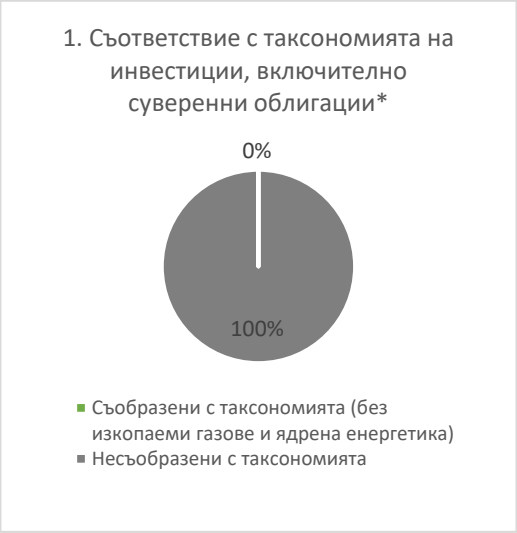
☐ Да:
- ☐ В областта на газа от изкопаеми източници
- ☐ В областта на ядрената енергия

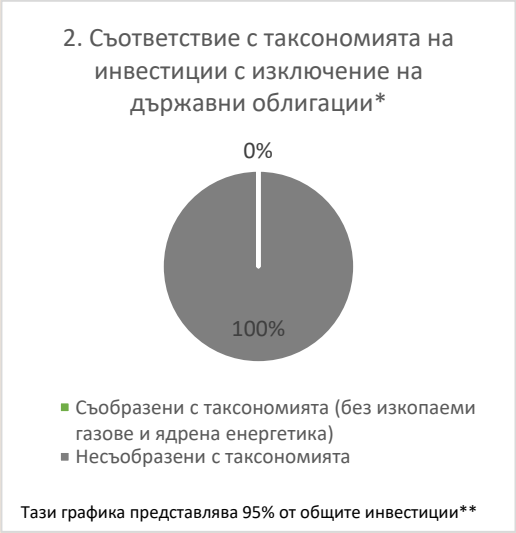
☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят постигането на дадена екологична цел.

Преходните дейности са дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент на инвестициите, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва подравняването на таксономията по отношение на всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенни облигации, докато втората графика показва Съответствие с таксономията само по отношение на инвестициите на финансовия продукт, различни от суверенни облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

[2] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Подфондът ще има минимален ангажимент от 80% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Неустойчиви“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

Инвестициите са парични средства в брой, държани за покриване на текущите или извънредните плащания, или за времето, необходимо за реинвестиране в активите, отговарящи на условията, или за период от време, строго необходим в случай на неблагоприятни пазарни условия и активи, притежавани за целите на хеджирането. Няма минимални екологични или социални предпазни мерки за тези активи.

Определен ли е конкретен индекс като референтен бенчмарк за постигане на целта на устойчивата инвестиция?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Не, няма.

- ***Как референтният бенчмарк взема предвид факторите за устойчивост по начин, който непрекъснато се съгласува с целта на устойчивата инвестиция?***

Няма

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

Няма

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

Няма

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS STRATEGIC BOND

Идентификационен код на правния субект:
5493009E9QZ9NKKEW632

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от _5_% от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на

останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов ръст) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира основно в корпоративни и държавни облигации, инструменти на паричния пазар и депозити. Тези инвестиции могат да бъдат навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Инвестициите в облигации могат да са от подинвестиционен клас и да са деноминирани във всяка валута на ОИСР, по-специално в евро. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазарите и отделните емитенти, за да идентифицира тези облигации, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни

бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на сферата на инвестиране.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

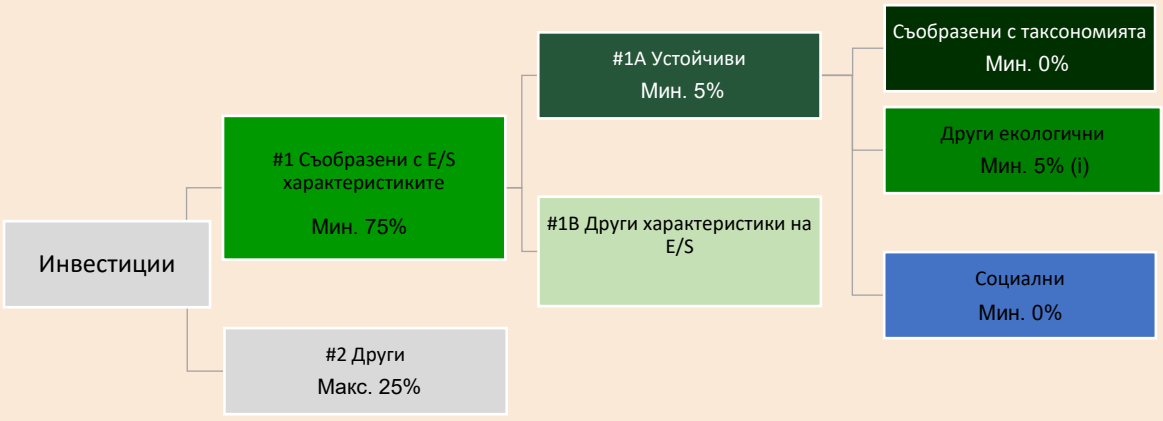
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

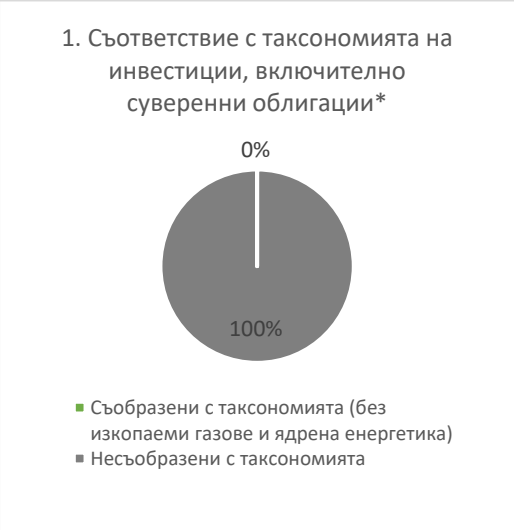
☐ Да:

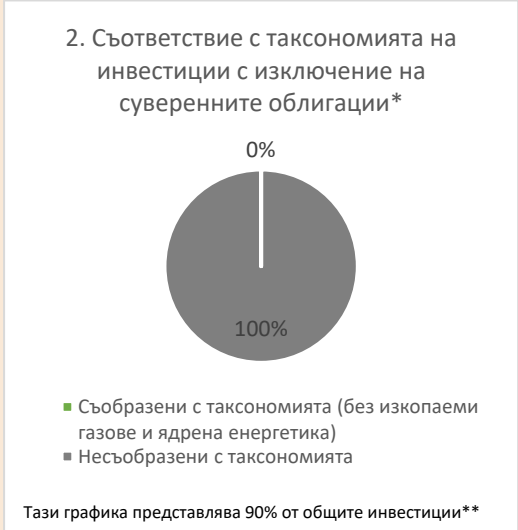
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD BOND

Идентификационен код на правния субект:
E1BBUNTIB1P10L18SD26

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК

характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне комбинация от приход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации от подинвестиционен клас, които са деноминирани в евро.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху кредит и размери на ставка). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed. Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Сравнителният показател е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващи елементи цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

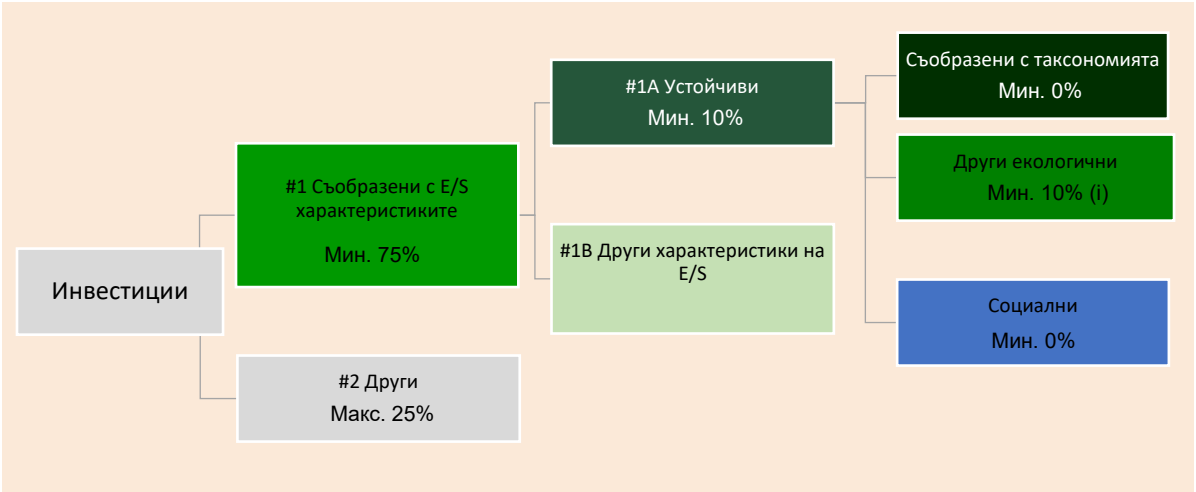
Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране



– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел.
Преходните дейности са дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND

Идентификационен код на правния субект:
529900Q3IK91XCA88E07

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/С) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/С характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Merril Lynch Euro High Yield 1-3 Non Fin, BB-B, Constrained („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление.

Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

противодействието на подкупите.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне комбинация от приход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от нетните си активи в облигации от подинвестиционен клас, които са деноминирани в евро и чийто падеж настъпва след 4 години.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху кредит и размери на ставка). Субфондът може да използва деривативи на чуждестранна валута само за хеджиране Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса Merill Lynch Euro High Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained. Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Сравнителният показател е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира сегмента от пазара на облигации, за който изглежда вероятно да предложи най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради диверсифицирано портфолио. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като свързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Merril Lynch Euro High Yield 1-3 Non Fin, BB-B, Constrained.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

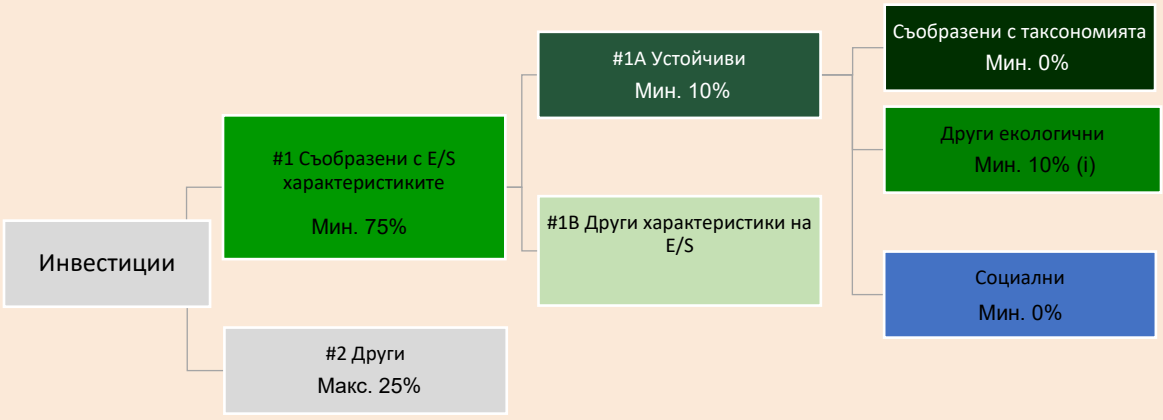
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

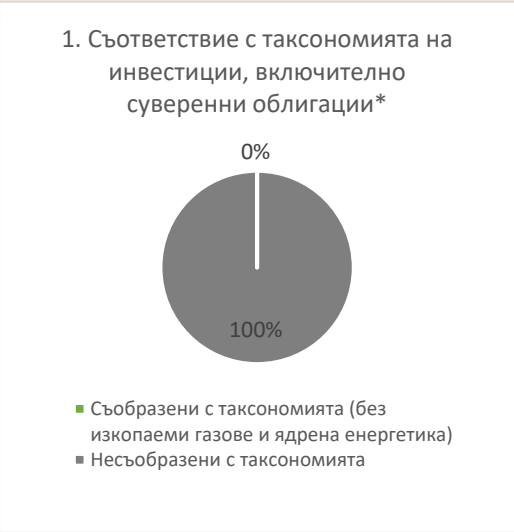
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EURO SUBORDINATED BOND RESPONSIBLE

Идентификационен код на правния субект:
2221006F1314ERENWD22

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☐ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 30%

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/С характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата на Инвестиционната съвкупност. При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Инвестиционната съвкупност постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните

постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. За целите на това измерване Инвестиционната съвкупност се дефинира като индекс Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index. Не е определен референтен индекс за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност на Подфонда.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 51% от нетните си активи в подчинени корпоративни облигации (включително условно конвертируеми облигации) и най-малко 51% от нетните си активи в ценни книжа и инструменти на емитенти, чието седалище или основен бизнес се намират в развитите държави. Подфондът може също така да инвестира в други видове облигации, конвертируеми облигации, инструменти за паричния пазар, в депозити, до 10% в акции и свързани с акции инструменти и до 10% в ПКИПЦК/ПКИ. Няма рейтингови или валутни ограничения върху тези инвестиции. Инвестиции, които не са в евро, имат за цел да бъдат хеджирани срещу евро.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, волатилност и инфлация). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Субфондът се управлява активно и използва впоследствие индекса Euro Short Term Rate (ESTER) („Бенчмарка“) като индикатор за оценка на резултатите на субфонда и като Бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на таксите за постигнати резултати. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка.
Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради диверсифицирано портфолио. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта

www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност. При анализ на резултата за ESG спрямо инвестиционната съвкупност Подфондът се сравнява с резултата за ESG на инвестиционната съвкупност след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от инвестиционната съвкупност. Освен това Подфондът изключва дружества, генериращи повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива, както е определено за Бенчмаркове на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение („PAB“), в член 12.1 от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818. За повече информация вижте раздел „Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост“ в „Устойчиво инвестиране“.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:

• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;

• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 30% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

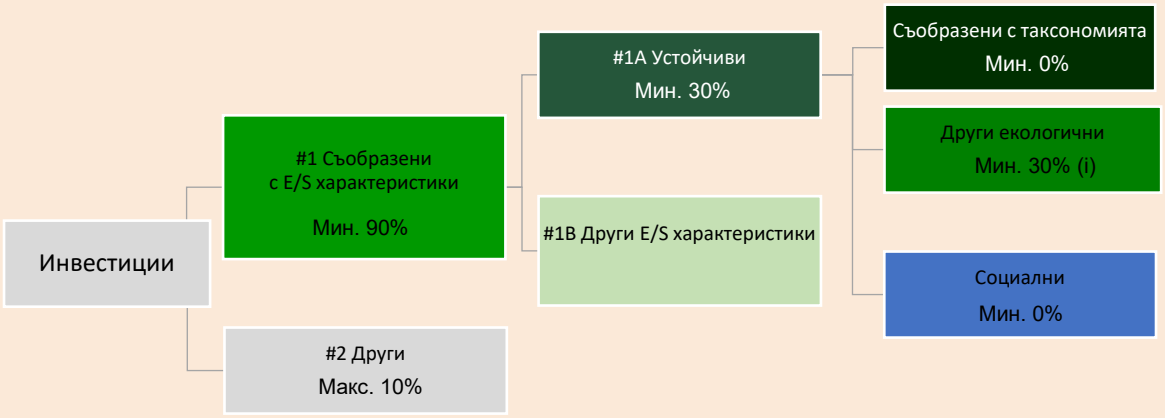
Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 30% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 30% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- ***Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

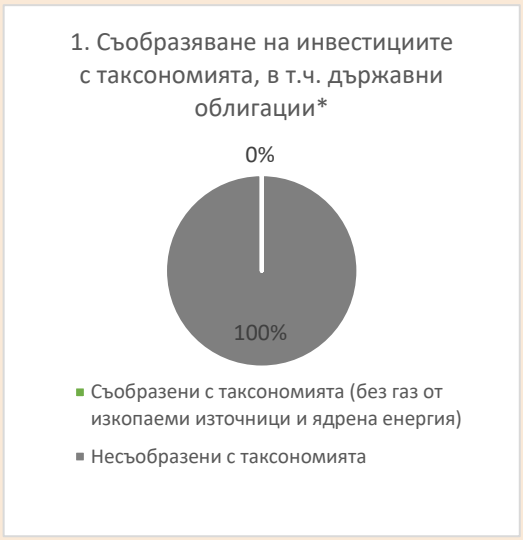
☐ Да:

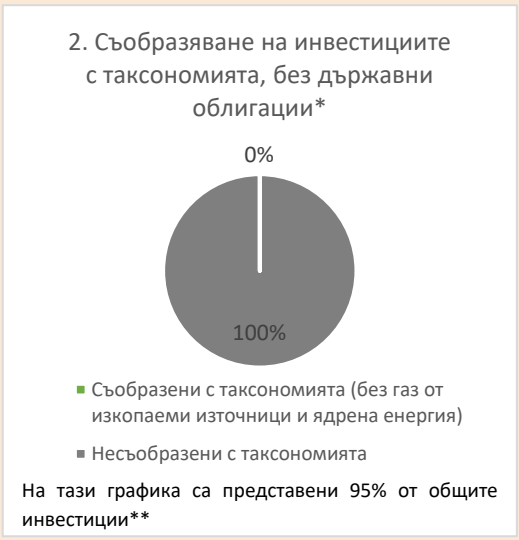
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 30% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***
  N/A



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL HIGH YIELD BOND RESPONSIBLE

Идентификационен код на правния субект:
213800O2125EN6NGE460

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 10 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното

представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.
За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu
За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции: Подфондът инвестира основно в облигации под инвестиционното ниво (високодоходни облигации), които са емитирани от дружества от цял свят, включително на нововъзникващи пазари, и са деноминирани в щатски долари, евро или друга валута на някоя от държавите от G7. По-конкретно инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 67% от активите си в корпоративни облигации на инвестиционно ниво, които са деноминирани в евро или в националната валута на Канада, Япония, Обединеното кралство или САЩ. Инвестиции, които не са в щатски долари, имат за цел да бъдат хеджирани срещу щатски долари. Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и лихвени проценти). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).
Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да превъзхожда (след приложимите такси) индекса ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged Index Hedged Index за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, рекламирани от Подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Инвестиционният екип анализира дългосрочните макроикономически тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително подробен анализ на кредитния риск, риска за ESG и ликвидния риск, за да избере сектори и ценни книжа (отдолу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио. Инвестиционният мениджър се стреми да доставя алфа, като фокусира инвестиционния процес в компании/сектори/държави, които са възприели, или ще възприемат положителна траектория на ESG в своя бизнес. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

Освен това Подфондът изключва дружества, генериращи повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива, както е определено за Бенчмаркове на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение („PAB“), в член 12.1 от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818. За повече информация вижте раздел „Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост“ в „Устойчиво инвестиране“.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

- ***Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?***

  Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

  Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

  Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира
- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

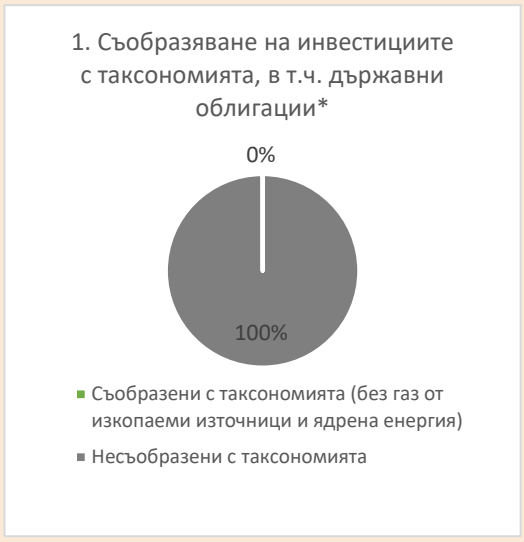
☐ Да:

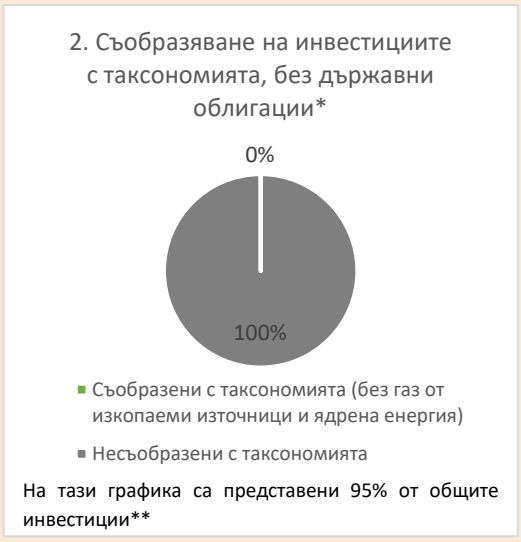
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 95% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности



са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***
  N/A



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL SUBORDINATED BOND

Идентификационен код на правния субект:
549300YM7XSURJOGN349

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса 37,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate Index (хеджиран в EUR); 30% ICE BofA ML Contingent Capital Index (хеджиран в EUR); 15% ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities Index (хеджиран в EUR); 17,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield (хеджиран в EUR) Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК

се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: 37,5% от ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate Index, 30% от ICE BofA ML Contingent Capital Index, 15% от ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities Index, 17,5% от ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield Index. Всички индекси са хеджирани към EUR.
Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира основно в облигации, безсрочни облигации и конвертируеми облигации, емитирани от корпоративни емитенти навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции са подчинени и могат да са от подинвестиционен клас. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира инвестиции, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Инвестиционният мениджър следва гъвкава стратегия за разпределяне на активи. Подфондът е с експозиция основно към емитентите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз

основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като свързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса 37,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate Index (хеджиран в EUR); 30% ICE BofA ML Contingent Capital Index (хеджиран в EUR); 15% ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities Index (хеджиран в EUR); 17,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield Index (хеджиран в EUR).

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

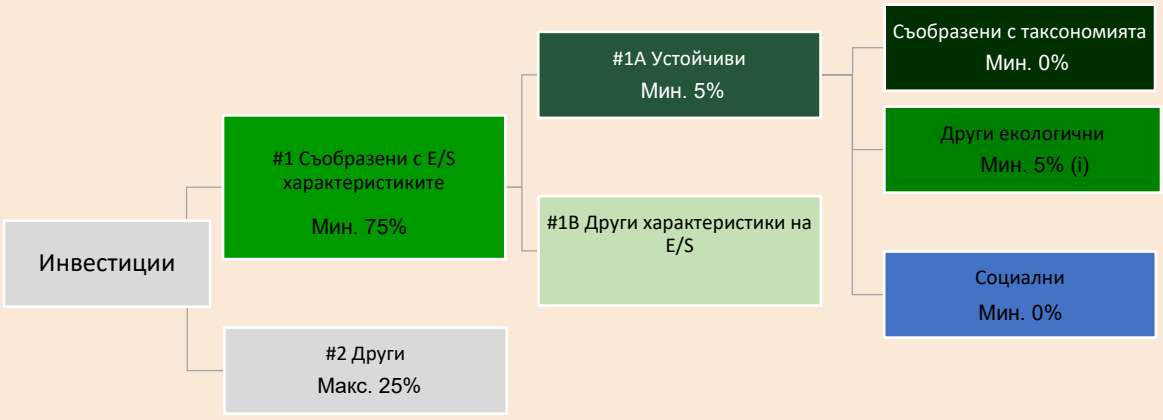
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

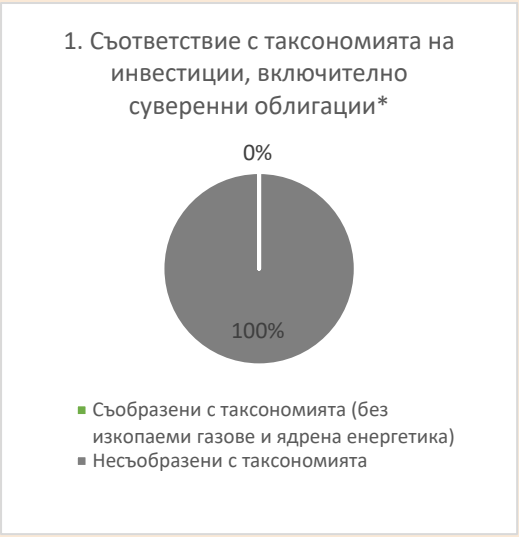
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND

Идентификационен код на правния субект:
5493001ZUQBYXT5ICJ95

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел: ___%**

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Bloomberg Global High Yield („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК

характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Bloomberg Global High Yield Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира значително в корпоративни и държавни облигации, конвертируеми облигации и ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки, които са от подинвестиционен клас. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Подфондът може да инвестира в нововъзникващи пазари до 40% от нетните активи. Подчинените облигации могат да представляват до 100% от нетните активи. Подфондът може или няма да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит и чуждестранна валута.
Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира емитенти, които изглеждат по-кредитоспособни, отколкото показват рейтингите им. Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Bloomberg Global High Yield.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

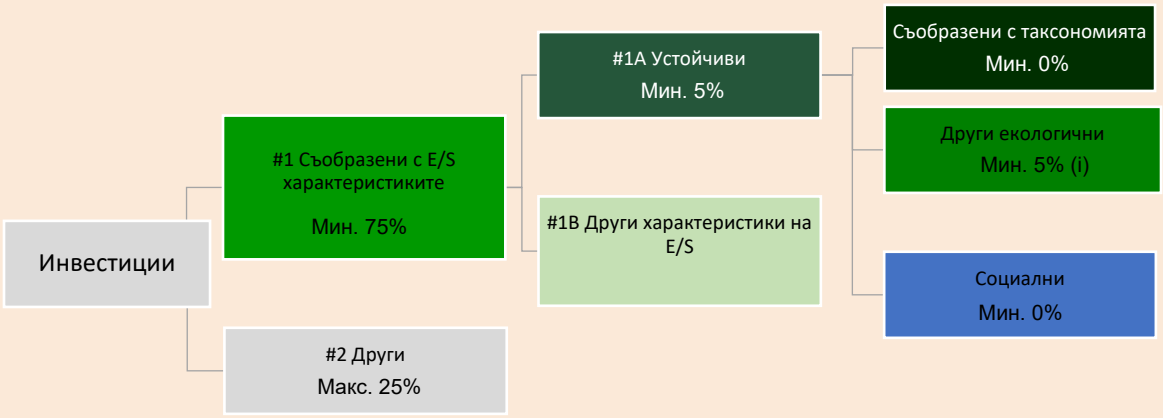
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

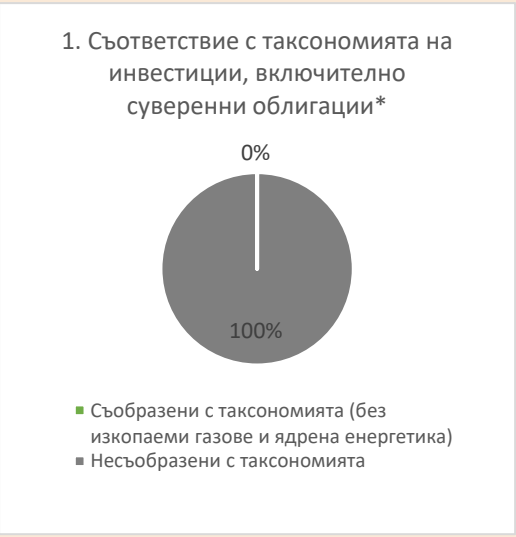
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS US HIGH YIELD BOND

Идентификационен код на правния субект:
5493003QDKL8L48UQW51

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/С) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/С характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса ICE BofA ML US High Yield („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление.

Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален

резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: ICE BofA ML US High Yield Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира значително в корпоративни облигации от подинвестиционен клас, конвертируеми облигации и ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ), от емитенти в Съединените американски щати. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира емитенти, които изглеждат по-кредитоспособни, отколкото показват рейтингите им. Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:

- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса ICE BofA US High Yield.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за

ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

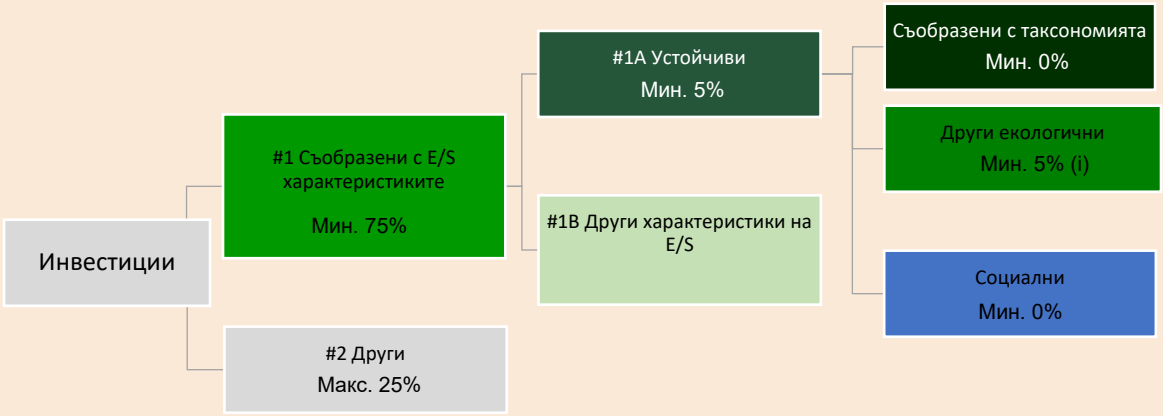
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

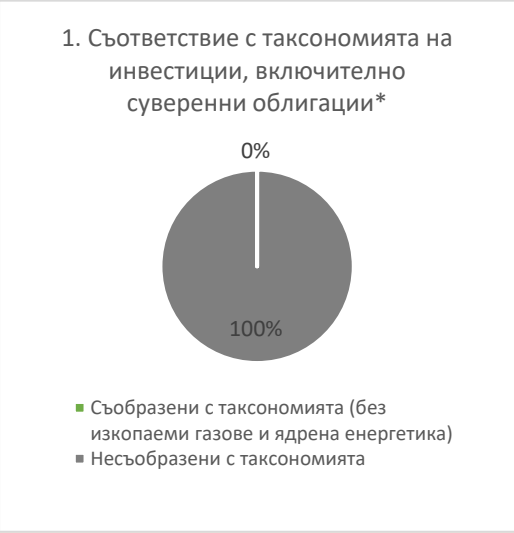
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND

Идентификационен код на правния субект:
1BXU0IWD1I54BQDOY676

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. За целите на това измерване сферата на инвестиране се дефинира като

80% индекс BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE + 10% JP MORGAN EMBI GLOBAL + 10% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на сферата на инвестиране на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За по-подробна информация относно резултатите и критериите за ESG вижте раздела „Устойчива инвестиция“ от Проспекта. Регулаторната декларация за ESG на Amundi е налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне комбинация от приход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции: Субфондът инвестира основно в дългови инструменти с инвестиционен рейтинг (облигации и инструменти на паричния пазар) на издатели от цял свят, включително нововъзникващи пазари. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА). Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged. Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Сравнителния показател, но се очаква степента на отклонение от Сравнителния показател да бъде значителна.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари, съставяйки силно диверсифицирано портфолио. Субфондът цели да постигне резултат за ЕСК от своето портфолио, който е по-голям от този на сферата си на инвестиране.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

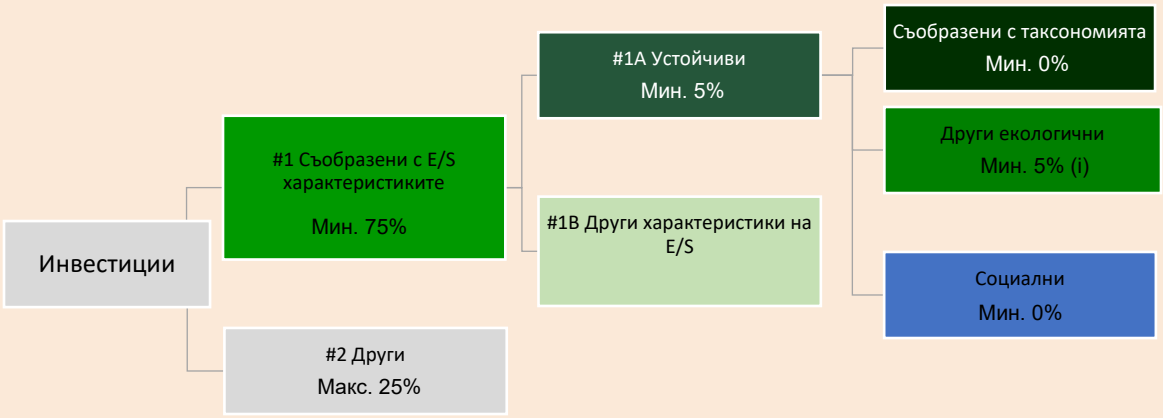
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

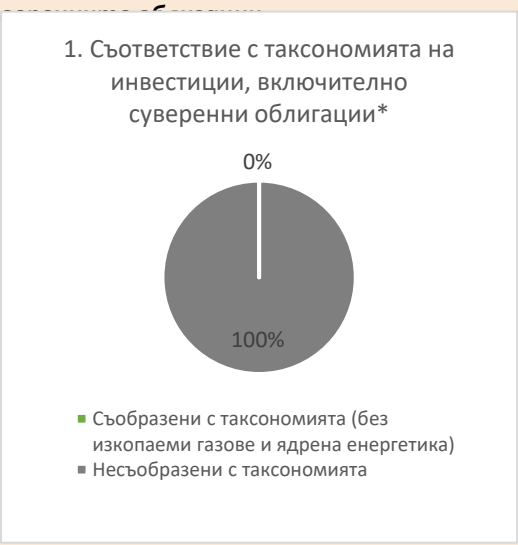
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

  Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***
  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL GOVERNMENT BOND

Идентификационен код на правния субект:

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 20%

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като инвестира поне 30% от нетните активи в зелени, социални и устойчиви облигации (GSS), отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации (GBP), Принципите за социални

облигации (SBP) или Насоките за устойчиви облигации (SBG), публикувани от ICMA. Освен това емитентите с рейтинг за ESG F или G се изключват.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Показателят за устойчивост, използван в ангажимента за инвестиране на поне 20% от нетните активи в зелени, социални и устойчиви облигации (GSS), отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации (GBP), Принципите за социални облигации (SBP) или Насоките за устойчиви облигации (SBG), публикувани от ICMA. Освен това емитентите с рейтинг за ESG F или G се изключват.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:

- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.

За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква е инвестиционната стратегия, която се следва по този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне комбинация от приход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции: Подфондът инвестира основно в облигации на инвестиционно ниво на емитенти от държави членки на ОИСР. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА). По-конкретно Подфондът инвестира най-малко 67% от нетните активи в облигации на инвестиционно ниво, емитирани или гарантирани от държавите членки на ОИСР или наднационални организации (най-малко 60% от активите), или емитирани от корпоративни организации. За тези инвестиции няма валутни ограничения. Тези инвестиции включват поне 20% от нетните активи в зелени, социални и устойчиви облигации (GSS), отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации (GBP), Принципите за социални облигации (SBP) или Насоките за устойчиви облигации (SBG), публикувани от ICMA.

Бенчмарк: Субфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса J.P. Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Процес на управление: Инвестиционният екип анализира размера на ставката и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира стратегиите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. Инвестиционният екип използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари, съставяйки силно диверсифицирано портфолио.
Подфондът се ангажира да инвестира най-малко 20% от нетните активи в GSS облигации, отговарящи на горепосочените критерии и насоки. Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;

- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент инвестира поне 30% от нетните активи в зелени, социални и устойчиви (GSS) облигации, отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации (GBP), Принципите за социални облигации (SBP) или Насоките за устойчиви облигации (SBG), публикувани от ICMA. Освен това той изключва емитенти с рейтинг за ESG F или G.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:

• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;

• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 20% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

- ***Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?***

Няма поет минимален процент за Подфонда.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

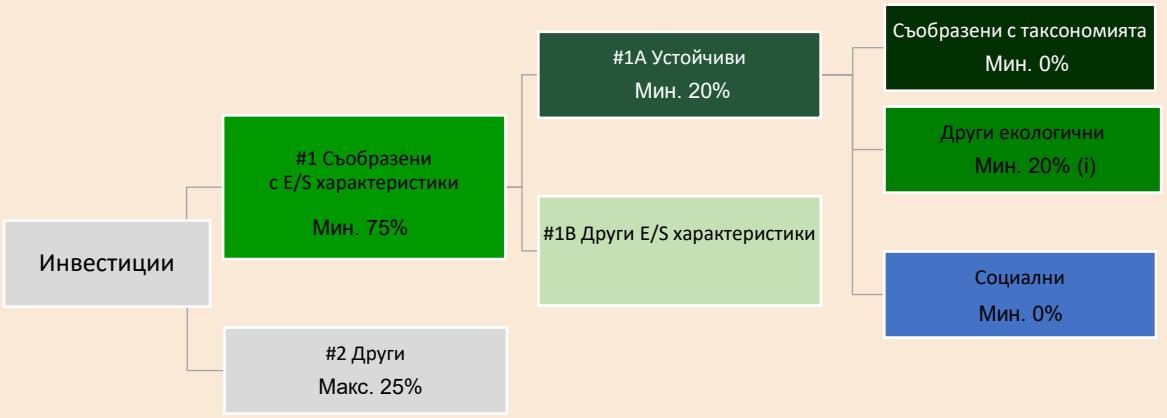
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 20% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 20% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- ***Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

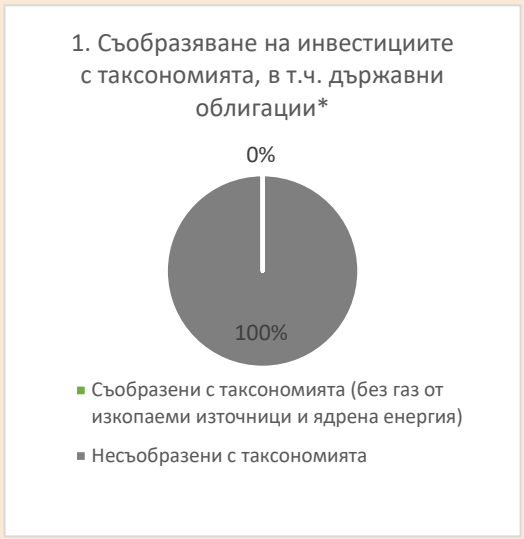
☐ Да:

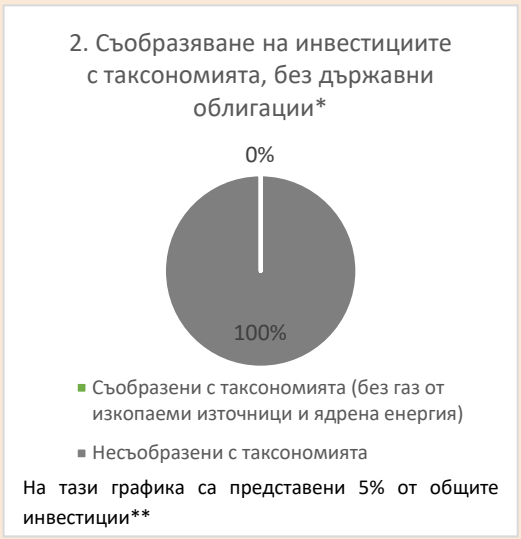
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности.

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 20% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL BOND INCOME

Идентификационен код на правния субект:
213800V5M5CGXBVYTN91

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 5 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за инвестиционна съвкупност. При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Инвестиционната съвкупност постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните

постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. За целите на това измерване инвестиционната съвкупност се дефинира по отношение на следния композитен индекс: 50% Bloomberg Global Aggregate Hedged +30% ICE Bofa High Yield Index +20% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite. Не е определен референтен индекс за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

– *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на инвестиционната съвкупност.

Бенчмарк: Няма.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в корпоративни и държавни облигации и ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки. Тези инвестиции могат да бъдат от всяко място по света, включително нововъзникващи пазари, и могат да са от подинвестиционен клас. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла, за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например облигации, кредити, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Процес на управление: С цел осигуряване на постоянен доход инвестиционният мениджър комбинира разпределение от горе надолу между активи с фиксиран доход, като използва широкия експертен опит на платформата, с подбор на ценни книжа от долу нагоре и интензивно проучване на кредитите. В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:

• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;

• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи

пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

- ***Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?***

  Няма поет минимален процент за Подфонда.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

  Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

  Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.



Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

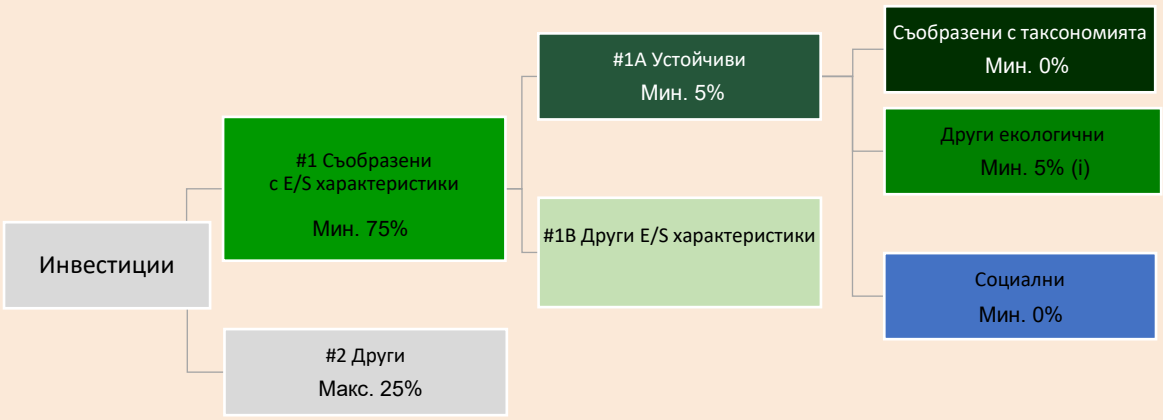
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:

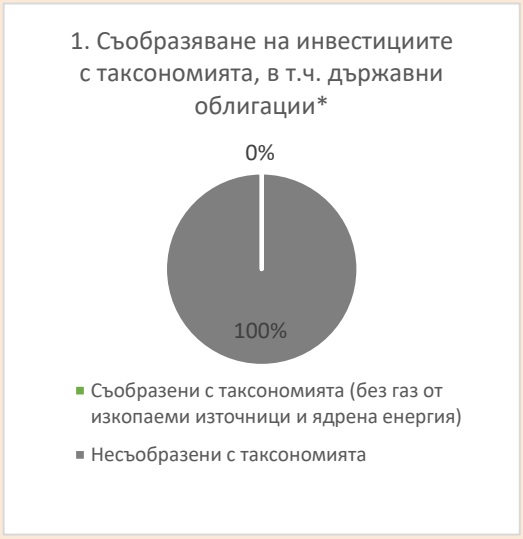
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

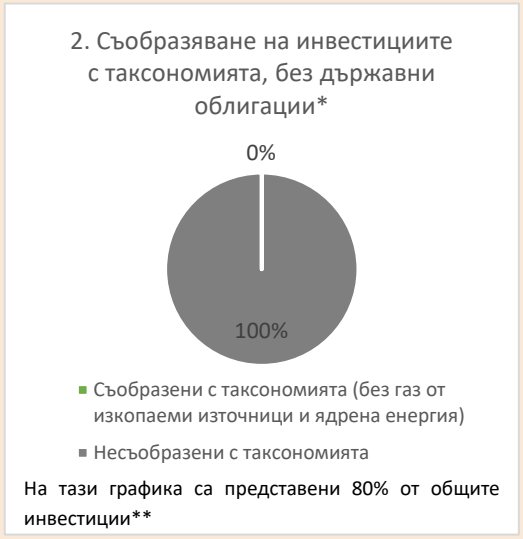
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 80% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE BOND

Идентификационен код на правния субект:
XJOH2VT7DMIW80J7DZ04

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. В този Регламент не е определен списък със социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление.

Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този

количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне комбинация от приход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации и може да инвестира до 15% от активите си в ценни книжа от подинвестиционен клас. За тези инвестиции няма валутни ограничения.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху кредит, размери на ставка и обмен на валута). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged. Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Подфондът наблюдава излагането на риск във връзка с бенчмарка, но степента на отклонение от бенчмарка се очаква да бъде значителна. Бенчмаркът е широк пазарен индекс, който не оценява и не включва компоненти според екологичните характеристики и следователно не е в съответствие с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса ICE BofA Global Large Cap Corporate USD Hedged.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

спазване на данъчното облагане.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.



Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

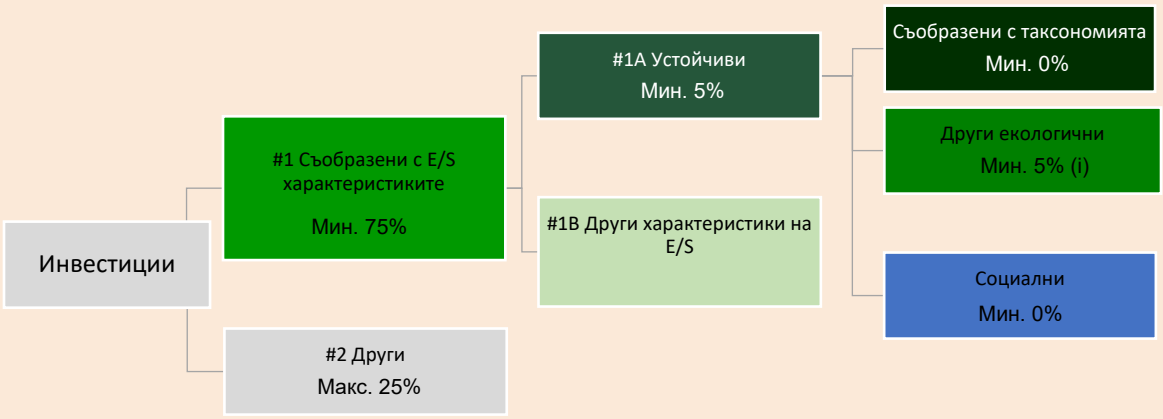
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

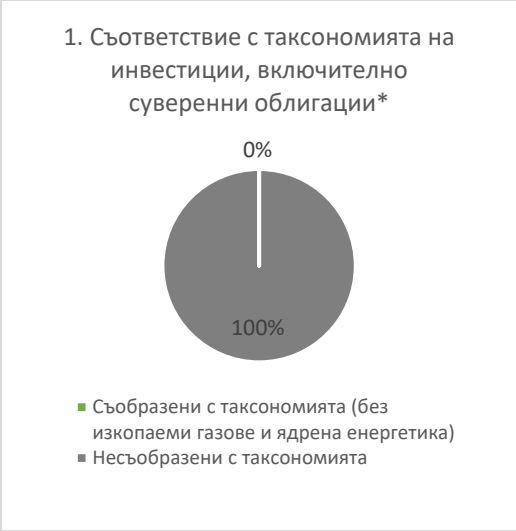
- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

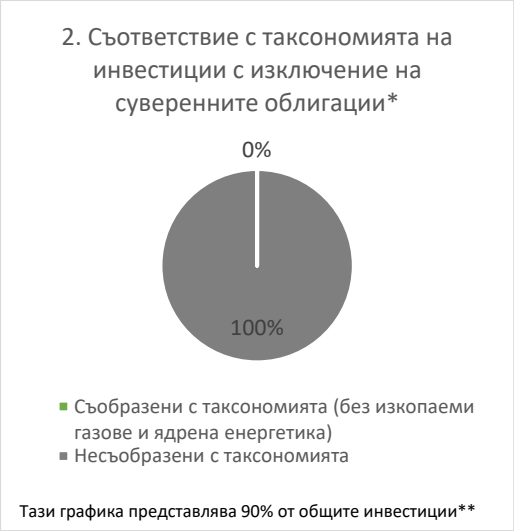
☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE BOND SELECT

Идентификационен код на правния субект:
2138002V2U9FP8L55Z17

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 25%

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното

представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu
За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции: Субфондът инвестира основно в облигации на компании в целия свят, включително на нововъзникващи пазари. По-конкретно инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 67% от активите си в облигации и може да инвестира до 15% от активите си в ценни книжа от подинвестиционен клас. За тези инвестиции няма валутни ограничения. Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и лихвени проценти). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да превъзхожда (след приложимите такси) индекса ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от Подфонда.
Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Инвестиционният екип анализира размера на ставката и икономическите и ESG тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително кредитен и ESG анализ, за да избере ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио. Инвестиционният мениджър се стреми да доставя алфа, като фокусира инвестиционния процес в компании/сектори/държави, които са възприели, или ще възприемат положителна траектория на ESG в своя бизнес. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса ICE BofA Global Large Cap Corporate USD Hedged Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 25% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме

способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 25% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

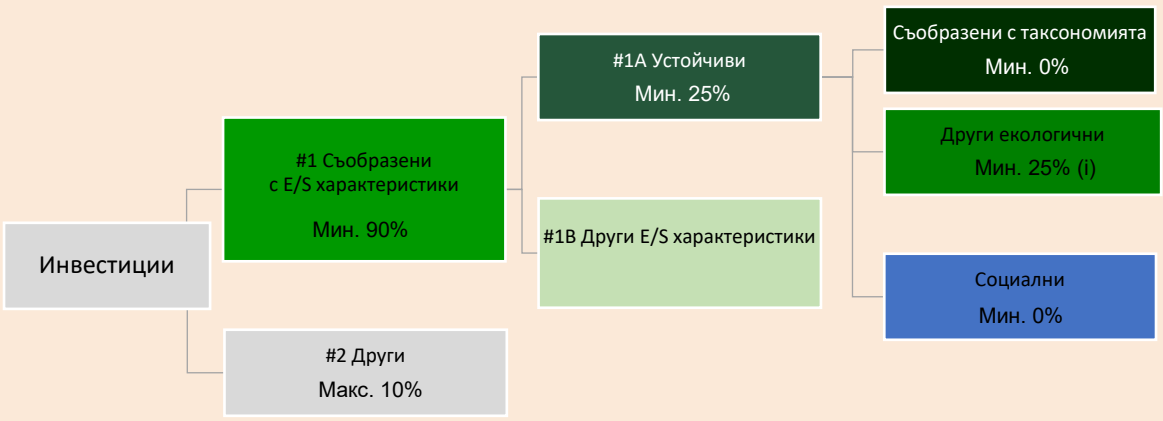
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 25% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

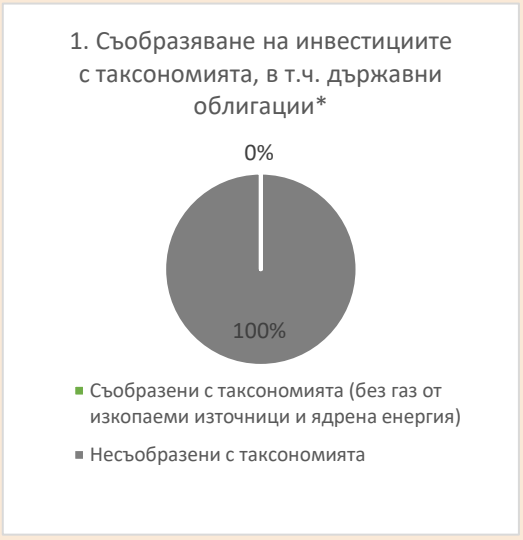
☐ Да:

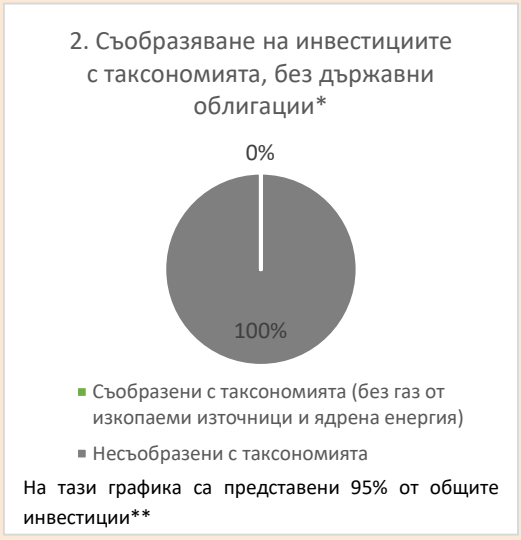
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 95% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 25% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL HIGH YIELD BOND

Идентификационен код на правния субект:
222100AIHPWCQOF6UQ48

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса ICE BOFA ML GLOBAL HIGH YIELD USD-HEDGED („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и

следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне комбинация от приход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 67% от активите си в корпоративни облигации от подинвестиционен клас, които са деноминирани в евро или в националната валута на Канада, Япония, Обединеното кралство или САЩ. Инвестиции, които не са в щатски долари, имат за цел да бъдат хеджирани срещу щатски долари.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху кредит и размери на ставка). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged. Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Сравнителния показател, но се очаква степента на отклонение от Сравнителния показател да бъде значителна. Сравнителният показател е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, популяризирани от субфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип анализира дългосрочните макроикономически тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително подробен анализ на кредитния и ликвидния риск, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса ICE BOFA ML GLOBAL HIGH YIELD USD-HEDGED.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

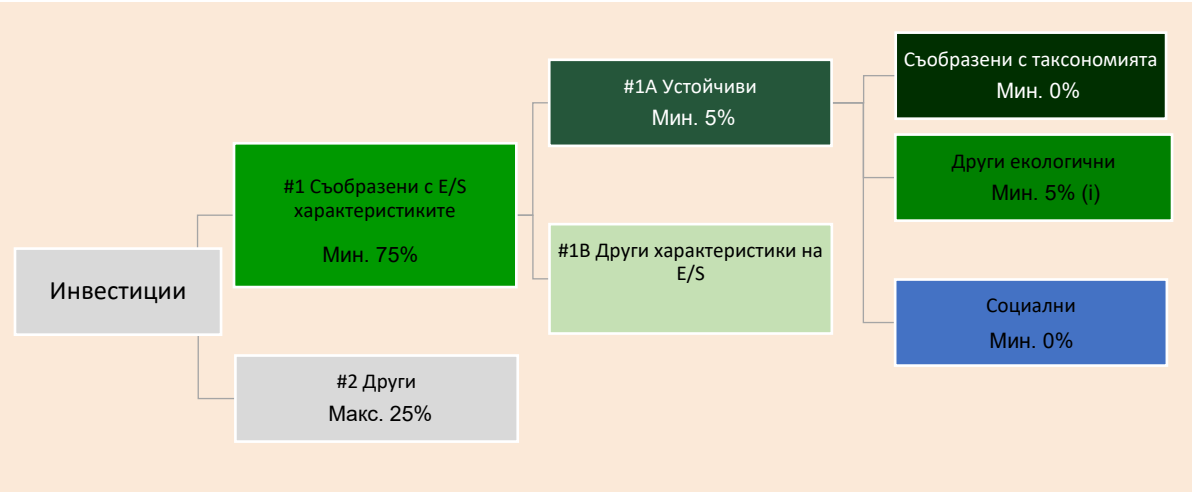
Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране



– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

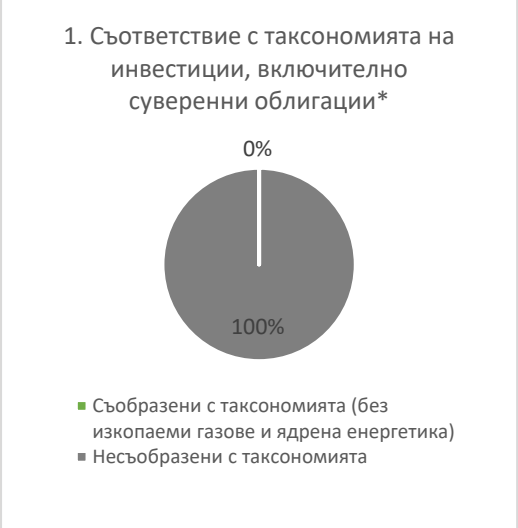
Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

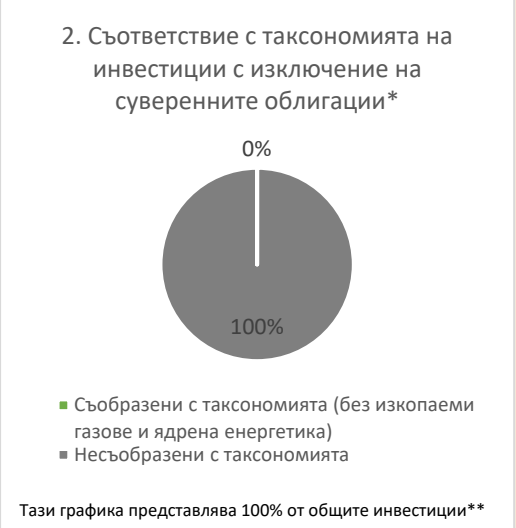
☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел.
Преходните дейности са дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL SHORT TERM BOND

Идентификационен код на правния субект:
213800N25O8X71IK7M94

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли устойчива инвестиционна цел?

- [ ] **Да**
- [x] **Не**

- [ ] Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%
  - [ ] в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [ ] в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- [ ] Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

- [x] Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции
  - [ ] с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [x] с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [ ] със социална цел
- [ ] Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на инвестиционната съвкупност постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация

спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. За целите на това измерване инвестиционната съвкупност се дефинира като композитен индекс 80% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE + 10% JP MORGAN EMBI GLOBAL + 10% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни

въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да постигне комбинация от доход и капиталов ръст (обща възвръщаемост) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, по-голям от този на инвестиционната съвкупност.

Бенчмарк: Bloomberg Global Aggregate 1-3 Year Total Return Index Value Hedged USD, индекс, който не отчита екологични, социални или управленски (ESG) фактори. Използва се за сравнение на възвръщаемостта.

Портфейлни дялови участия: Подфондът инвестира основно в инвестиционен клас (облигации и инструменти на паричния пазар) на емитенти от цял свят, включително нововъзникващи пазари. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране) и разходи, както и за получаване на дълга или къса експозиция към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активно управление на подфонда инвестиционният мениджър прилага глобален подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“, за да идентифицира възможности на различните пазари и пазарни цикли. По-конкретно инвестиционният мениджър анализира лихвения процент, валутата и икономическите тенденции („от горе надолу“), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният мениджър използва както фундаментален, така и количествен скрининг анализ, включително кредитен анализ, за да избере емитенти и ценни книжа („от долу нагоре“) и да изгради диверсифициран портфейл, фокусиран върху краткосрочни облигации.

Подфондът е с експозиция основно към емитентите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. В стремежа си да постигне резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност, инвестиционният мениджър взема предвид рисковете и възможностите за устойчивост като неразделна част от инвестиционния процес. Дава предимство на дружества с по-високи ESG характеристиките и изключва емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на

емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

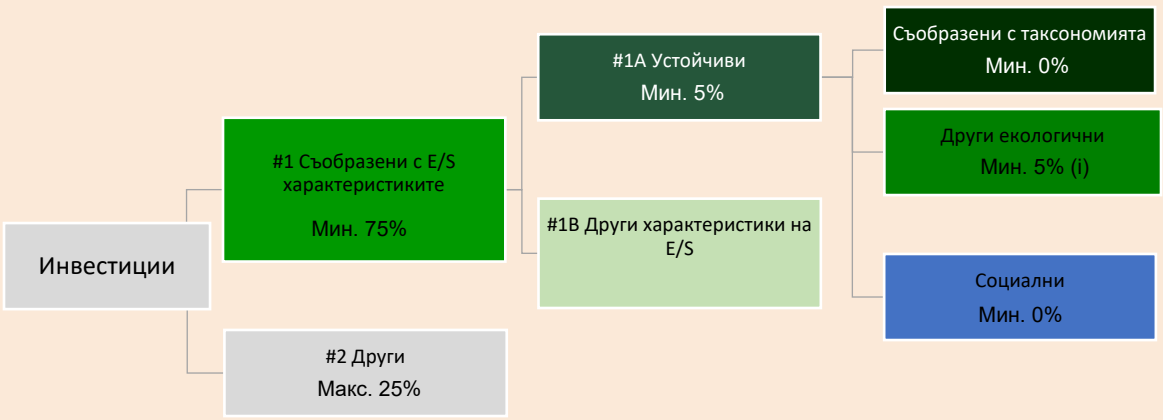
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.



** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL BOND FLEXIBLE

Идентификационен код на правния субект:
222100PZ5D2ORNFR7S72

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 5 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът инвестира като фонд-донор в Amundi Oblig Internationales Flexible (главен фонд), който рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата на неговата инвестиционна съвкупност. При определяне на резултата за ESG на главния фонд и на Инвестиционната съвкупност

постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. За целите на това измерване инвестиционната съвкупност е дефинирана като 40% JP MORGAN GLOBAL GOVERNMENT BOND INDEX BROAD + 10% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE GOVERNMENT RELATED + 10% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE CORPORATE + 20% BLOOMBERG GLOBAL HIGH YIELD HEDGED + композитен индекс 20% JP MORGAN EMERGING MARKET BOND. Не е определен референтен индекс за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на главния фонд, който се измерва спрямо резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu.

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване.

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



По финансовия продукт отчетени ли са основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

[X] Да, главният фонд взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква е инвестиционната стратегия, която се следва по този финансов продукт?

Цел: Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът инвестира като фонд-донор в Amundi Oblig Internationales Flexible (главен фонд), който цели да увеличи максимално общата възвръщаемост през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 85% от нетните активи в дялове на главния фонд (клас OR). Главният фонд се управляват активно. Индексът Euro Short Term Rate (ESTER) служи впоследствие като индикатор за оценка на резултатите на главния фонд. Няма ограничения по отношение на Индекса, ограничаващ структурата на портфолиото. Главният фонд инвестира в държавни и корпоративни облигации от инвестиционен клас, конвертируеми облигации, инструменти за паричния пазар и депозити навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Главният фонд използва деривати за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати с фокус върху кредит и чуждестранна валута).
Процес на управление: Инвестиционният екип на главния фонд използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари, съставяйки силно диверсифицирано портфолио.
В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.
Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в главния фонд, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.
Главният фонд първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Главният фонд като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на неговата Инвестиционна съвкупност.

Критериите за ESG на главния фонд се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от Устойчивите инвестиции с екологична цел, главният фонд инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на главния фонд ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от главния фонд, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на главния фонд. Освен това главният фонд се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

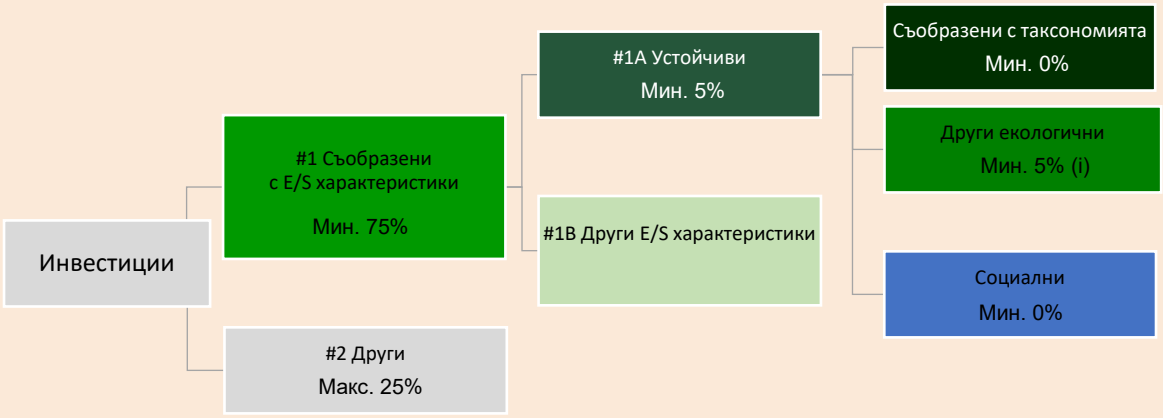
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- ***Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, рекламирани от главния фонд.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента главният фонд няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Главният фонд не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

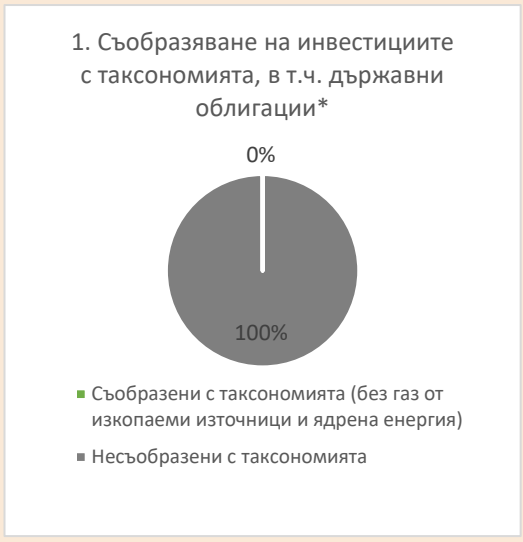
☐ Да:

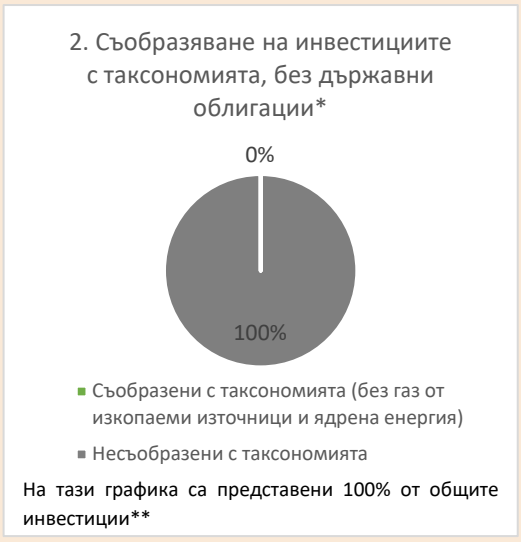
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 100% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Главният фонд няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности.

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Главният фонд ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Главният фонд няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Нито подфондът, нито главният фонд притежават определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или със социалните характеристики, които рекламира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 9, параграфи 1—4а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта: Amundi Funds – Impact Green Bond

Идентификационен код на правния субект: 213800XAP1H8TNKVRE27

Цел за устойчиви инвестиции

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

●● [x] **Да** ●○ [ ] **Не**

[x] Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: _80 %

- [ ] в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- [ ] в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

[ ] Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел по него ще бъде: ___%**

[ ] С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 25%

- [ ] с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- [ ] с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- [ ] със социална цел

[ ] С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Каква е целта за устойчиви инвестиции по този финансов продукт?

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Подфондът инвестира като фонд-донор в Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds (главен фонд), който следва целта за устойчиви инвестиции да има портфейл, съставен от „Зелени облигации“ от инвестиционен клас, които отговарят на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации, публикувани от Международната асоциация на капиталовите пазари.

Въздействието върху околната среда се оценява въз основа на оценки на избегнатите емисии на парникови газове, като се използват избегнатите тонове емисии на CO2 като показател.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на целта за устойчиви инвестиции по този финансов продукт?

Главният фонд се стреми да идентифицира зелени облигации, чиято цел е да се финансират проекти, които генерират положително и измеримо въздействие върху околната среда. Измеримостта се изразява в избегнати тонове емисии на CO2 на милион евро, инвестирани годишно.
Отвъд количествения и качествения финансов анализ на облигациите, които вероятно ще съставят портфейла, процесът на подбор разглежда подход, насочен към запазване на техните екологичните качества, в съответствие с няколко точки на анализ:

1. Анализ на характеристиките на облигацията по отношение на:
   (i) прозрачност чрез отчитане на избегнатите тонове емисии на CO2 на милион евро, инвестирани годишно;
   (ii) въздействието върху околната среда на финансираните проекти (като например разработването на рециклирани продукти, устойчивото управление на природните ресурси и т.н.);
   (iii) включване в общата стратегия за околната среда на емитента (като например количествени цели на дружеството за намаляване на емисиите на CO2 в контекста на глобалната цел за ограничаване на повишаването на температурата до 1,5°);
   (iv) включване в глобална логика на дружеството, насочена към концептуализиране на подходи и определяне на добри практики с екологична цел (кръгова икономика, развитие на рециклирането, намаляване на отпадъците и др.).
2. Подборът на бизнес сектори, съвместими с политиката за ESG на Amundi и по-специално с определените правила за изключване;
3. Анализ на основните принципи на ESG на емитента, за да се подберат емитенти, които са „най-добри изпълнители“ в своя сектор на дейност поне по един от техните съществени екологични фактори.

За да може емитиращото дружество да се счита за допринасящо за целта за устойчиви инвестиции на Подфонда, то трябва да е „най-добър изпълнител“ в своя сектор на дейност поне по един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права.

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Накрая, всички избрани Зелени облигации трябва да отговарят на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации, публикувани от Международната асоциация на капиталовите пазари.

По какъв начин устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на екологичните или социалните цели за устойчиви инвестиции?

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

- Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
  Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- Освен конкретните фактори за устойчивост, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

- да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
- да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
- да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
- да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека?*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване.



По финансовия продукт отчетени ли са основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

☒ Да, главният фонд взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на главния фонд, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi[1].
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват Задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не

1 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Каква е инвестиционната стратегия, която се следва по този финансов продукт?

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Цел**:** подфондът има за цел да постигне комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владеене на активите чрез инвестиране в устойчиви инвестиции в съответствие с член 9 от Регламента относно оповестяването на информация. По-специално подфондът инвестира като фонд-донор в Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds („главен фонд“), който се стреми да осигури ефективност, свързана с устойчиви инвестиции, като инвестира в зелени облигации, чието въздействие върху околната среда е положително, оценено на базата на изчислените избегнати емисии на парникови газове и използване на избегнатите тонове еквивалентни емисии на CO2 (tCO2e) като показател.

Инвестиции**:** Главният фонд инвестира главно в зелени облигации с инвестиционен рейтинг от OECD, емитирани от който и да е издател по света и деноминирани в коя да е валута. Експозицията към валута, различна от евро, е ограничена до 10% от нетните активи. По-конкретно субфондът инвестира най-малко 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас OR-D). Субфондът може да инвестира до 15% в депозити. Главният фонд може да инвестира до 100% от своите нетни активи във всеки от следните типове зелени облигации, търгувани на регулиран пазар и емитирани от правителства, наднационални организации и частни или публични компании по света, включително до 15% от активите в нововъзникващи пазари: облигации с фиксиран и променлив лихвен процент; индексирани облигации: инфлация, CMR (постоянен процент на падеж); подчинени ценни книжа, емитирани от банки, корпорации или застрахователни дружества; ЦКОА/ЦКОИ до максимум 10% от нетните активи. Главният фонд може да инвестира до 15% от ценни книжа без рейтинг или от подинвестиционен клас. Валутният риск ще бъде хеджиран до обща експозиция към валути, различни от евро, до 10% от нетните активи.
Главният фонд използва деривати за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати, които са с фокус върху лихвени проценти, кредит и чуждестранна валута).

Бенчмарк**:** Главният фонд се управляват активно. Индексът Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (реинвестирани купони), хеджиран в евро („Индексът“), служи впоследствие като индикатор за оценка на резултатите на главния фонд. Няма ограничения по отношение на Индекса, ограничаващ структурата на портфолиото.

Процес на управление**:** Устойчивата инвестиция на главния фонд е фокусирана основно върху цели, свързани с околната среда, чрез инвестиране в така наречените „зелени облигации“, за които допустими за фонда проекти (i) отговарящи на критериите и указанията на Принципите на зелените облигации (публикувани от ICMA) и (ii) за които положително въздействие върху енергийния преход и околната среда на проектите, които той финансира, могат да бъдат оценени (съгласно вътрешен анализ, провеждан от инвестиционния мениджър относно екологичните аспекти на тези проекти, например намаляване на енергопотреблението или избегнати емисии в тонове CO2 чрез собствено производство на енергия за задоволяване на потребностите). Главният фонд интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Портфейлът, който е съставен от зелени облигации, които са били филтрирани по ESG, след това се анализира посредством традиционни финансови критерии, свързани с кредитната надеждност. Инвестиционният мениджър активно управлява портфолиото, за да се възползва от предимството на промени в лихвени проценти и кредитни спредове. След това инвестиционният мениджър избира ценните книжа, които предлагат най-добрия средносрочен профил на риск/възвръщаемост.
Главният фонд не инвестира в дружества, за които се смята, че не са съвместими с целта на Парижкото споразумение за климата за ограничаване на глобалното затопляне; поради това подфондът изключва дружества, които получават повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на целта за устойчиви инвестиции?

Главният фонд първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:

- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уебсайта www.amundi.lu).

В допълнение, главният фонд изключва компании, които генерират повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива, както е определено за Бенчмарковете на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение (PAB) в член 12,1 от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818. За повече информация вижте раздел „Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост“ в „Устойчиво инвестиране“.

Подфондът инвестира 100% от активите си в зелени облигации (с изключение на парични средства в брой). Поне 50% от тези зелени облигации имат рейтинг за ESG между A и D. Освен това емитентите с рейтинг за ESG F или G се изключват.

Поне 90% от ценните книжа, държани в портфейла, подлежат на нефинансов анализ.

Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

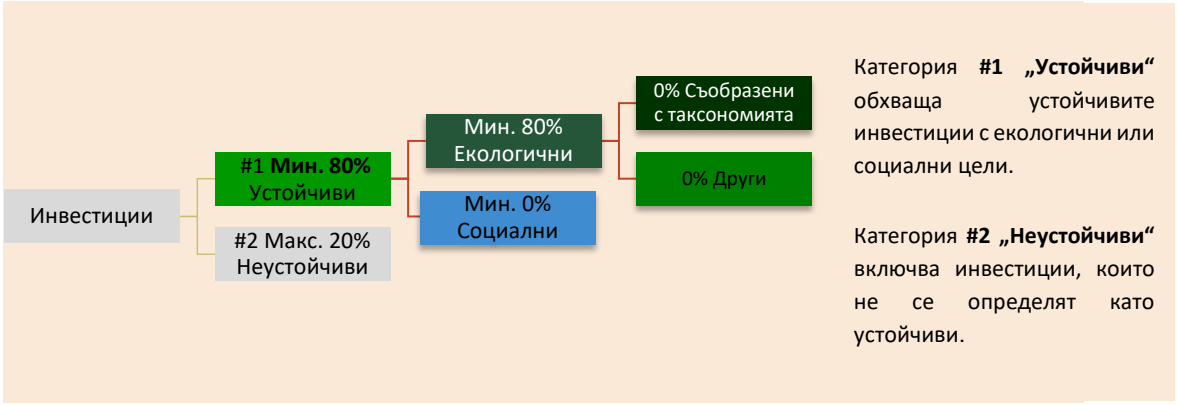
Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво е разпределението на активите и минималният дял на устойчивите инвестиции?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Главният фонд се ангажира да има минимум 80% от устойчивите инвестиции, а останалите активи ще се държат в парични средства и инструменти за целите науправлението на риска от ликвидност и портфейла.



Категория **#1 „Устойчиви“** обхваща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.

Категория **#2 „Неустойчиви“** включва инвестиции, които не се определят като устойчиви.

- ***Как чрез използването на деривати се постига целта за устойчиви инвестиции?***

Дериватите не се използват за постигане на целта за устойчиви инвестиции.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента главният фонд няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Главният фонд не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[2]?**

☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

[2] Дейностите, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са съобразени с таксономията на ЕС само ако допринасят за ограничаване на изменението на климата (смекчаване на изменението на климата) и не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

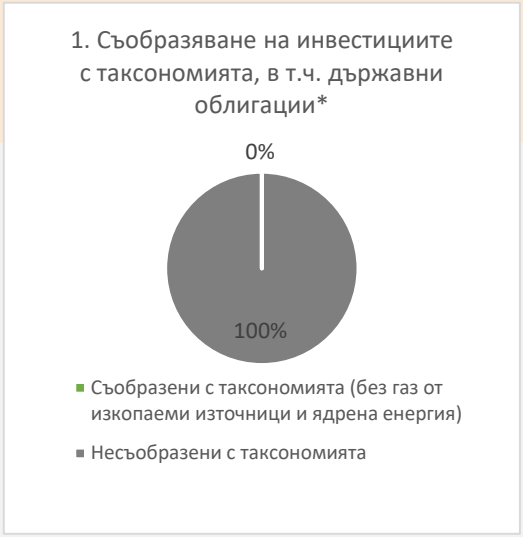
връзка с прехода към екосъобразна икономика.

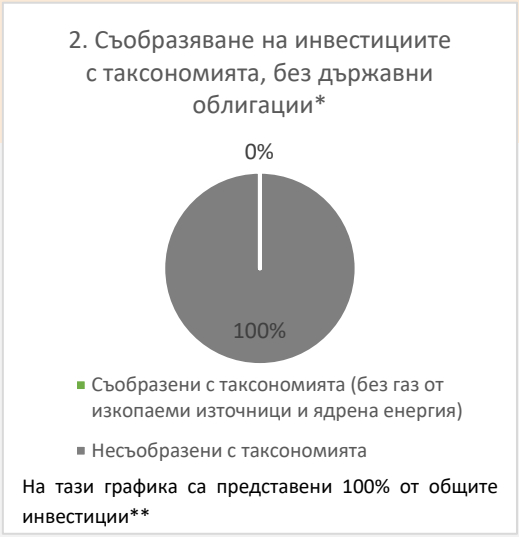
- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел.

Преходните дейности са дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като не съществува подходяща методика, чрез която да се определи съобразността на държавните облигации* с таксономията, първата графика показва съобразяването с таксономията по отношение на всички инвестиции по финансовия продукт, включително държавните облигации, а втората съобразяването с таксономията само по отношение на инвестициите по финансовия продукт, които не са в държавни облигации.





На тази графика са представени 100% от общите инвестиции**

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и спомагащи дейности?

Главният фонд няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Главният фонд ще има минимален ангажимент от 80% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устройчивите инвестиции със социална цел?

Главният фонд няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в категория #2 „Неустойчиви", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

Дериватите и ликвидните средства (фондове на паричния пазар и парични средства в брой) са включени в категорията #2 „Неустойчиви“. Дериватите не допринасят за постигането на целта за устойчиви инвестиции; те се използват за хеджиране и/или експозиция на риск (валутен курс и др.). Ликвидните средства се използват за управление на паричните средства в брой, за обработка на записвания/изкупувания.

Определен ли е конкретен индекс като референтен показател за постигане на целта за устойчиви инвестиции?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Не, няма такъв.

- ***По какъв начин факторите за устойчивост са отчетени в референтния показател, така че да са непрекъснато съобразени с целта за устойчиви инвестиции?***

N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

По-специфична информация за продукта може да бъде намерена на следния уебсайт: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS MULTI SECTOR CREDIT

Идентификационен код на правния субект:
222100C0Q8DZ0ONZYS48

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ **Минималният дял устойчиви инвестиции с екологична цел** по него е: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него е 5 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ **Минималният дял устойчиви инвестиции със социална цел по него е: ___%**

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с

всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Показателите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как са приведени устойчивите инвестиции в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

„Принципът „за ненанасяне на значителни вреди" се прилага само за тези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции: Подфондът инвестира в дългови инструменти и до 30% от нетните си активи в ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с

активи (ЦКОА). Чрез ценни книжа, които ще бъдат обявени (ТВА), се ограничават до 30% от нетните активи. За тези инвестиции няма рейтингови или валутни ограничения. Подфондът се старае да елиминира ефектите от повечето разлики във валутните курсове за инвестиции в ценни книжа, които не са деноминирани в евро.
Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфейла и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати с фокус върху кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и волатилност).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и използва впоследствие индекса Euro Short Term Rate Index (ESTER) като индикатор за оценка на резултатите на подфонда и – що се отнася до поощрителната премия – като бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на такъв Бенчмарк, ограничаващи изграждането на портфейл.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип анализира основите на кредитните пазари, нивата на оценка и тенденциите, за да оцени глобалната кредитна експозиция, разпределението на географските и кредитните сектори (от висок клас, високодоходни, нововъзникващи, секюритизирани). След това се използват технически и фундаментален анализ за избор на ценни книжа и за изграждане на неограничен и високо диверсифициран мултисекторен кредитен портфейл, за да се генерира ефективност на всички етапи от кредитния цикъл. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG на портфейла си, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

- ***Какъв е минималният процент на намаляване на обхвата на инвестициите, за който е поет ангажимент и който е разгледан преди прилагането на инвестиционната стратегия?***

Няма поет минимален процент за Подфонда.

- ***Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.



Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

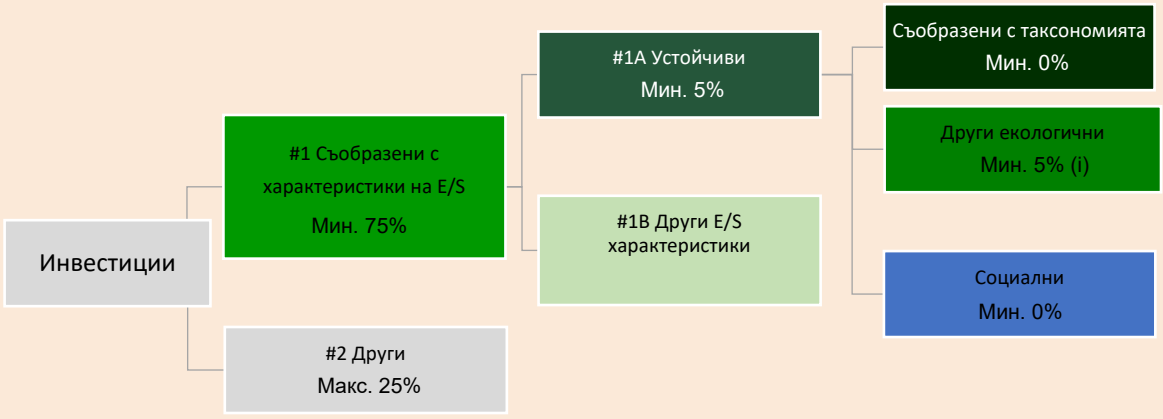
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Дейностите, обвързани с таксономията, се изразяват като дял от:

-**оборота** отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

-**капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата за инвестиране например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2Други включват останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните, нито със социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:

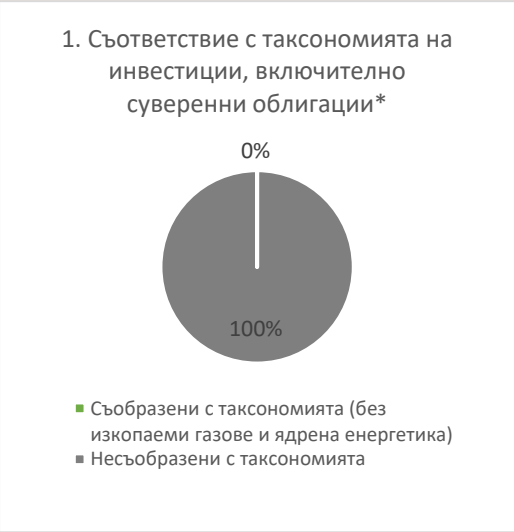
☐ В областта на газа от изкопаеми източници

☐ В областта на ядрената енергия

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент на инвестициите, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва подравняването на таксономията по отношение на всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенни облигации, докато втората графика показва Съответствие с таксономията само по отношение на инвестициите на финансовия продукт, различни от суверенни облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се установи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен показател, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които рекламира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  Няма

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря по-конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
Amundi Funds Global Corporate Bond Climate

Идентификационен код на правния субект:
213800ZDJ7583Z2H5G06

Екологични и/или социални характеристики

Тези финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ Да	[x] Не

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

[x] С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 51 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- [x] с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на

средното представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление. Освен това Подфондът цели да намали въглеродния интензитет на своя портфейл, като съгласува интензитета на въглеродния си отпечатък с този на Бенчмарка. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който прави оценка и включва компоненти в съответствие с характеристиките на околната среда, и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда, рекламирани от Подфонда.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваните показатели за устойчивост са:

1) резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка.

2) Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфейла, който се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по Бенчмарка. В резултат на това ценните книжа с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с ценните книжа с относително висок екологичен отпечатък.

Освен това Подфондът се ангажира да превъзхожда бенчмарка по отношение на два показателя, свързани с основните неблагоприятни въздействия върху устойчивостта: (а) общ въглероден интензитет (инвестирани tCO2e/M€); (б) инвестиции в дружества без инициативи за намаляване на въглеродните емисии (%), както са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu.

По отношение на правилото, заложено в критерий 3.1 от френския етикет за социално отговорно инвестиране (SRI), уточняваме, че съгласно методологията за определяне на рейтинг за ESG на Amundi претеглянето на един или повече от стълбовете за E/S/G може да бъде под 20% в зависимост от резултата от определената матрица на същественост, която може да варира значително в различните сектори. За допълнителна информация вижте годишния отчет за етикета за социално отговорно инвестиране (SRI) на подфонда на уебсайта на Amundi на адрес www.amundi.fr.

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са:

1) да се намали въглеродният отпечатък на портфейла чрез фокусиране върху конкретните характеристики на въглеродния интензитет на такива инвестиции;

2) да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
- да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
- да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.
За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu
За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

– *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на

устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно се стреми да допринесе за намаляване на въглеродния отпечатък на портфейла.

Инвестиции: Субфондът инвестира основно в облигации на компании в целия свят. Портфейлът на субфонда е конструиран по такъв начин, че да има въглероден интензитет, съобразен с индекса Solactive Paris Aligned Global Corporate.
Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА). Експозицията на субфонда към условни конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху кредит, размери на ставка и обмен на валута). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да превъзхожда (след приложимите такси) индекса Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged Index. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка,

но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който оценява и включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда, и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда (т.е. намален въглероден отпечатък), рекламиран от Подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният мениджър използва активен, фундаментален нисковъглероден подход към отделни емитенти за определяне на облигациите с най-добрите дългосрочни перспективи, а също и на техните ESG, по-специално характеристиките на въглеродния интензитет. Целта за устойчиви инвестиции се постига чрез насочване на целите за намаляване на въглеродния интензитет на Подфонда с индекса Solactive Paris Aligned Global Corporate Index. Освен това субфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 25% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка. От 1 януари 2026 г. този процент се увеличава на 30%.
Освен това Подфондът цели да намали въглеродния интензитет на своя портфейл, като съгласува интензитета на въглеродния си отпечатък с Бенчмарка.
В допълнение, Подфондът се ангажира да превъзхожда бенчмарка по отношение на два показателя, свързани с основните неблагоприятни въздействия върху устойчивостта: (а) общ въглероден интензитет (инвестирани tCO2e/M€); (б) инвестиции в дружества без инициативи за намаляване на въглеродните емисии (%), както са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията.

Освен това Подфондът изключва дружества, генериращи повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива, както е определено за Бенчмаркове на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение („PAB“), в член 12.1 от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818. За повече информация вижте раздел „Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост“ в „Устойчиво инвестиране“. В допълнение към това, подфондът прилага изключенията, изложени в приложение 7 на френския етикет за социално отговорно

инвестиране (SRI), за повече информация вижте https://www.lelabelisr.fr/wp-content/uploads/EN_Referentiel-Label-ISR-mars24-1.pdf.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 51% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

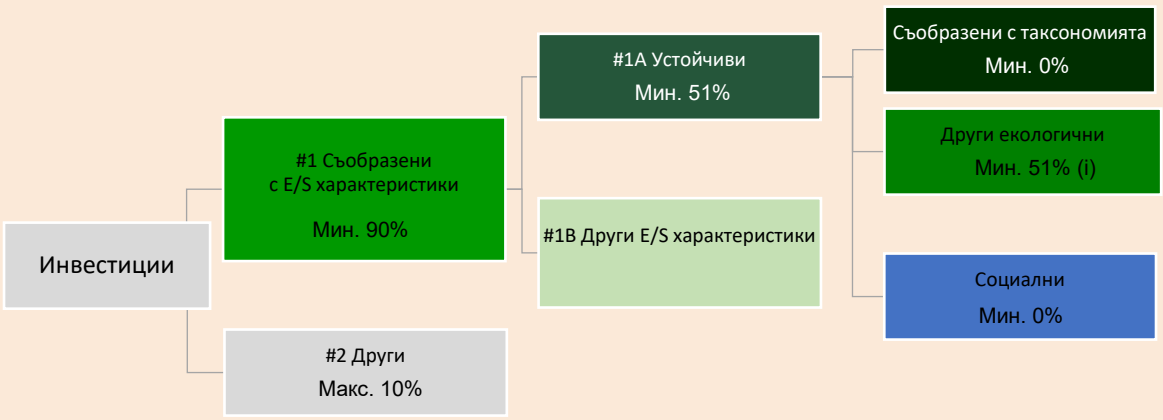
Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 51% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 51% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?**

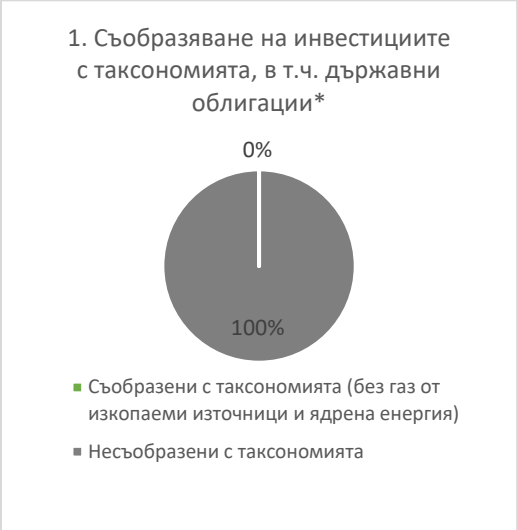
☐ Да:

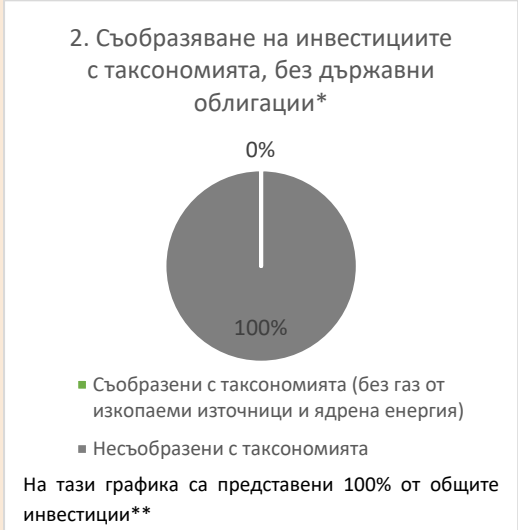
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 100% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 51% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд има определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които рекламира, т.е. намален въглероден отпечатък.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният индекс е „Бенчмарк, съответстващ на Парижкото споразумение“, който включва специфични цели, свързани с намаляването на емисиите и прехода към нисковъглеродна икономика чрез избор и претегляне на базовите компоненти.

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

Целта за устойчиви инвестиции се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния отпечатък на фонда с индекса Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged Index11

Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфейла се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по Индекса.

В резултат на това ценните книжа с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с ценните книжа с относително висок екологичен отпечатък. В допълнение, фондът изключва компании на базата на противоречиво поведение и (или) противоречиви продукти в съответствие с отговорната инвестиционна политика.

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  Обширен пазарен индекс, не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда.

  Използваният индекс е „Бенчмарк, съответстващ на Парижкото споразумение“, който включва специфични цели, свързани с намаляването на емисиите и прехода към нисковъглеродна икономика чрез избор и претегляне на базовите компоненти.

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  Методиката, използвана за изчисляване на определения индекс, може да бъде намерена на адрес https://www.solactive.com/indices/#



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD

Идентификационен код на правния субект:
549300SEXJO4VZFPO521

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на

останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов ръст) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от подинвестиционен клас навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции се деноминират основно в евро. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира инвестиции, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на бенчмарка.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

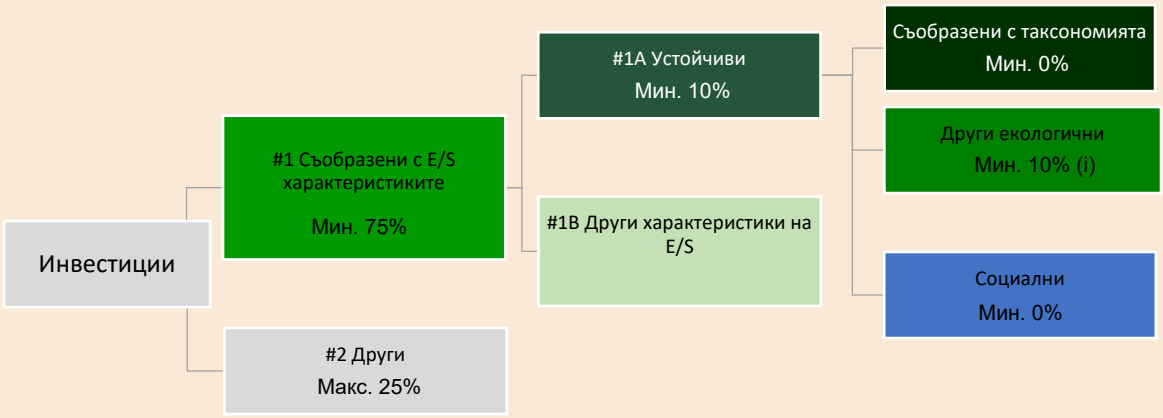
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

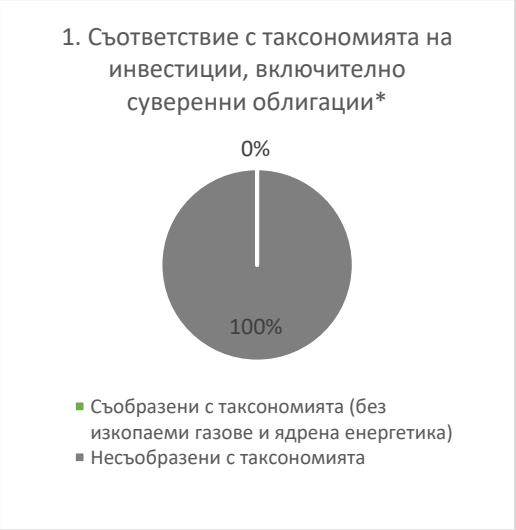
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, св[illegible]изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ог[illegible]е на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на та[illegible]а на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD SHORT TERM

Идентификационен код на правния субект:
549300NI6I5JE79M9X21

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/С) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/С характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от

своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

☒ Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов ръст) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от подинвестиционен клас и в инструменти на паричния пазар навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър, при условие че експозицията към валути на нововъзникващи пазари не надвишава 25% от нетните активи. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира инвестиции, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на бенчмарка.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

- ***Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?***

Няма поет минимален процент за Подфонда.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.



Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

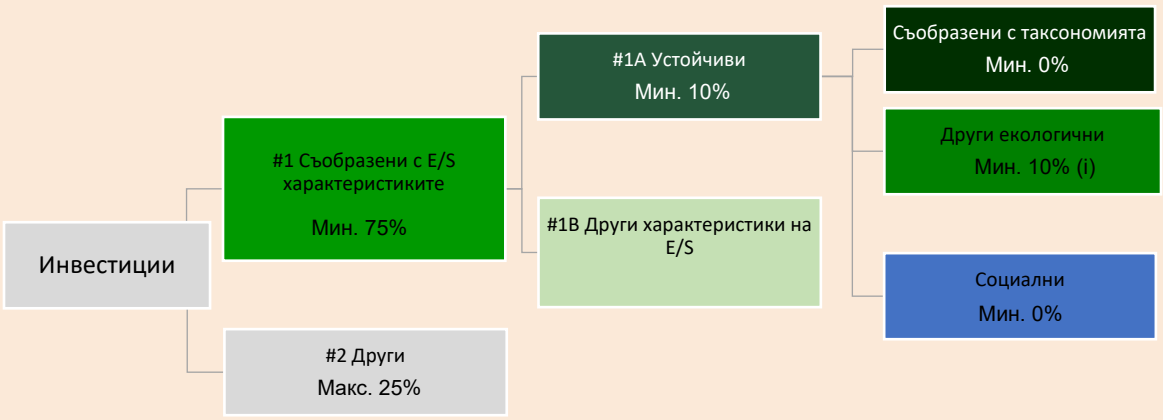
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел.
Преходните дейности са дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS STRATEGIC INCOME

Идентификационен код на правния субект:
5493004ZTK6D21CGCO05

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от _1_% от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел: ___%**

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Bloomberg US Universal („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен

пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Bloomberg US Universal Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и ESG резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира значително в корпоративни и държавни облигации и ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки (ЦКОА/ЦКОИ). Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Инвестициите в облигации може да са от подинвестиционен клас. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира емитенти, които изглеждат по-кредитоспособни, отколкото показват рейтингите им. Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Bloomberg US Universal.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

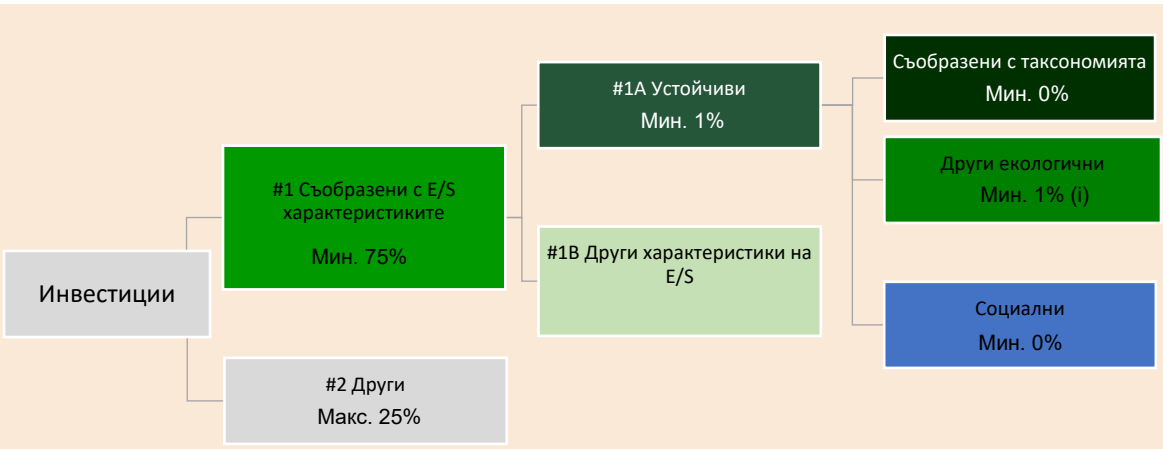
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 1% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 1% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

☐ Да:

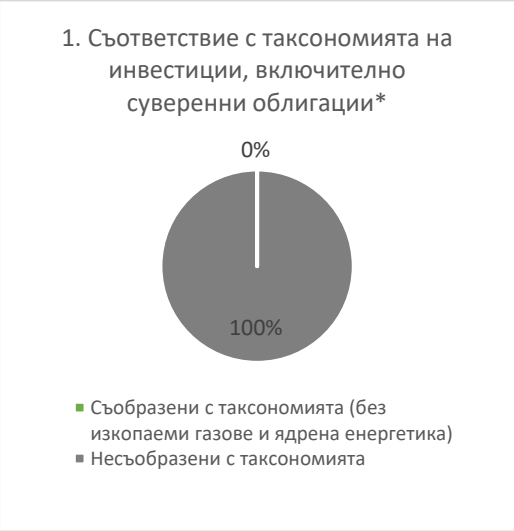
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS US CORPORATE BOND CLIMATE

Идентификационен код на правния субект:
213800VWP1P2KAFPEU55

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да**

☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 20 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG както на индекса MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index („Бенчмарка“), така и на инвестиционната съвкупност на подфонда. При определяне на резултата за ESG на Подфонда,

Бенчмарка и на инвестиционната съвкупност, постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. Инвестиционната съвкупност е дефинирана като индекс Bloomberg US Corporate Index, който не е бенчмарк за ESG. Освен това Подфондът цели да намали въглеродния интензитет на своя портфейл, като съгласува интензитета на въглеродния си отпечатък с този на Бенчмарка. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който прави оценка и включва компоненти в съответствие с характеристиките на околната среда, и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда, рекламирани от Подфонда.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваните показатели за устойчивост са

1) резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG както на Бенчмарка, така и на инвестиционната съвкупност на подфонда.

2) Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфейла, който се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по композитния индекс MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index. В резултат на това ценните книжа с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с ценните книжа с относително висок екологичен отпечатък.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са:

1) да се намали въглеродният отпечатък на портфейла чрез фокусиране върху конкретните характеристики на въглеродния интензитет на такива инвестиции;

2) да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
- да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
- да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител" в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител" се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител", дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu
За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH"), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които

на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно се стреми да допринесе за намаляване на въглеродния отпечатък на портфейла.

Инвестиции: Подфондът инвестира основно в дългови инструменти на инвестиционно ниво на дружества от САЩ. Инвестициите може да включват условни конвертируеми облигации, ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ) и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА). Портфейлът на субфонда е конструиран по такъв начин, че да има въглероден интензитет, съобразен с индекса MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции и обмен на валута). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да превъзхожда (след приложимите такси) индекса MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който прави оценка и включва своите компоненти в съответствие с характеристиките на околната среда, и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда, рекламирани от Подфонда.
Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният мениджър използва активен, фундаментален нисковъглероден подход към отделни емитенти за определяне на облигациите с най-добрите дългосрочни перспективи, а също и на техните ESG, по-специално характеристиките на въглеродния интензитет. Устойчивата инвестиционна цел се постига чрез насочване на целите за намаляване на въглеродния интензитет на субфонда с индекса MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond. Освен това Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка и този на Сферата на инвестиции.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG както на индекса MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond, така и на инвестиционната съвкупност на подфонда.
При анализ на резултата за ESG спрямо сферата на инвестиции Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговата Инвестиционна съвкупност след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от сферата на инвестиции.

Освен това Подфондът цели да намали въглеродния интензитет на своя портфейл, като съгласува интензитета на въглеродния си отпечатък с този на индекса MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index.

Освен това Подфондът изключва дружества, генериращи повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива, както е определено за Бенчмаркове на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение („PAB“), в член 12.1 от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818. За повече информация вижте раздел „Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост“ в „Устойчиво инвестиране“.
Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 20% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.



Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 20% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 20% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

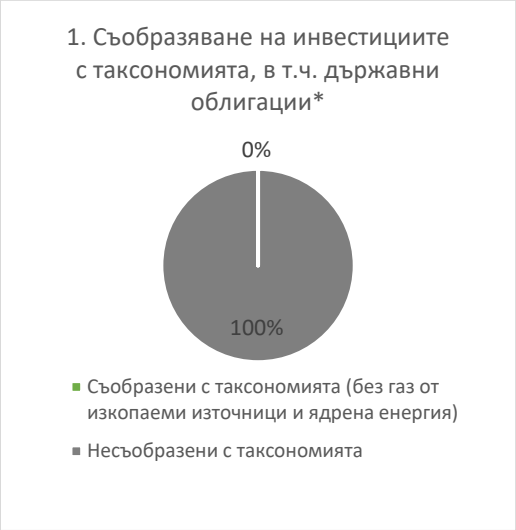
Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

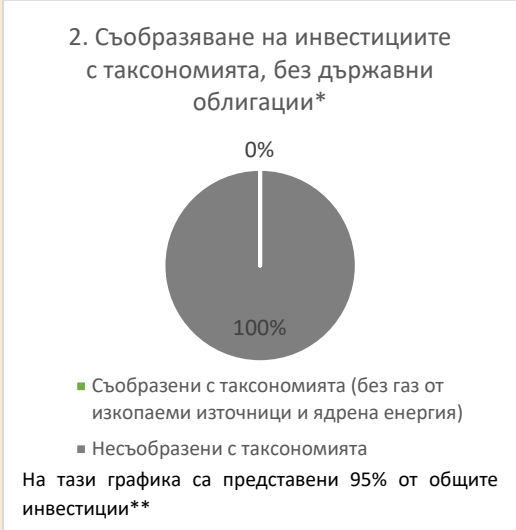
☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 95% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 20% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд има определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които рекламира, т.е. намален въглероден отпечатък.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният индекс е „Бенчмарк, съответстващ на Парижкото споразумение“, който включва специфични цели, свързани с намаляването на емисиите и прехода към нисковъглеродна икономика чрез избор и претегляне на базовите компоненти.

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

Целта за устойчиви инвестиции се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния отпечатък на фонда с индекса MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index

Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфейла се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по Индекса.
В резултат на това ценните книжа с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с ценните книжа с относително висок екологичен отпечатък. В допълнение, фондът изключва компании на базата на противоречиво поведение и (или) противоречиви продукти в съответствие с отговорната инвестиционна политика.

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

Обширен пазарен индекс, не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда.
Използваният индекс е „Бенчмарк, съответстващ на Парижкото споразумение“, който включва специфични цели, свързани с намаляването на емисиите и прехода към нисковъглеродна икономика чрез избор и претегляне на базовите компоненти.

Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?

Методиката, използвана за изчисляване на определения индекс, може да бъде намерена на адрес https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS US BOND

Идентификационен код на правния субект:
5493005LBJJ6BWRENA39

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 1 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Bloomberg US Aggregate („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен

пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: Bloomberg US Aggregate Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от инвестиционен клас и ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки, които са деноминирани в щатски долари и са емитирани в Съединените американски щати. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит и лихвени проценти.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазара, емитентите и кредита, за да идентифицира инвестиции, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“), като същевременно следва гъвкава стратегия за разпределяне на активи. Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Bloomberg US Aggregate.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

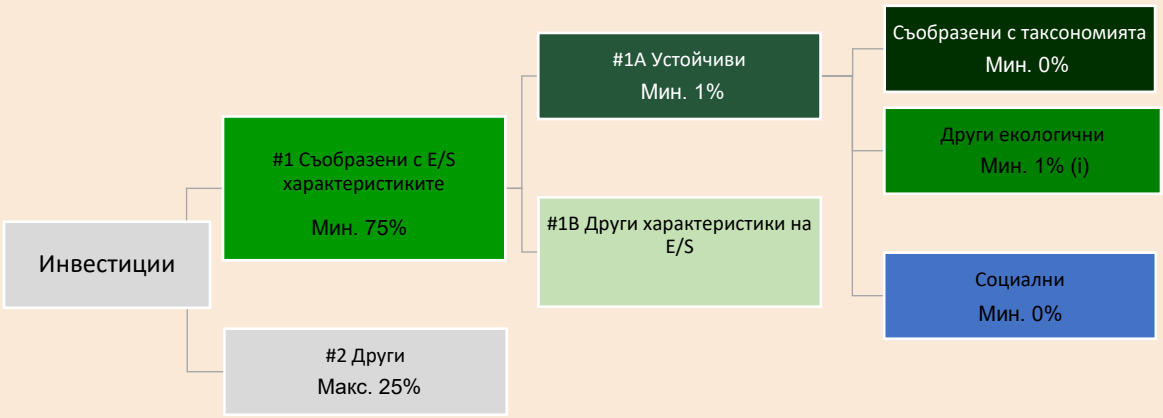
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 1% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 1% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

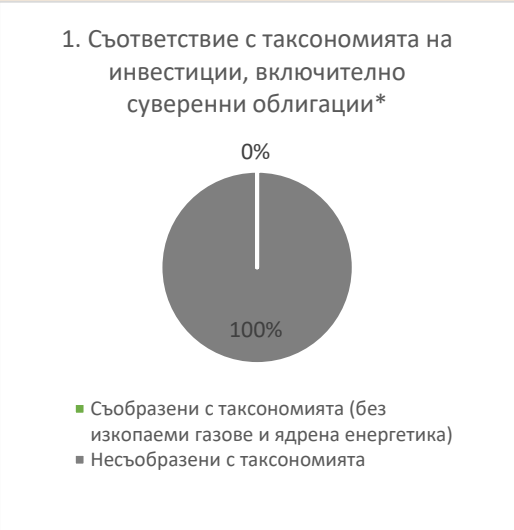
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS US CORPORATE BOND SELECT

Идентификационен код на правния субект:
222100LE431F865A4S54

Екологични и/или социални характеристики

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел по него ще бъде: ___%**

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 10 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Bloomberg US Corporate Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление.

Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен Бенчмарк за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на екологичните или социалните цели за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване.

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите на ЕС за екологично устойчивите икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



По финансовия продукт отчетени ли са основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват Задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква е инвестиционната стратегия, която се следва по този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне комбинация от приход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).
Инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 67% от нетните си активи в дългови инструменти от инвестиционен клас, които са деноминирани в щатски долари, и най-малко 50% от нетните си активи в дългови инструменти от инвестиционен клас, издадени от дружества, чието седалище или основен бизнес се намират в САЩ.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да превъзхожда индекса Bloomberg Capital US Corporate Index. Субфондът е с експозиция главно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка и се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, рекламирани от Подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, за да състави списък с отделни ценни книжа, които изглеждат атрактивно оценени и предлагащи най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (от долу нагоре). Инвестиционният екип също така взима предвид резултатите от анализ на икономическите и лихвените тенденции. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Bloomberg Capital US Corporate Index. При анализ на резултата за ESG спрямо Бенчмарка Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговия Бенчмарк след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Бенчмарка.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции.

Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е минималният процент на намаляване на обхвата на инвестициите, за който е поет ангажимент и който е разгледан преди прилагането на инвестиционната стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда

Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план) Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

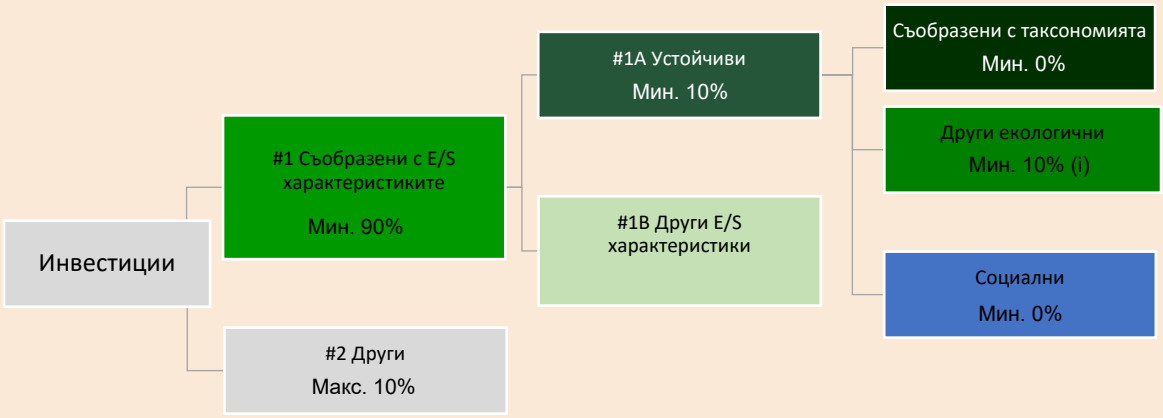
Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 „Съобразени с E/S характеристики“ включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 „Други“ включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 „Съобразени с E/S характеристиките“** обхваща:
- Подкатегория **#1A „Устойчиви“**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б „Други E/S характеристики“**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:

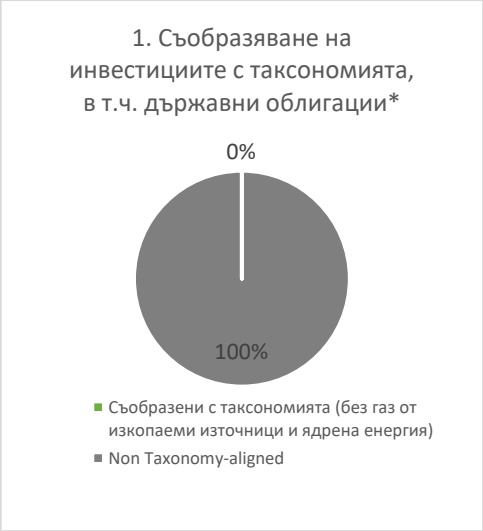
☐ В областта на газа от изкопаеми източници

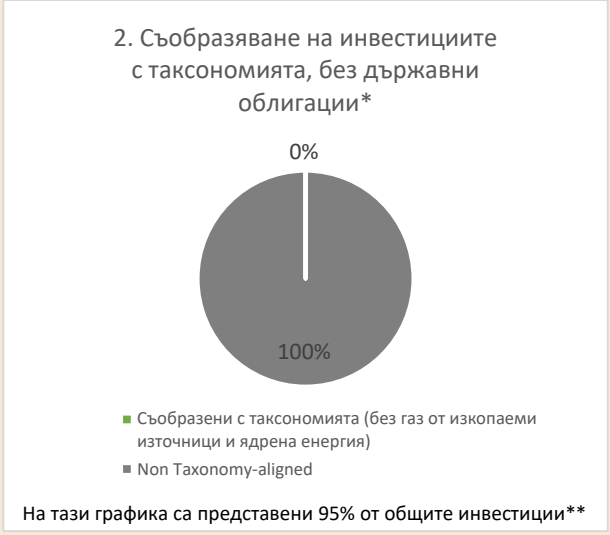
☐ В областта на ядрената енергия

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като не съществува подходяща методика, чрез която да се определи съобразността на държавните облигации* с таксономията, първата графика показва съобразяването с таксономията по отношение на всички инвестиции по финансовия продукт, включително държавните облигации, а втората – съобразяването с таксономията само по отношение на инвестициите по финансовия продукт, които не са в държавни облигации.





На тази графика са представени 95% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и спомагащи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

[1] Дейностите, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са съобразени с таксономията на ЕС само ако допринасят за ограничаване на изменението на климата (смекчаване на изменението на климата) и не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се установи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-конкретна информация за продукта онлайн?

По-конкретна информация за продукта може да бъде намерена на следния уебсайт: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS US SHORT TERM BOND

Идентификационен код на правния субект:
549300QBCEQZSOFGDW23

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/С) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/С характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел,

то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов ръст) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира основно в корпоративни и държавни облигации, инструменти на паричния пазар и ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки, които са деноминирани във или хеджирани спрямо щатския долар. Тези инвестиции могат да бъдат навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Средната продължителност на лихвения процент на подфонда е не повече от 12 месеца. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира дружества, които изглежда предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

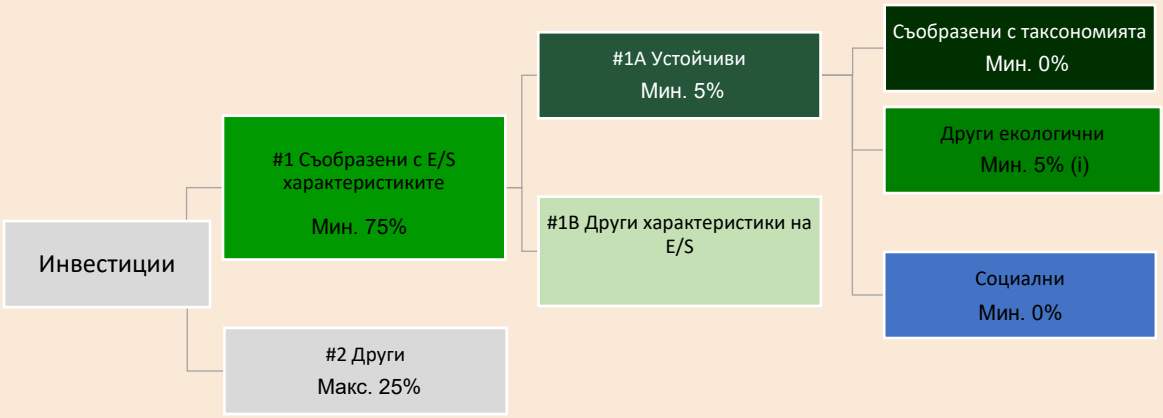
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, св[illegible]изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ог[illegible]е на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на та[illegible]а на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS ASIA BOND INCOME RESPONSIBLE

Идентификационен код на правния субект:
213800UVZ2BRX4N1ZK70

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да**

☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 25 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: **5%**

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.



Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за инвестиционна съвкупност. При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Инвестиционната съвкупност постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена

ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. За целите на това измерване Инвестиционната съвкупност се дефинира като индекс 90% JPM Asia Credit Index + 10% Markit iBoxx ALBI (USD Unhedged). Управлението на подфонда е съобразено и с редица теми, свързани с ESG, в области като участие на общността и правата на човека, въглеродния интензитет и други подобни теми. Подфондът има за цел да надмине своята инвестиционна съвкупност поне в две от тези теми. Не е определен референтен индекс за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваните показатели за устойчивост са глобалният резултат за ESG и резултатите за ESG в области, като например въглероден интензитет, ангажираност на общността и правата на човека на Подфонда, които се измерват спрямо съответните резултати за ESG на Инвестиционната съвкупност. Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов растеж) и да превъзхожда бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност. Управлението на подфонда е съобразено с редица теми, свързани с ESG, в области като участие на общността и правата на човека, въглеродния интензитет и други подобни теми. Подфондът има за цел да надмине своята инвестиционна съвкупност поне в две от тези теми.

Бенчмарк: Secured Overnight Financing Rate (SOFR), индекс, който не отчита екологични, социални или управленски (ESG) фактори. Използва се за сравнение на възвръщаемостта.

Портфейлни дялови участия: Подфондът инвестира основно в инвестиционен клас (облигации и инструменти на паричния пазар) на емитенти от цял свят, включително нововъзникващи пазари. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране) и разходи, както и за получаване на дълга или къса експозиция към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.
Подфондът инвестира предимно в корпоративни и държавни облигации в Азия, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции са деноминирани предимно в щатски долари и някои от тях са от подинвестиционен клас. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране) и разходи, както и за получаване на дълга или къса експозиция към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър съчетава пазарен и фундаментален анализ, за да идентифицира най-добрата инвестиция чрез неограничен подход на пазарите на облигации и валута и да се възползва от дивергенциите между основите на емитента и оценките на ценните книжа (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“) през различните пазарни цикли.
Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения, което означава, че резултатите на подфонда могат да се различават от тези на бенчмарка.
В стремежа си да постигне резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност, инвестиционният мениджър взема предвид рисковете и възможностите за устойчивост като неразделна част от инвестиционния процес. Дава предимство на дружества с по-високи ESG характеристики и изключва емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви. Подфондът има за цел да постига превъзхождащи резултати и по теми като въглеродния интензитет, участие на общността и правата на човека.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

- ***Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?***

  Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност. При анализ на резултата за ESG спрямо сферата на инвестиции Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговата сфера на инвестиции след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от сферата на инвестиции.
Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 25% от устойчивите инвестиции с екологична или социална цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 25% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

Планираните дялове на другите екологични и социални инвестиции представляват съответно минимум 20% и 5% и могат да се променят, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- ***Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

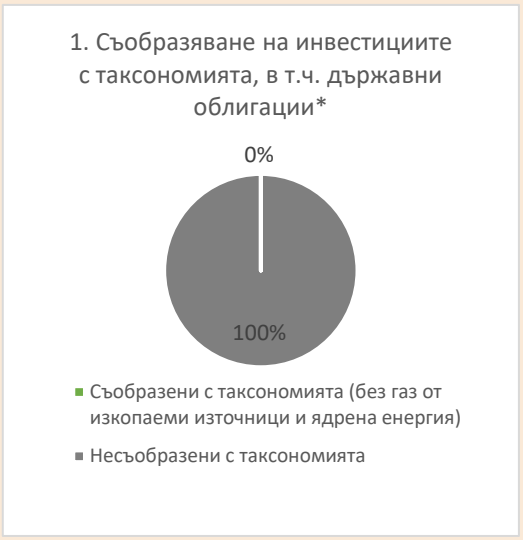
☐ Да:

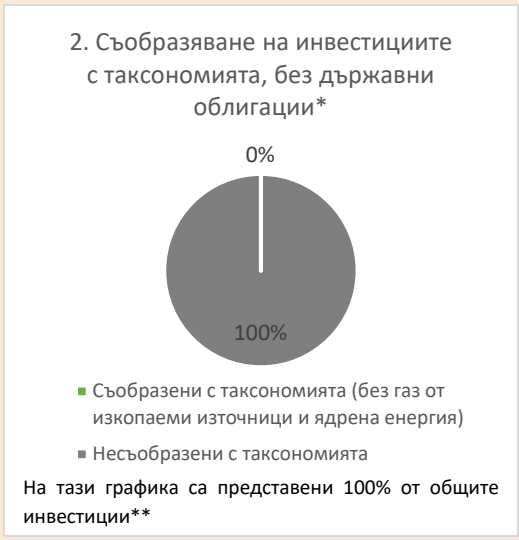
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Подфондът ще има минимален ангажимент от 20% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции със социална цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други" са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS CHINA RMB AGGREGATE BOND

Идентификационен код на правния субект:
213800R541S7BYLJJK77

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** | ☒ **Не**

☐ **Минималният дял устойчиви инвестиции с екологична цел** по него е: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ **Минималният дял устойчиви инвестиции със социална цел по него е:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от _1_% от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират от този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Bloomberg China Aggregate Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Бенчмарка постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния

емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, рекламирани от подфонда. Не е определен референтен Бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как са приведени устойчивите инвестиции в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

„Принципът „за ненанасяне на значителни вреди" се прилага само за тези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да осигури доход и да поддържа стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 70% от активите си в облигации, деноминирани в континентални ренминби („CNY“) или офшорни ренминби („CNH“). Подфондът инвестира също до 20% от активите си в инструменти на паричния пазар, деноминирани във всяка валута, включително CNY, CNH или други валути на ОИСР, за да постигне инвестиционните си цели и/или за целите на хазната.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху кредит, размери на ставка и обмен на валута).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg China Aggregate Index („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Подфондът е изложен предимно на издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Сравнителния показател, но се очаква степента на отклонение от Сравнителния показател да бъде значителна.

Процес на управление: Инвестиционният мениджър ще използва комбинация от подход „отгоре надолу“ и „отдолу нагоре“ за изграждане на портфейла, за да постигне натрупване на доход и увеличаване на капитала, като същевременно изгражда диверсифициран портфейл. Инвестиционният мениджър може да оптимизира възвръщаемостта чрез комбиниране на експозиция към континентални ренминби („CNY“) или офшорни ренминби („CNH“), лихвени проценти и кредитни спредове, като същевременно поддържа високо ниво на ликвидност.
След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази

политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Bloomberg China Aggregate Index.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е минималният процент на намаляване на обхвата на инвестициите, за който е поет ангажимент и който е разгледан преди прилагането на инвестиционната стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

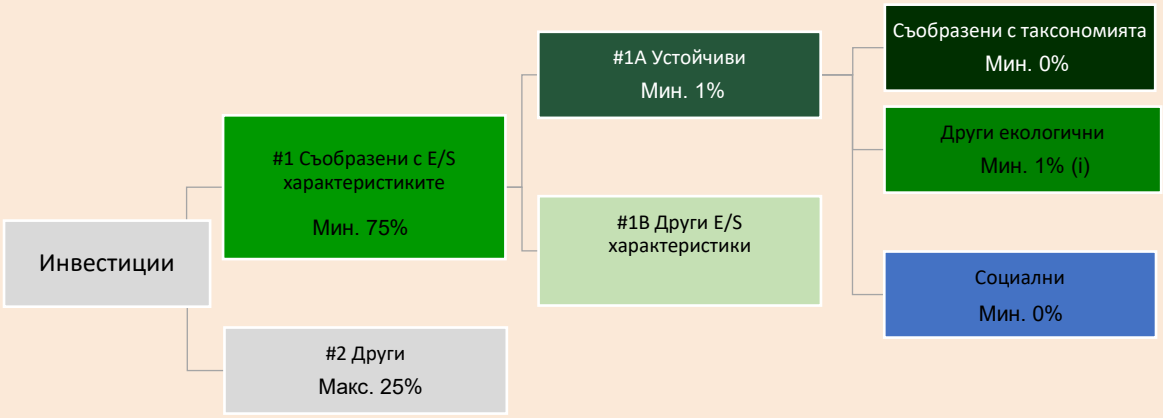
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 1% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 1% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативни разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегория **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/C характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:

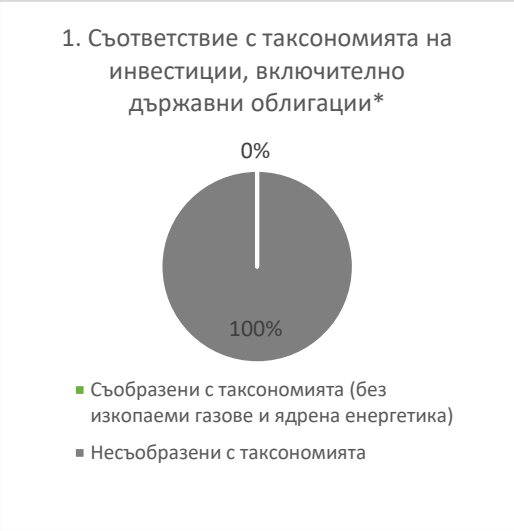
☐ В областта на газа от изкопаеми източници

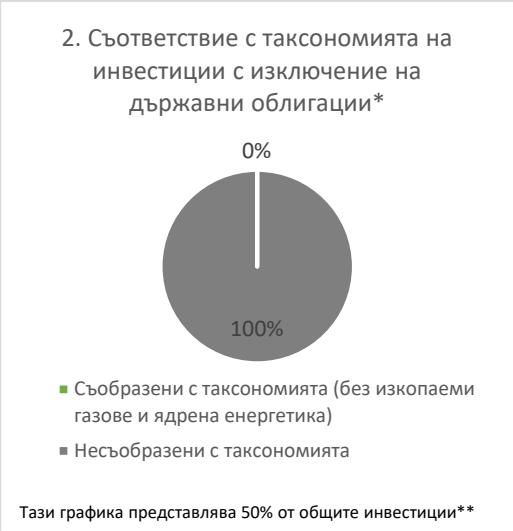
☐ В областта на ядрената енергия

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции към държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се установи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен показател, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които рекламира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Няма

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

Няма

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

Няма

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  Няма



Къде мога да намеря по-конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BLENDED BOND

Идентификационен код на правния субект:
222100ABBJIBM1BE8222

Екологични и/или социални характеристики

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел: ___%**

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 1 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното

управление. За целите на това измерване сферата на инвестиране се дефинира като индекс JP Morgan EMBI Global Diversified (хеджиран към EUR). Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на сферата на инвестиране на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне комбинация от приход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 50% от нетните си активи в дългови инструменти, които са:
- емитирани или гарантирани от правителства или правителствени агенции от развиващите се държави или
- емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държави с нововъзникващи икономики.

Няма валутни или рейтингови ограничения върху тези инвестиции.

Подфондът може да инвестира до 20% от нетните си активи в ABS и MBS. Подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, до 25% в конвертируеми облигации; и до 10% в акции и свързани с акции инструменти, ПКИПЦК/ПКИ, проблемни ценни книжа или условни конвертируеми облигации.

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и волатилност). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине 50% от индекса JP Morgan EMBI Global Diversified (хеджиран към EUR) и 50% от индекса JP Morgan ELMI + (нехеджиран в евро). Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио. Освен това

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.



Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 1% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

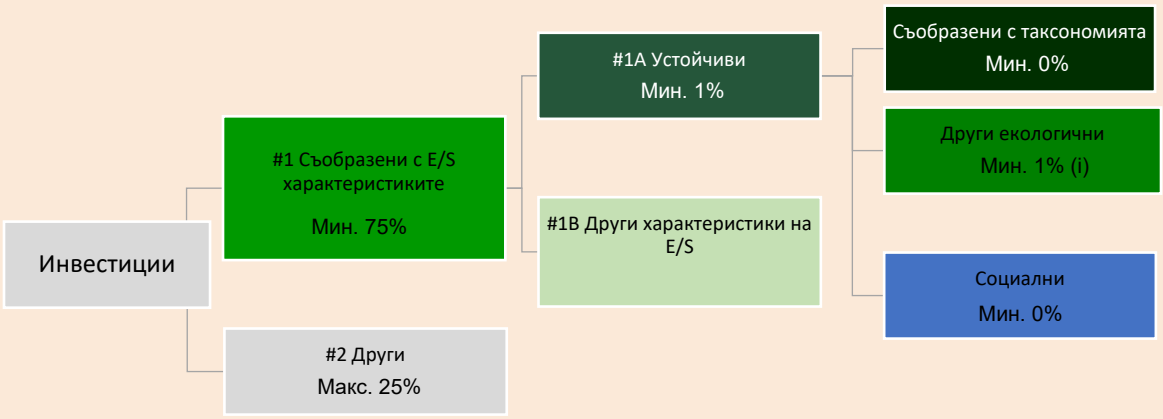
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 1% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

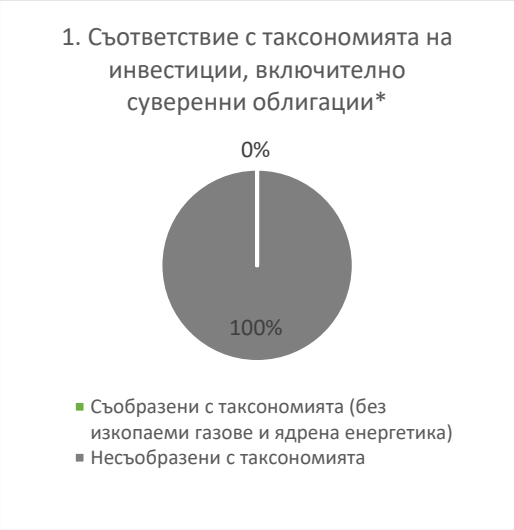
- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

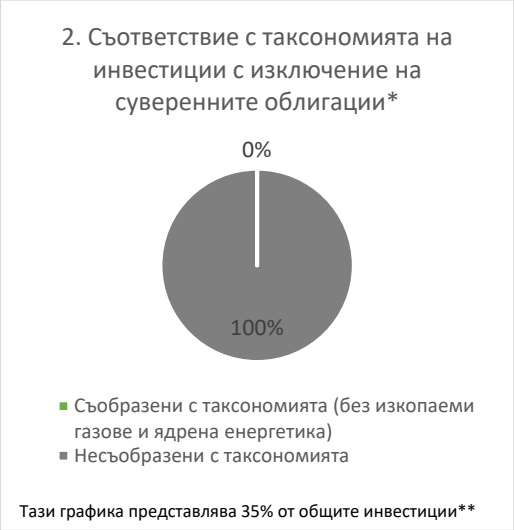
☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND

Идентификационен код на правния субект:
549300KZW6KQ7WLJO866

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 1 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. За целите на това измерване сферата на инвестиране се дефинира като 50% индекс JP Morgan EMBI Global Diversified + 50% JP Morgan CEMBI Global Diversified. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на сферата на инвестиране на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел,

то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: 95% от JP Morgan EMBI Global Diversified Index и 5% от JP Morgan 1 Month Euro Cash Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от нововъзникващи пазари, които са деноминирани във всяка валута на ОИСР. Тези инвестиции може да са от подинвестиционен клас. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър, при условие че експозицията към валути на нововъзникващи пазари не надвишава 25% от нетните активи. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен анализ и анализ на отделните емитенти, за да идентифицира тези облигации, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;

- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на сферата на инвестиране.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

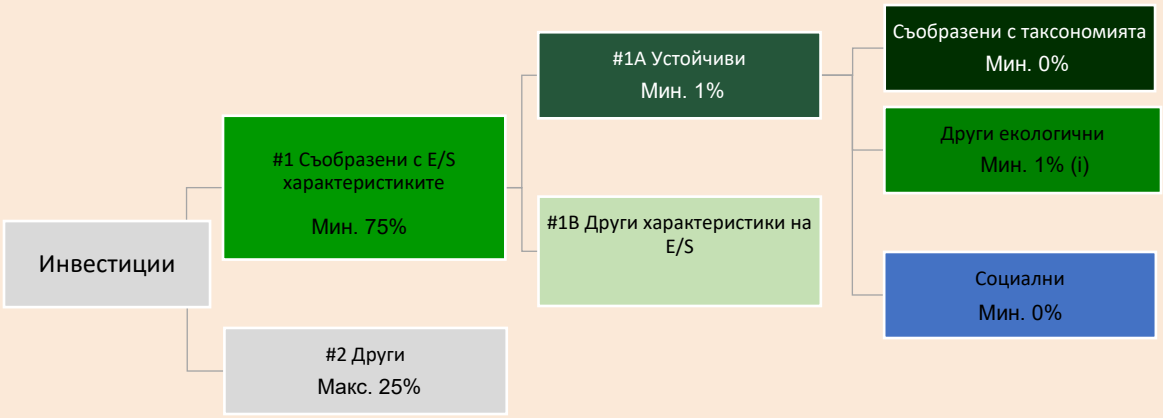
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 1% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 1% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

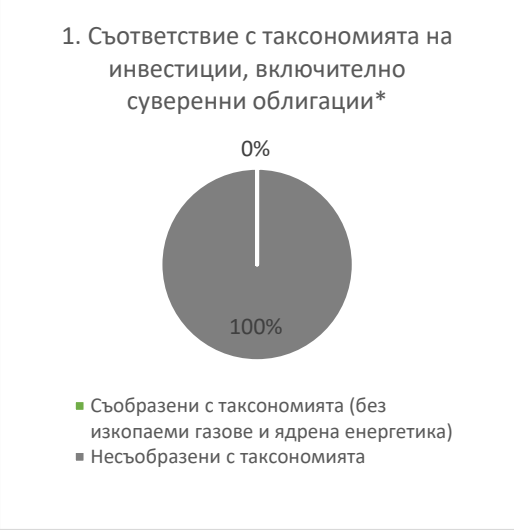
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE BOND

Идентификационен код на правния субект:
529900YJOJ3E3FRQQ325

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса JP Morgan CEMBI Broad Diversified („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление.

Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне комбинация от приход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 67% от нетните си активи в облигации, които са деноминирани в евро, лири стерлинги, щатски долари или японски йени и са издадени от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развиваща се държава, Хонконг или Сингапур. Няма рейтингови ограничения по тези инвестиции. Подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, до 25% в конвертируеми облигации; до 20% в ABS/MBS; до 10% в акции и свързани с акции инструменти, ПКИПЦК/ПКИ, проблемни ценни книжа или условни конвертируеми облигации.
Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса JP Morgan CEMBI Broad Diversified. Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип анализира дългосрочните макроикономически тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори, издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Подфондът популяризира ESG характеристики съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващи елементи цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса JP Morgan CEMBI Broad Diversified.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.



Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

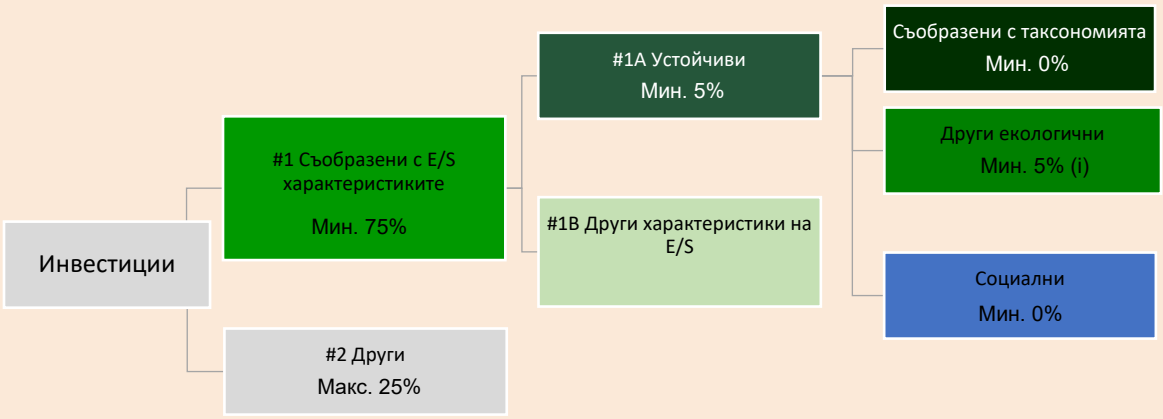
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

● ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

● **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

☒ Да:

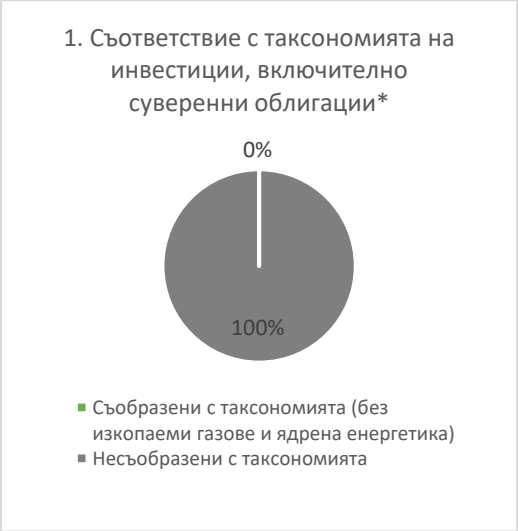
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND

Идентификационен код на правния субект:
5493006QGDCTMW9Y1N50

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ **Минималният дял устойчиви инвестиции с екологична цел** по него е: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ **Минималният дял устойчиви инвестиции със социална цел по него е: ___%**

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него е 5 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират от този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологични и/или социални характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Бенчмарка постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG

характеристики – екологични, социални и управленски. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как са приведени устойчивите инвестиции в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

„Принципът „за ненанасяне на значителни вреди" се прилага само за тези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Index. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови и резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира основно в корпоративни облигации от нововъзникващи пазари. Тези инвестиции са от подинвестиционен клас и са деноминирани във всяка валута на ОИСР. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър, при условие че експозицията към валути на нововъзникващи пазари не надвишава 25% от нетните активи. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазара и отделните емитенти, за да идентифицира тези облигации, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Подфондът е с експозиция основно към емитентите на бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващи елементи цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Index.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;

• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е минималният процент на намаляване на обхвата на инвестициите, за който е поет ангажимент и който е разгледан преди прилагането на инвестиционната стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

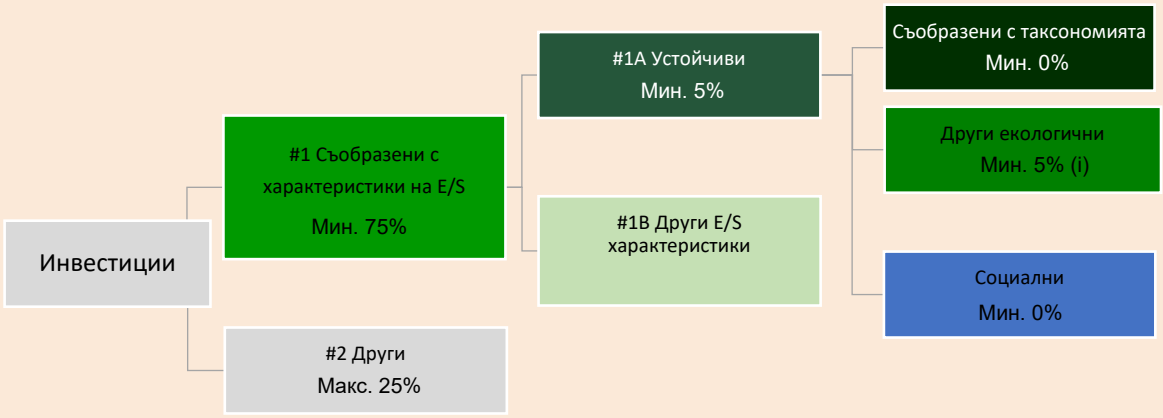
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Дейностите, обвързани с таксономията, се изразяват като дял от:

-**оборота** отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

-**капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата за инвестиране например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2Други включват останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните, нито със социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
-Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

☐ Да:

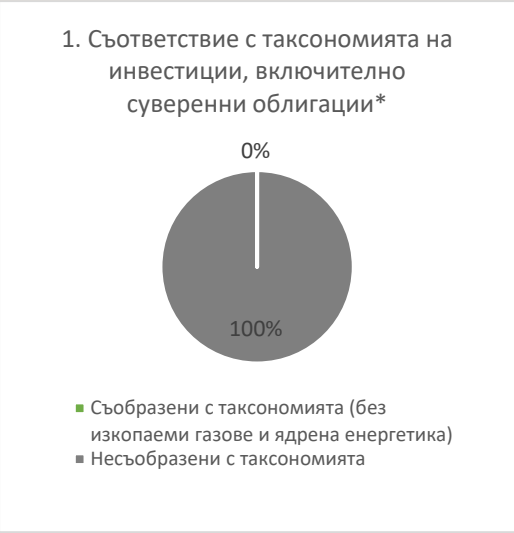
☐ В областта на газа от изкопаеми източници

☐ В областта на ядрената енергия

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент на инвестициите, които съответства таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с так на суверенните облигации*, първата графика показва подравняването на таксономията по отношени инвестиции на финансовия продукт, включително суверенни облигации, докато втората графика пока Съответствие с таксономията само по отношение на инвестициите на финансовия продукт, различн суверенни облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

дейности съгласно таксономията на ЕС.

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се установи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен показател, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които рекламира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Няма

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

Няма

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

Няма

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

Няма



Къде мога да намеря по-конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS GREEN BOND

Идентификационен код на правния субект:
2138001AOC3QUTY9SA42

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да**

☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 40%

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики чрез инвестиране в диверсифицирано портфолио от „Зелени облигации от нововъзникващи пазари“ и като цели да има по-висок резултат за ESG от този на индекса JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index (Hedged to USD)

(„Бенчмарка“). При определяне на резултата за ESG на субфонда и Бенчмарка, представянето на ESG се оценява чрез сравняване на средното представяне на ценната книга спрямо отрасъла на издателя на ценни книжа по отношение на всеки от трите характеристики на ESG на екологичното, социалното и корпоративното управление.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Субфондът инвестира най-малко 75%от активите си в диверсифицирано портфолио на „Зелени облигации на нововъзникващи пазари“, деноминирани в USD и други валути на ОИСР.

Отделно от това подфондът използва резултата за ESG на своя портфейл като показател за устойчивост, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.

Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са:

1) да се инвестира в „Зелени облигации от нововъзникващи пазари“, които финансират допустими проекти, отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации, публикувани от Международната асоциация на капиталовите пазари.

2) да се изберат дружества, за инвестиране, които се стремят да (i) следват най-добрите екологични и социални практики и (ii) да избягват производството на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената втора цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu
За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите,

- ***По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?***

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които

свързани с противо-действието на корупцията и противо-действието на подкупите.

се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

– *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да увеличи стойността на вашата инвестиция и да осигурява доход през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 75%от активите си в диверсифицирано портфолио на „Зелени облигации на нововъзникващи пазари“, деноминирани в USD и други валути на ОИСР.
„Зелени облигации на нововъзникващи пазари“ се определят като дългови ценни книжа и инструменти, които са емитирани или гарантирани от емитенти, които се намират или извършват съществена дейност в държави с нововъзникващи икономики или в държави, включени в бенчмарка на подфонда, и които финансират допустими проекти, отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелените облигации (публикувани от ICMA).
Субфондът може също да инвестира в облигации, издадени от компании, правителства или институции от която и да е държава, които са деноминирани в други валути, и може да инвестира до 80% във високодоходни облигации. Подфондът може също да инвестира в други видове облигации, в инструменти за паричния пазар, в депозити, конвертируеми облигации до 25%, ЦКОА и ЦКОИ до 20%, безсрочни облигации до 20%, акции и свързани с акции инструменти: 10%, тръстове за инвестиции в недвижими имоти (REIT): 10%, ПКИПЦК/ПКИ до 10%, проблемни ценни книжа до 10% и подчинени облигации до 30%.
Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит). Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).
Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да превъзхожда (след приложимите такси) индекса JJP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index (Hedged to USD) („Бенчмарка“) за препоръчания период на владеене на активите. Субфондът е с експозиция основно към издателите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще получи експозиция към издатели, които не са включени в Бенчмарка. Субфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта. Устойчивото инвестиране от страна на Подфонда е фокусирано основно върху климатичните и екологични цели чрез инвестиране в „Зелени облигации на нововъзникващи пазари“, по които се финансират проекти, отговарящи на критериите и насоките в Принципите за зелени облигации (както са публикувани от ICMA). При инвестиционния процес се определят най-добрите възможности по отношение както на финансовите перспективи, така и на техните ESG характеристики, особено на екологичните. Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране" на Проспекта.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Показателите за устойчивост, използвани като обвързващи елементи, са следните кумулативни показатели:
Подфондът инвестира най-малко 75% от активите си в диверсифицирано портфолио от „Зелени облигации от нововъзникващи пазари“, които финансират допустими проекти, отговарящи на критериите и насоките на Принципите за зелени облигации, публикувани от Международната асоциация на капиталовите пазари. Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 40% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.
Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).
Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на бенчмарка.
Освен това Подфондът не инвестира в дружества, които попадат в обхвата на изключенията за Бенчмарка на ЕС, съгласуван с Парижкото споразумение, както е определено в член 12, параграф 1, букви а) – ж) от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818 на Комисията.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

на данъчното законодателство.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

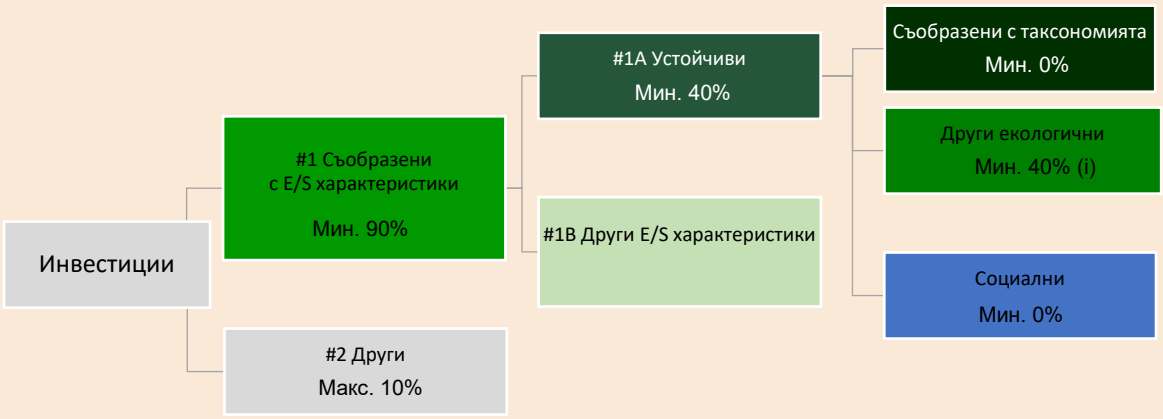
Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 40% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 40% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира
- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:

- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

- ***Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?**

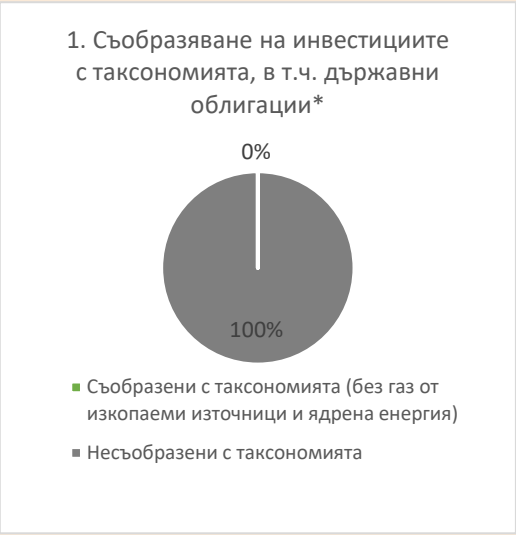
☐ Да:

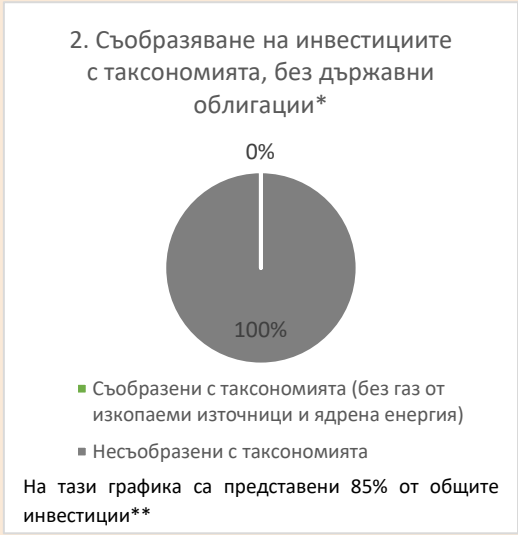
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 85% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 40% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***
  N/A



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND

Идентификационен код на правния субект:
549300CF4H3SXCNRP626

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 1___% от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел: ___%**

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса JP Morgan EMBI Global Diversified (хеджиран в EUR) („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление.

Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели да постигне комбинация от приход и капиталов растеж (обща възвръщаемост).

Инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 50% от нетните си активи в облигации и конвертируеми облигации, които са:
- емитирани или гарантирани от правителствата на държави с нововъзникващи икономики, или
- емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държави с нововъзникващи икономики.

Няма рейтингови ограничения по тези инвестиции.
Подфондът може да инвестира до 25% от нетните си активи в облигации, издадени от компании, които не са 100% държавна собственост. Подфондът може също да инвестира в други видове облигации и конвертируеми облигации, в инструменти на паричния пазар, в депозити, ЦКОА и ЦКОИ до 20%, ПКИПЦК/ПКИ до 10%, проблемни ценни книжа до 10% и условни конвертируеми облигации до 10%.
Подфондът широко използва деривати за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфейла и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати с фокус върху кредит, лихвени проценти и волатилност). Подфондът може да използва деривати на чуждестранна валута само за хеджиране Субфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно въз основа на и цели да надмине индекса JP MORGAN EMBI Global Diversified Hedged Euro. Субфондът е изложен предимно на издателите на Сравнителния показател, но управлението му е дискреционно и ще бъде изложено на издатели, които не са включени в Сравнителния показател. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, популяризирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и дългосрочните макроикономически тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва

както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса JP Morgan EMBI Global Diversified (хеджиран в EUR).

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.



Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 1% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

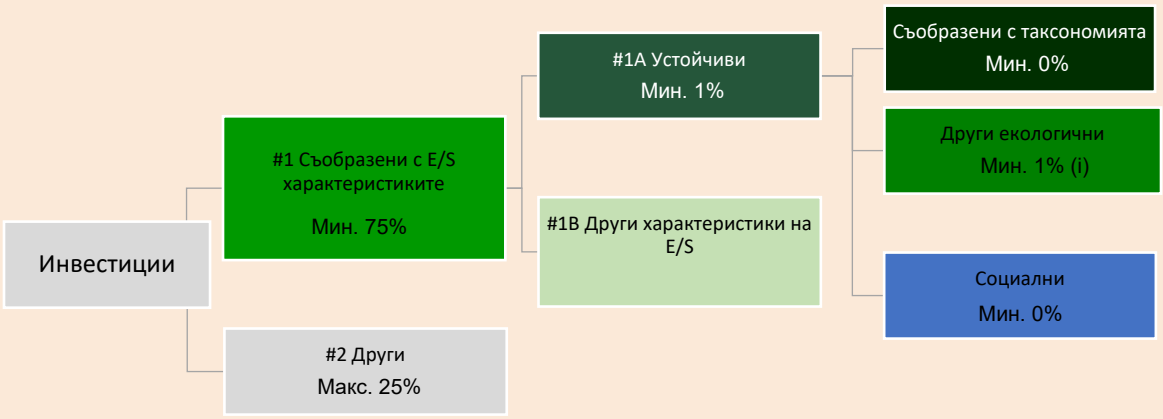
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 1% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND

Идентификационен код на правния субект:
549300JJ3276S8R63L30

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/С) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 1___% от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел: ___%**

☐ Това популяризира Е/С характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. За целите на това измерване сферата на инвестиране се дефинира като

80% индекс JPM GBI EM GLOBAL DIVERSIFIED + 20% ICE BOFA BROAD LOCAL EMERGING MARKETS NON-SOVEREIGN. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на сферата на инвестиране на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов ръст) и да надмине бенчмарка през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: Индекс JP Morgan GBI-EM Global Diversified. Използва се за определяне на постигнатите по-добри финансови резултати, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира основно в корпоративни и държавни облигации, деноминирани във валути на нововъзникващи пазари. Тези инвестиции може да са от подинвестиционен клас. Подфондът може или няма да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва анализ на пазарите и отделните емитенти, за да идентифицира тези облигации, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“) и могат да се възползват от увеличение на стойността на местните валути. Подфондът е с експозиция основно към емитентите на Бенчмарка, но управлението му е дискреционно и той ще инвестира в емитенти, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът наблюдава експозицията на риск по отношение на Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на сферата на инвестиране.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

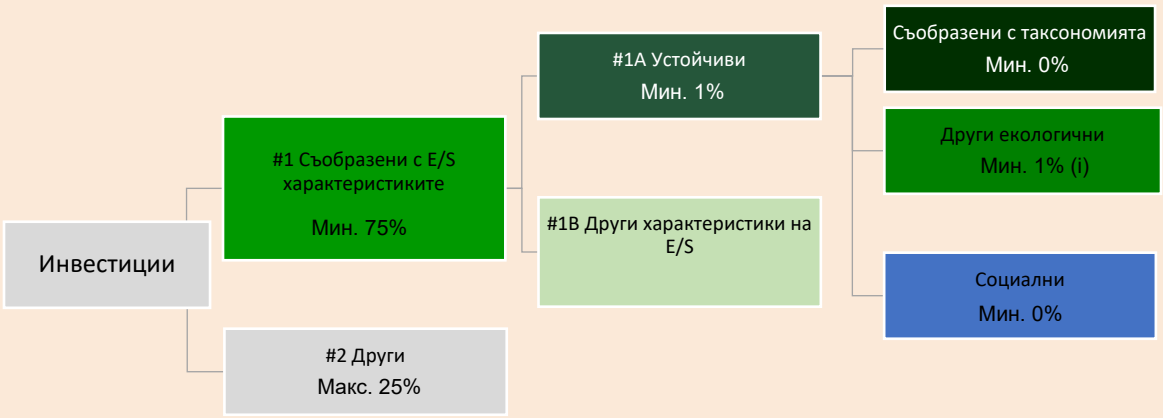
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 1% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 1% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

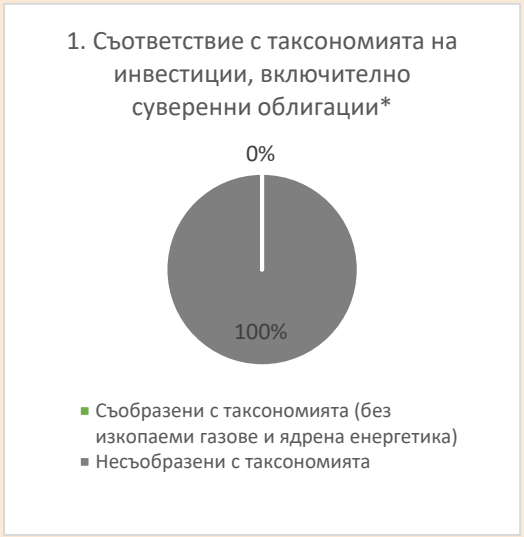
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности



са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND

Идентификационен код на правния субект:
5493000K4D8P0NQAIA67

Екологични и/или социални характеристики

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

- [ ] Да
- [x] Не

- [ ] Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%
  - [ ] в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [ ] в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- [ ] Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%
- [x] Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции
  - [ ] с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [x] с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [ ] със социална цел
- [ ] Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. За целите на това измерване сферата на инвестиране се дефинира като

25% индекс JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED 1-3 Y + 75% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED HIGH YIELD. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на сферата на инвестиране на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на Е, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов ръст) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: Няма.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от нововъзникващи пазари и инструменти на паричния пазар. Тези инвестиции са деноминирани във всяка валута на ОИСР и могат да са от подинвестиционен клас. Средната продължителност на лихвения процент на подфонда обикновено е не повече от 3 години. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър, при условие че експозицията към валути на нововъзникващи пазари не надвишава 25% от нетните активи.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва пазарен анализ и анализ на отделните емитенти, за да идентифицира тези облигации, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;

- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на сферата на инвестиране.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

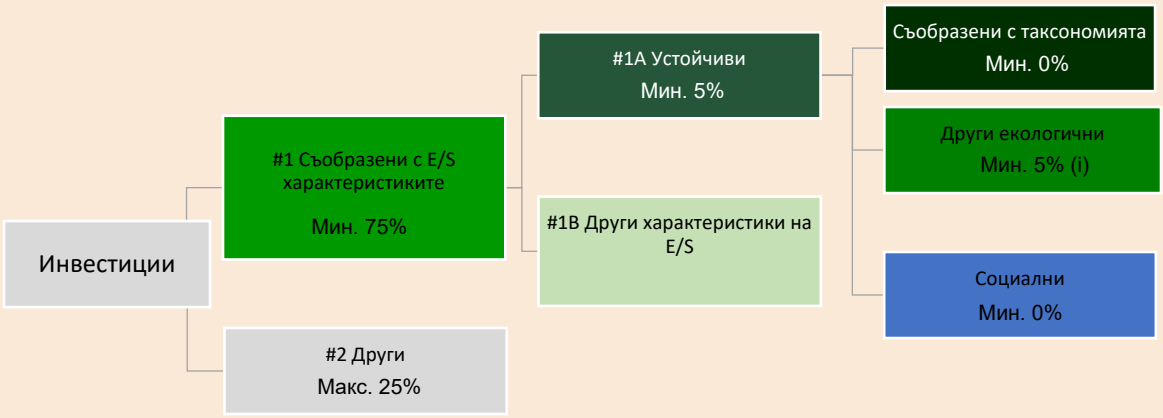
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

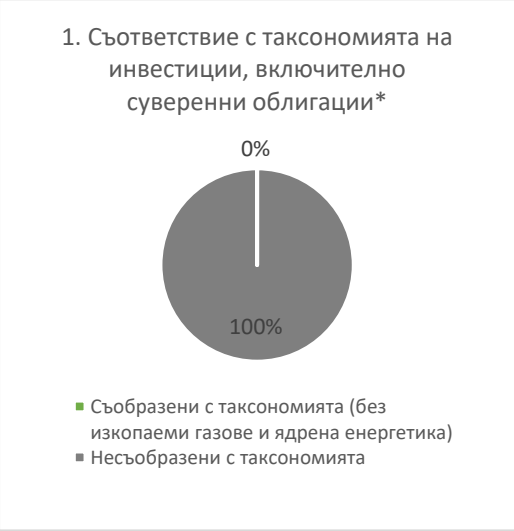
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS ASIA MULTI-ASSET TARGET INCOME

Идентификационен код на правния субект:
213800D8TH8Y8YWFBV59

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на инвестиционната съвкупност постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. За целите на това измерване инвестиционната съвкупност се определя по отношение на следния композитен индекс: 50% от индекс MSCI Emerging Markets, 30% от J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite и 20% от J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Composite. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Портфейлни дялови участия: Подфондът инвестира значително в Азия в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации. Тези инвестиции могат да бъдат направени в нововъзникващи пазари, а инвестициите в облигации могат да са от подинвестиционен клас. Инвестициите, които не са в щатски долари, могат да бъдат или да не бъдат хеджирани спрямо щатския долар по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране) и разходи, както и за получаване на дълга или къса експозиция към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности.

Бенчмарк: Субфондът се управлява активно, а не се управлява по отношение на сравнителен показател.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от четири стратегии за (i) макроикономика, която идентифицира потенциални доходоносни сделки за разпределение на активите, които най-добре отразяват възгледите на инвестиционния мениджър за света в базовия сценарий, (ii) макрохеджиране, което има за цел да управлява рискове от постигане на по-лоши от предвидените резултати, произтичащи от алтернативни сценарии, (iii) сателитни стратегии, които се фокусират върху конкретни и относителни идеи за търговия със стойност, и (iv) стратегии за подбор, които идентифицират най-добрите единични ценни книжа за всеки клас активи и специализация, както и стратегии за продаване на опции, които се използват за увеличаване на дохода. Процесът има за цел да идентифицира най-добрите и силно диверсифицирани инвестиции, като същевременно се прилага собствена рамка за бюджетиране на риска, за да се управлява волатилността и да се постигне висока ефективност, регулирана според риска.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда,

одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

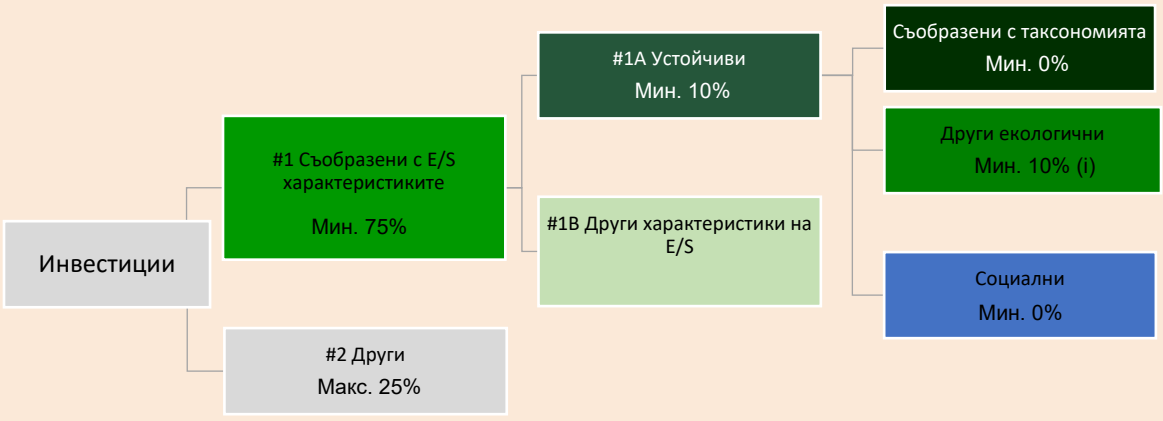
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

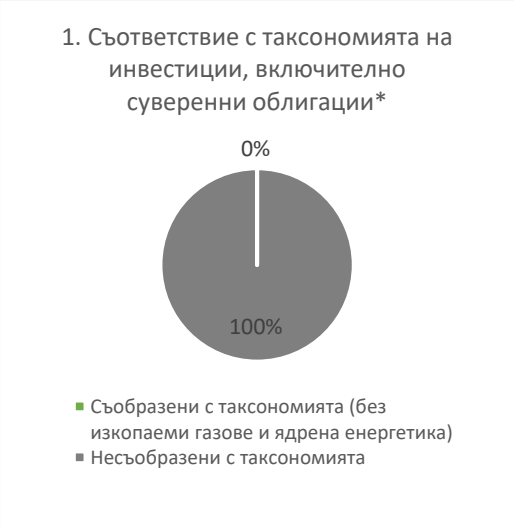
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EURO MULTI-ASSET TARGET INCOME

Идентификационен код на правния субект:
549300MRV3FILX0BHB52

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: Няма.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции са деноминирани предимно в евро, а инвестициите в облигации могат да са от подинвестиционен клас.
Подфондът може или няма да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари и други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва макроикономически и пазарен анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между класовете активи и географските региони. След това той използва анализ на емитентите, за да идентифицира инвестициите, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

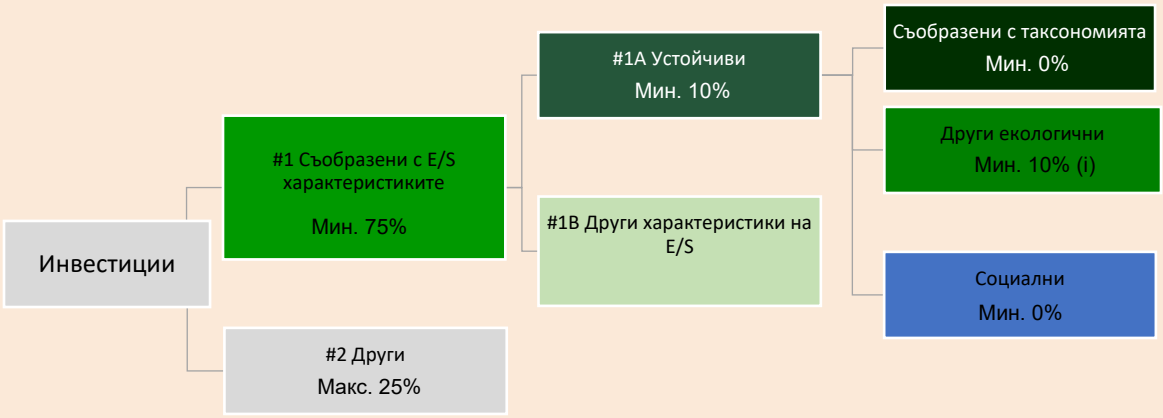
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

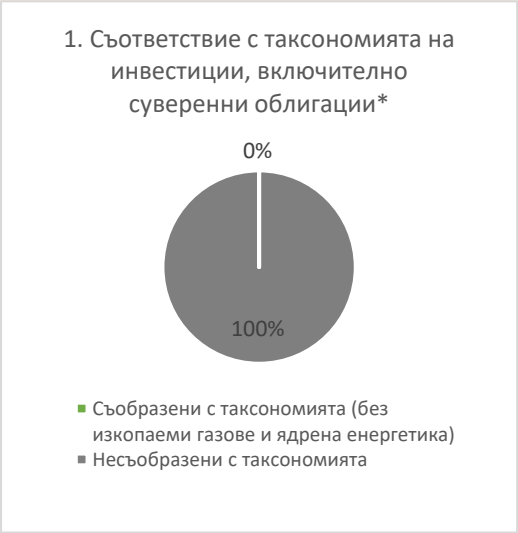
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET

Идентификационен код на правния субект:
549300OD7WDES3BYBD54

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни

неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) през препоръчания период на владеене на активите, като

същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: 50% от индекс MSCI World All Countries и 50% от индекс Bloomberg Global Aggregate (EUR Hedged). Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации, конвертируеми облигации, инструменти на паричния пазар и депозити (с максимален срок 12 месеца). Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Някои от тези инвестиции може да са от подинвестиционен клас. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва макроикономически и пазарен анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между класовете активи и географските региони. След това той използва анализ на емитентите, за да идентифицира инвестициите, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост или превъзходни дългосрочни перспективи за растеж (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

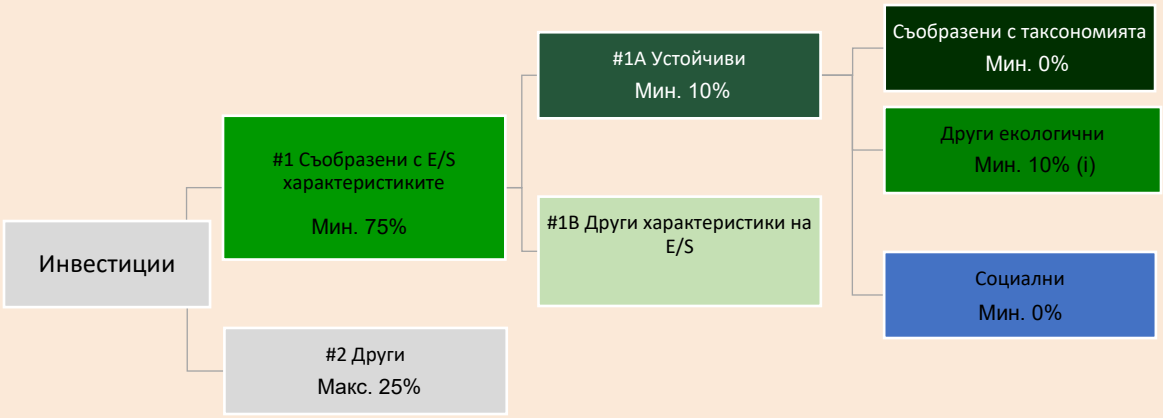
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

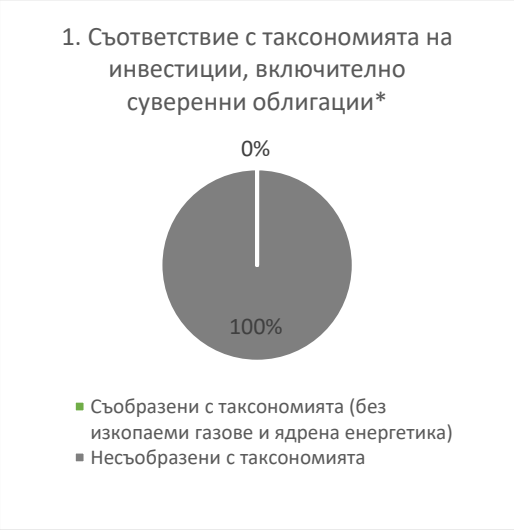
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE

Идентификационен код на правния субект:
549300B1R0N20X3Z5K83

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този Подфонд се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез капиталов ръст) през препоръчания период на владеене на активите, като

същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: 80% от индекса Bloomberg Euro Aggregate Bond и 20% от индекса MSCI World All Countries. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира основно в държавни и корпоративни облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции може да са от подинвестиционен клас. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от макроикономически и пазарен анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между класовете активи и географските региони. След това той използва анализ на емитентите, за да идентифицира инвестициите, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост или превъзходни дългосрочни перспективи за растеж (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:

• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;

• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

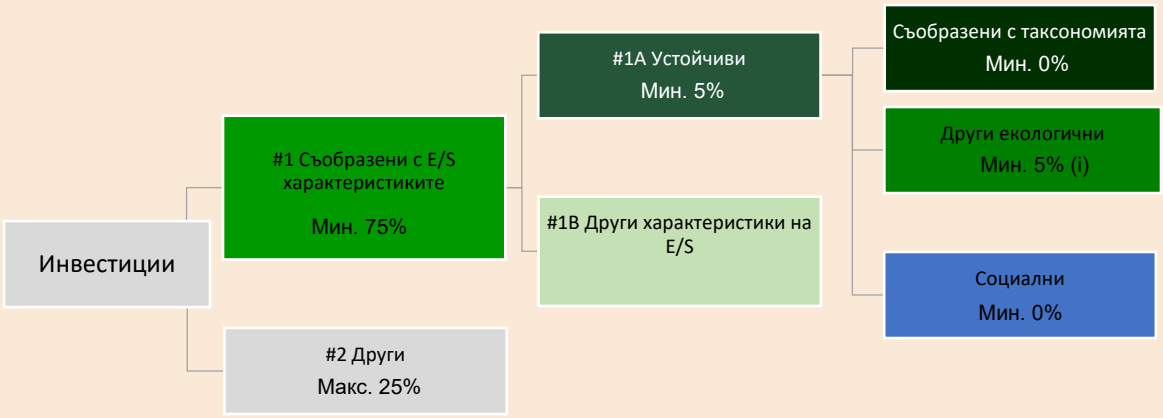
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

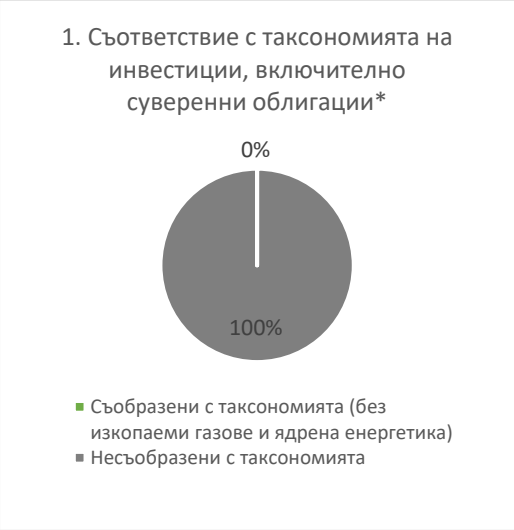
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET TARGET INCOME

Идентификационен код на правния субект:
549300MJSB1OV3IZ3T98

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни

неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите, като

същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: Няма.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Инвестициите в облигации могат да са от подинвестиционен клас. Подфондът може или няма да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва макроикономически и пазарен анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между класовете активи и географските региони. След това той използва анализ на емитентите, за да идентифицира инвестициите, които изглежда да предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“).

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:

• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

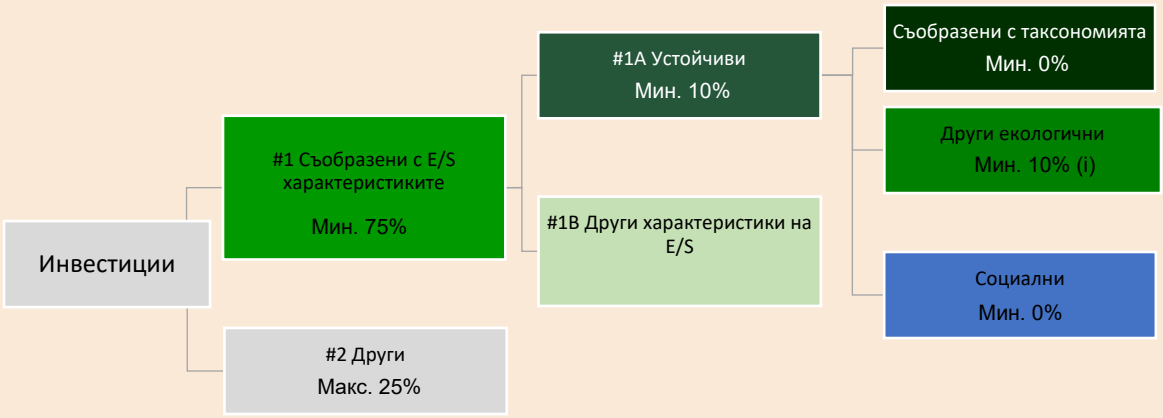
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

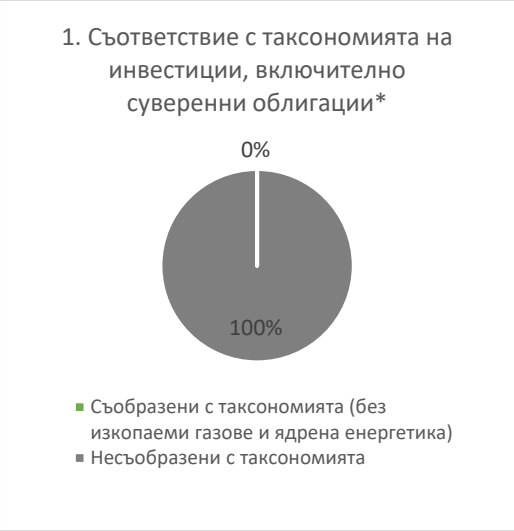
☒ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



Устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS INCOME OPPORTUNITIES

Идентификационен код на правния субект:
549300ILVTGROHRV6666

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Инвестициите в облигации може да са от подинвестиционен клас. Подфондът може или няма да хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва макроикономически и пазарен анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между класовете активи и географските региони. Инвестиционният мениджър също така използва стратегии за тактическо разпределяне на активите и хеджиране в стремежа си да елиминира непредвидените рискове и да намали волатилността (подход „от горе надолу“ и „от долу нагоре“). Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази

политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

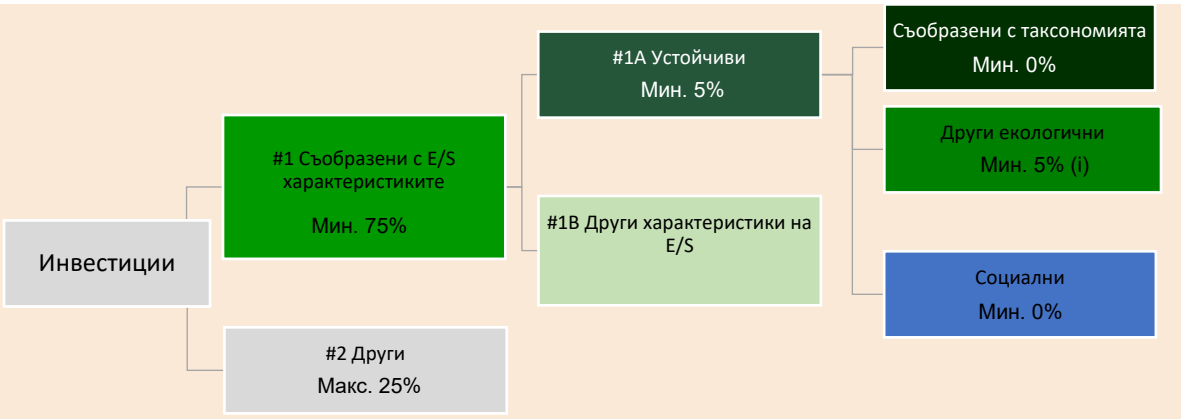
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества,

които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

● **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

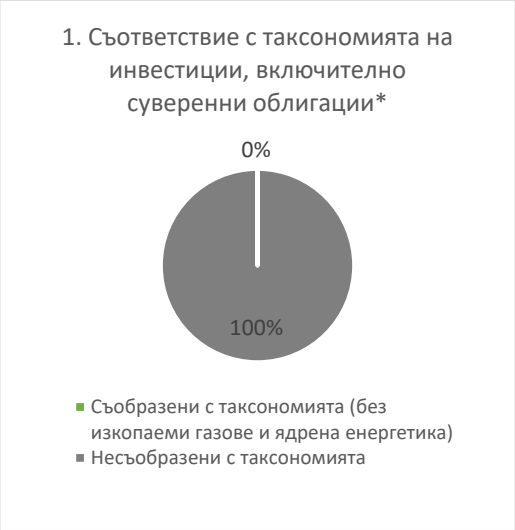
☐ Да:

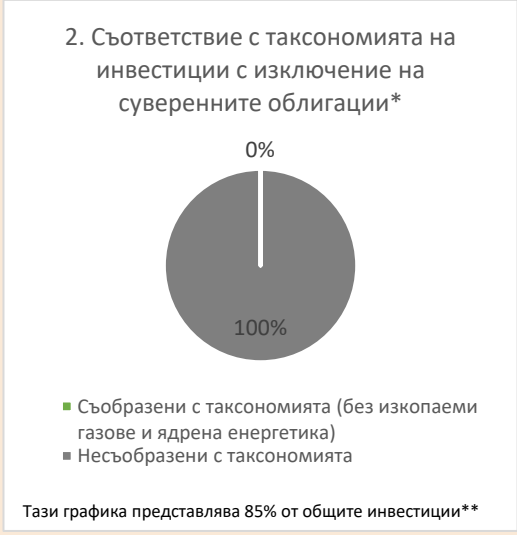
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

● ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET REAL RETURN

Идентификационен код на правния субект:
222100UNVFMGHI5DQJ57

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Euro HICP ex Tobacco („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да постигне реална възвръщаемост чрез комбинация от нарастване на капитала и дохода.

Инвестиции: Подфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи в държавни облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира до 50% от нетните си активи в корпоративни облигации от инвестиционен клас, до 20% от нетните си активи в корпоративни облигации от подинвестиционен клас и неговата експозиция на акции може да варира от -10% до +30% от нетните му активи.
Подфондът може да инвестира до 20% от нетните си активи в ABS и MBS.
Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфейла и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно, като за индикативна референтна стойност за инфлация през препоръчителния период на владеене се използва Euro HICP ex Tobacco. Подфондът може впоследствие да използва Бенчмарка като индикатор за оценка на резултатността на подфонда. Няма ограничения по отношение на такъв Бенчмарк, ограничаващи изграждането на портфейл. Сравнителният показател е обширен пазарен индекс, който не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда, промотирани от подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. В зависимост от режима на инфлацията инвестиционният екип на подфонда активно управлява подфонда, като съчетава глобално географско разпределение, стратегии за диверсификация и обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между пазарите на акции, кредити, размери на ставки, волатилност и валута, съставяйки силно диверсифициран портфейл. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, който е по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;

- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса Euro HICP ex Tobacco.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

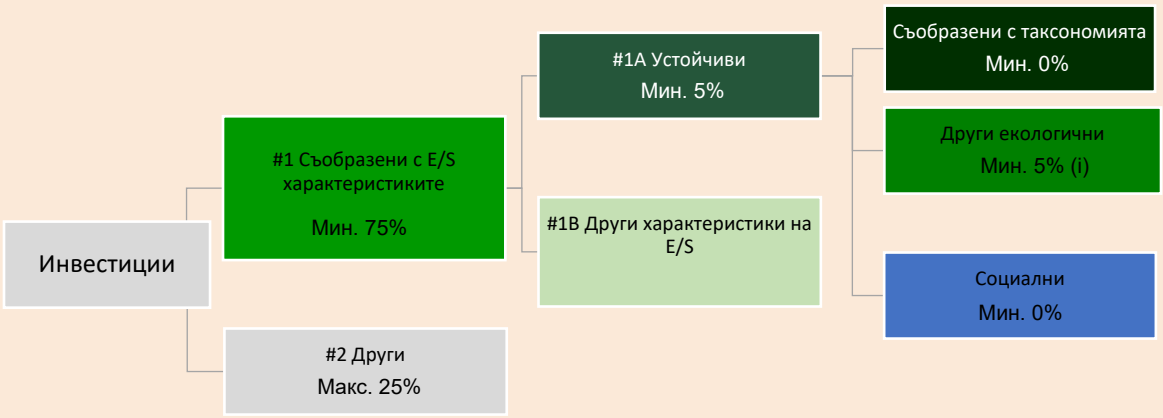
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

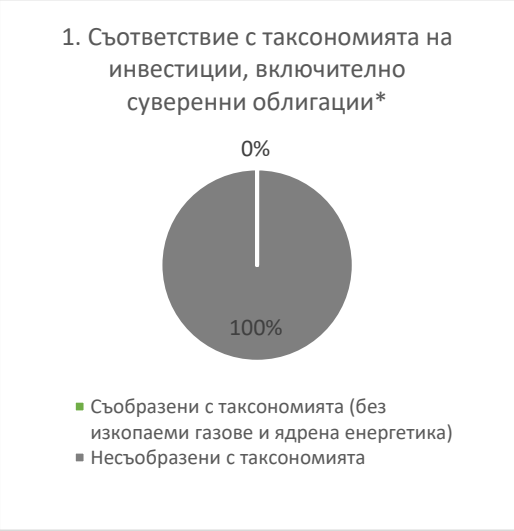
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET CONSERVATIVE RESPONSIBLE

Идентификационен код на правния субект:
549300E1QOFTUCHMCV76

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да**

☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 51%

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът прилага допълнителни и специфични критерии за изключване на дружества и публични емитенти въз основа на противоречиви дейности (включително спорни оръжия, ядрени оръжия и други оръжия, тютюн, въглища, нефт и газ, производство на електроенергия чрез въглища или ядрена енергия или нефт или газ,

твърд алкохол, игри, генно инженерство, изделия от животинска кожа и порнография) и противоречиво поведение (включително детски труд, труд и права на човека, вредно поведение за околната среда, корупция, измами, смъртно наказание, ядрена енергия). Подфондът също така има за цел да запази само най-добрата половина от първоначалната съвкупност във всеки сектор. В допълнение към всеки емитент Подфондът взема предвид следните цели за устойчивост:
1. Относно екологичното измерение: Подфондът има за цел да подкрепи енергийния и екологичен преход, като инвестира в акции и облигации на дружества, както и в облигации, емитирани от държави и суверенни субекти, които се ангажират да намалят своите емисии и да насърчават използването на възобновяема енергия.
2. Относно социалното измерение: Подфондът има за цел да подкрепи социално отговорна верига на стойност, като се ангажира да инвестира в акции и облигации на дружества, които вземат предвид интересите на заинтересованите страни на дружеството, имат отговорно поведение към доставчиците или клиентите и възприемат процес на подбор, който отчита проблемите с ESG.
3. Относно измерението „управление“: Подфондът има за цел да подкрепя прозрачното и справедливо корпоративно управление чрез инвестиране в акции и облигации на дружества, които интегрират екологични, социални и управленски фактори в корпоративната си стратегия и оперативните процедури на своите управителни органи, като същевременно гарантира, че неговият бизнес е прозрачен и проследим чрез публикуване на годишен доклад за устойчиво развитие и постигнати резултати от ESG.
4. И накрая, базирайки се на принципите на Глобалния договор на ООН, Подфондът има за цел да подкрепя зачитането на правата на човека.

Освен това Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Daily Net Total Return World Euro Index (30%) Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR Index (70%) („Бенчмарка“).

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваните показатели за устойчивост са следните кумулативни показатели:
- Подфондът изключва също така всяко дружество или емитент с рейтинг за ESG, по-нисък от D, въз основа на скалата за рейтинг за ESG на Amundi.
- Относно екологичното измерение: Подфондът инвестира само в дружества, които са с рейтинг за ESG на Amundi от E или по-висок, по показателя за енергиен и екологичен преход. Освен това фондът инвестира само в държави и суверенни организации, които ефективно прилагат политиката в областта на изменението на климата с рейтинг на нисковъглеродна политика от E или по-висок.
- Относно социалното измерение: Подфондът инвестира само в дружества, които имат рейтинг за ESG на Amundi от E или по-висок, по критериите за социално отговорна верига за доставки. Освен това, фондът инвестира само в държави и суверенни организации, които прилагат социални политики, свързани с правата на човека, социалното сближаване, човешкия капитал и гражданските права, които показват социален рейтинг E или по-висок.
- Относно управленското имерение: Подфондът инвестира само в дружества, които имат рейтинг за ESG на Amundi от E или по-висок, по критериите на корпоративната стратегия за ESG.

Също така, въз основа на принципите на Глобалния договор на ООН, Подфондът инвестира само в акции и облигации на дружества и държави, които са поели ангажимент да спазват Всеобщата декларация за правата на човека и впоследствие Международното законодателство за правата на човека. Като такъв Подфондът инвестира само в дружества и държави, които прилагат тези

принципи в управлението на предприятията или нациите си.

Друг използван показател е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Бенчмарка на Подфонда.

Освен това Подфондът се ангажира да превъзхожда бенчмарка по отношение на два показателя, свързани с основните неблагоприятни въздействия върху устойчивостта: (а) интензитет на GHG на дружествата за инвестиране (продажби на tCO2e/M€) и (б) липса на политика за правата на човека, както са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата за рейтинг на ESG на Amundi ценните книжа, принадлежащи на списъка на изключване, съответстват на G.Постигнатите резултати на корпоративните емитенти по отношение на ESG се оценяват глобално и на нивото на съответните критерии в сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла, чрез комбинацията от трите измерения на ESG: - Екологично измерение: то разглежда способността на издателите да контролират своето пряко и косвено въздействие върху околната среда чрез ограничаване на разхода на енергия, намаляване на емисиите на парникови газове, борба с обедняването на ресурсите и опазване на биологичното разнообразие. - Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло; - Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

По отношение на правилото, заложено в критерий 3.1 от френския етикет за социално отговорно инвестиране (SRI), уточняваме, че съгласно методологията за определяне на рейтинг за ESG на Amundi претеглянето на един или повече от стълбовете за E/S/G може да бъде под 20% в зависимост от резултата от определената матрица на същественост, която може да варира значително в различните сектори. За допълнителна информация вижте годишния отчет за етикета за социално отговорно инвестиране (SRI) на подфонда на уебсайта на Amundi на адрес www.amundi.fr

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1. да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2. да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu
За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

В заключение, 10% от активите на подфонда се инвестират в зелени, социални и устойчиви облигации, като целта е да се финансират енергийният преход и социалният напредък, както и да се спазват критериите и насоките от Принципите за зелени облигации, социални облигации и устойчиви облигации, публикувани от ICMA;

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите. По-точно, целта на фонда за устойчиво инвестиране е да инвестира в икономически дейности, които допринасят за устойчиво бъдеще, справяйки се с някои от глобалните предизвикателства с цел постигане на устойчив растеж.

Инвестиции: Субфондът инвестира основно в широк спектър от ценни книжа от цял свят, които допринасят за устойчиво бъдеще, измерено според индикаторите за екологични, социални и управленски предизвикателства. Това може да включва (i) деноминирани в евро облигации от инвестиционен клас, в целия диапазон на падежи, емитирани от правителства на държавите от ОИСР или наднационални организации и/или корпоративни организации. Поне 10% от активите на подфонда се инвестират в зелени, социални и устойчиви облигации, като целта е да се финансират енергийният преход и социалният напредък, както и да се спазват критериите и насоките от Принципите за зелени облигации, социални облигации и устойчиви облигации, публикувани от ICMA; (ii) облигации, свързани с инфлацията; (iii) до 10 % от активите на подфонда в условно конвертируеми облигации и до 40 % от активите на подфонда в акции.

Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолио и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (вкл. деривативи, които фокусират върху акции).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и използва впоследствие индекса MSCI Daily Net Total Return World Euro Index (30%) Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR Index (70%) като показарел за оценка на резултатите на Подфонда и, що се отнася до поощрителната премия, като бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Устойчивата инвестиционна цел се постига чрез инвестиране в компании и емитенти, както на глобалните пазари на акции, така и на пазарите с фиксиран доход, които допринасят за създаването на положителен дългосрочен екологичен или социален принос към устойчивото бъдеще. Изборът на ценните книжа е резултат от традиционен финансов анализ, съчетан с извънфинансов анализ, който има за цел да оцени действителния принос и ангажимента към устойчиво бъдеще. Подфондът прилага допълнителни и специфични критерии за изключване на дружества и публични емитенти въз основа на противоречиви дейности и противоречиво поведение. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на Бенчмарка.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

- ***Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?***

Показателите за устойчивост, използвани като обвързващи елементи, са следните кумулативни показатели:
- Подфондът изключва също така всяко дружество или емитент с рейтинг за ESG, по-нисък от D, въз основа на скалата за рейтинг за ESG на Amundi.
- Относно екологичното измерение: Подфондът инвестира само в дружества, които са с рейтинг за ESG на Amundi от E или по-висок, по показателя за енергиен и екологичен преход. Освен това фондът инвестира само в държави и суверенни организации, които ефективно прилагат политиката в областта на изменението на климата с рейтинг на нисковъглеродна политика от E или по-висок.
- Относно социалното измерение: Подфондът инвестира само в дружества, които имат рейтинг за ESG на Amundi от E или по-висок, по критериите за социално отговорна верига за доставки. Освен това, фондът инвестира само в държави и суверенни организации, които прилагат социални политики, свързани с правата на човека, социалното сближаване, човешкия капитал и гражданските права, които показват социален рейтинг E или по-висок.
- Относно управленското имерение: Подфондът инвестира само в дружества, които имат рейтинг за ESG на Amundi от E или по-висок, по критериите на корпоративната стратегия за ESG.
Също така, въз основа на принципите на Глобалния договор на ООН, Подфондът инвестира само в акции и облигации на дружества и държави, които са поели ангажимент да спазват Всеобщата декларация за правата на човека и впоследствие Международното законодателство за правата на човека. Като такъв Подфондът инвестира само в дружества и държави, които прилагат тези принципи в управлението на предприятията или нациите си.

Освен това Подфондът цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса MSCI Daily Net Total Return World Euro Index (30%) Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR Index (70%).

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).
Освен това Подфондът се ангажира да превъзхожда бенчмарка по отношение на два показателя, свързани с основните неблагоприятни въздействия върху устойчивостта: (а) интензитет на GHG на дружествата за инвестиране (продажби на tCO2e/M€) и (б) липса на политика за правата на човека, както са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията.

Освен това подфондът изключва дружества, генериращи повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива, както е определено за Бенчмаркове на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение („PAB“), в член 12.1 от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818. За повече информация вижте раздел „Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост“ в „Устойчиво инвестиране“. В допълнение към това, подфондът прилага изключенията, изложени в приложение 7 на насоките на френския етикет за социално отговорно инвестиране (SRI), за повече информация вижте https://www.lelabelisr.fr/wp-content/uploads/EN_Referentiel-Label-ISR-mars24-1.pdf

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:

• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;

• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Инвестиционната съвкупност на Подфонда е представена от Бенчмарка, съставен от индекса MSCI Daily Net Total Return World Euro Index (30%) и индекса Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR Index (70%), се намалява с минимум 25% поради изключване на ценни книжа с по-нисък рейтинг за ESG. От 1 януари 2026 г. този процент се увеличава на 30%.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

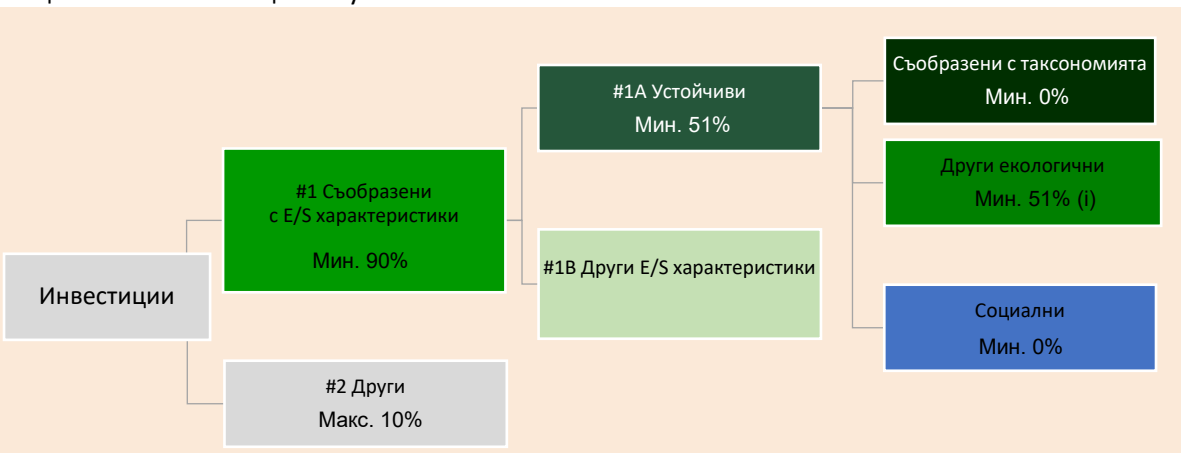
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Подфондът по-конкретно има за цел да подкрепя прозрачното и справедливо корпоративно управление чрез инвестиране в акции и облигации на дружества, които интегрират екологични, социални и управленски фактори в корпоративната си стратегия и оперативните процедури на своите управителни органи, като същевременно гарантира, че неговият бизнес е прозрачен и проследим чрез публикуване на годишен доклад за устойчиво развитие и постигнати резултати от ESG. Като такъв, Подфондът инвестира само в дружества, които имат рейтинг за ESG на Amundi от E или по-висок, по критериите на корпоративната стратегия за ESG.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 90% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 51% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 51% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

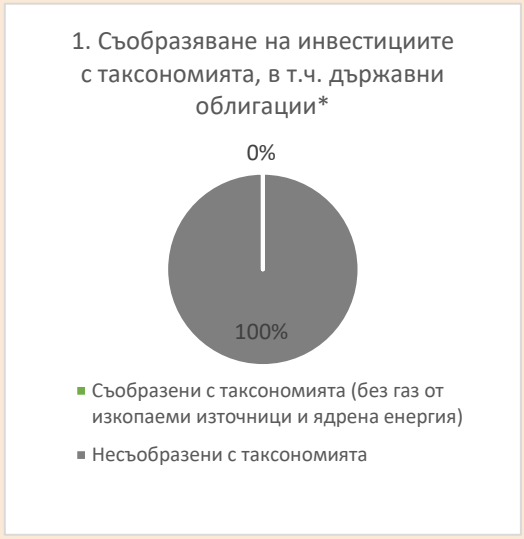
☐ Да:

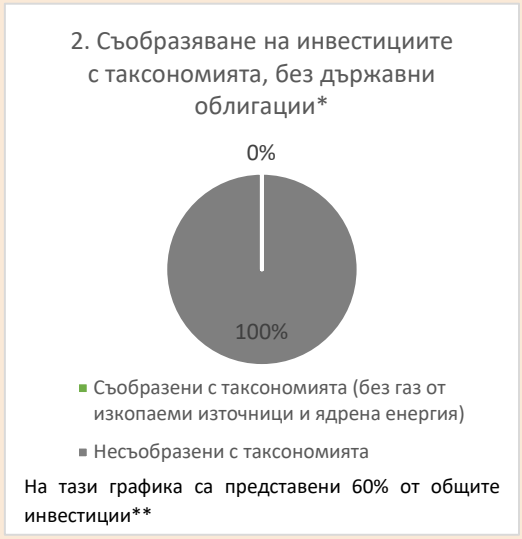
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 60% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 51% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
Amundi Funds Multi-Asset Climate

Идентификационен код на правния субект:
549300UWEKCHQNE88693

Екологични и/или социални характеристики

Тези финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да**

☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 51%

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за инвестиционна съвкупност. При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Инвестиционната съвкупност постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните

постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. За целите на това измерване инвестиционната съвкупност се дефинира като 5% MSCI USD HY CORPORATE BOND INDEX + 50% MSCI ACWI + 5% MSCI EUR HY CORPORATE BOND INDEX + 15% MSCI USD IG CORPORATE BOND + 25% MSCI EUR IG CORPORATE BOND INDEX.
Освен това Подфондът цели да намали въглеродния интензитет на своя портфейл, като съгласува интензитета на въглеродния си отпечатък по композитния индекс 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index. Композитният индекс е обширен пазарен индекс, който прави оценка и включва компоненти в съответствие с характеристиките на околната среда, и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда, рекламирани от Подфонда, т.е. намален въглероден отпечатък.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваните показатели за устойчивост са

1) резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност.
2) Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфейла, който се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по композитния индекс 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index („Индексът“). В резултат на това ценните книжа с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с ценните книжа с относително висок екологичен отпечатък.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент.

Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са:

1) да се намали въглеродният отпечатък на портфейла чрез фокусиране върху конкретните характеристики на въглеродния интензитет на такива инвестиции;

2) да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
- да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
- да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.
За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu
За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:
• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали

въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на

действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този

количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно се стреми да допринесе за намаляване на въглеродния отпечатък на портфейла.

Инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 67% от активите си в акции, облигации и конвертируеми облигации от целия свят, включително в нововъзникващи пазари. Субфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и цели да превъзхожда индекса Euro Short Term Rate Index (ESTER) („Бенчмарка“) с 5% за препоръчания период на владеене на активите, като предлага същевременно контролирана експозиция на риск. Подфондът може впоследствие да използва бенчмарка като индикатор за оценка на резултатите на Подфонда и, що се отнася до бенчмарка за поощрителна премия, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на никоя такава конструкция на портфолиото, ограничаваща Бенчмарка. Освен това Подфондът използва композитен индекс, състоящ се от обширния пазарен индекс 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index, който оценява и включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда, и следователно е съобразен с характеристиките на околната среда (т.е. намален въглероден отпечатък), рекламиран от Подфонда.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип на Подфонда анализира макроикономическите тенденции, оценките на активите и привлекателността на рисковите фактори, за да идентифицира инвестиционните стратегии, които вероятно ще предложат най-добрата възвръщаемост, коригирана спрямо риска, както и техните ESG, по-специално характеристиките на въглеродния интензитет. След това инвестиционният екип изгражда силно диверсифицирано портфолио, което може гъвкаво да се адаптира спрямо движенията на пазарите с цел поддържане на оперативно устойчиво представяне. Това може да включва заемането и на

стратегически, и на тактически позиции, както и арбитраж между пазарите на акции, лихвени проценти и валута. Целта за устойчиви инвестиции се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния отпечатък на фонда по композитния индекс 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index. Освен това субфондът цели да постигне резултат за ESG от своето портфолио, по-голям от този на сферата си на инвестиране.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност. При анализ на резултата за ESG спрямо инвестиционната съвкупност Подфондът се сравнява с резултата за ESG на неговата инвестиционна съвкупност след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ESG от Инвестиционната съвкупност.
Освен това Подфондът цели да намали въглеродния интензитет на своя портфейл, като съгласува интензитета на въглеродния си отпечатък по композитния индекс, съставен от обширния композитен индекс 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index.

Освен това Подфондът изключва дружества, генериращи повече от определен процент от приходите си от изкопаеми горива, както е определено за Бенчмаркове на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение („PAB“), в член 12.1 от Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818. За повече информация вижте раздел „Насоки относно имената на фондовете, в които се използват термини, свързани с ESG или устойчивост“ в „Устойчиво инвестиране“.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати

и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 51% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма процент на минимален ангажимент за подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.



Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 51% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

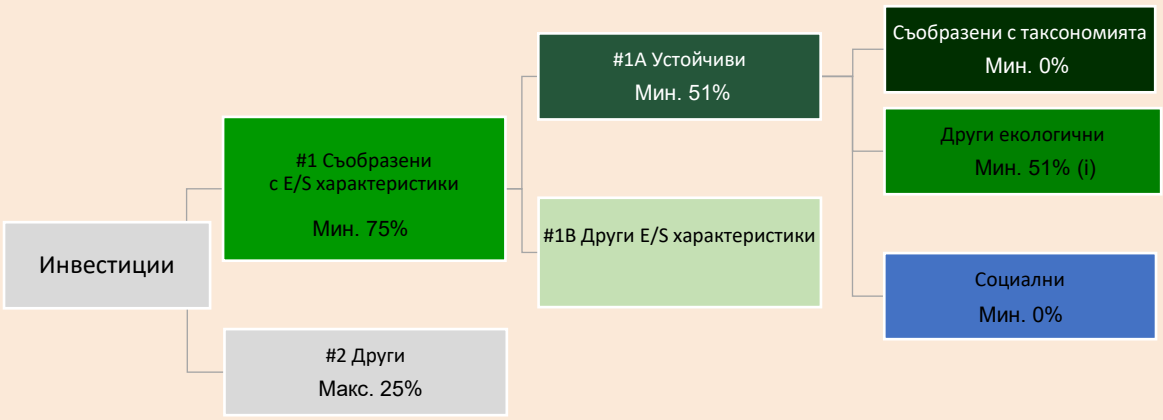
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 51% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

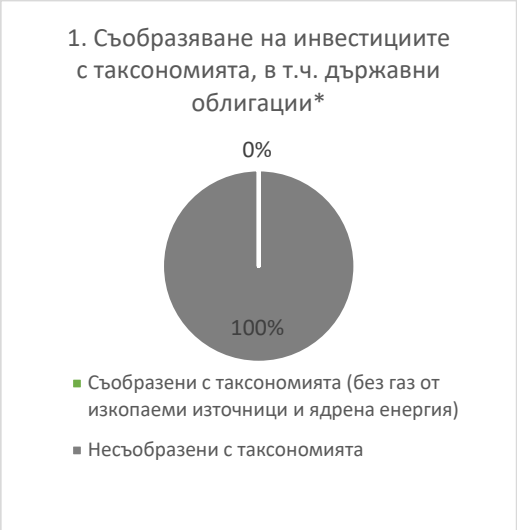
Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?

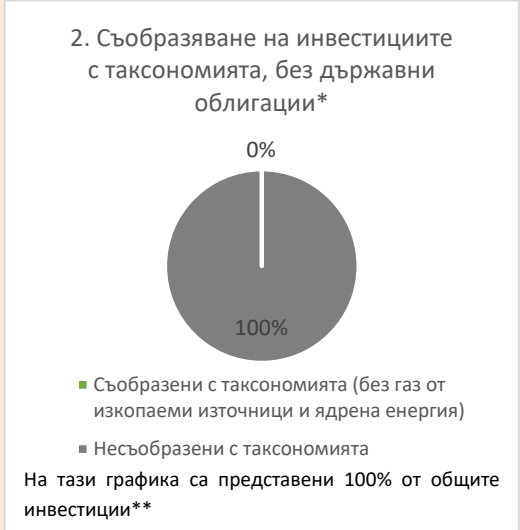
☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 51% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд има определен конкретен композитен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които рекламира, т.е. намален въглероден отпечатък.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваните индекси са „Бенчмаркове за климатичен преход“, които включват специфични цели, свързани с намаляването на емисиите и прехода към нисковъглеродна икономика чрез избор и претегляне на базовите компоненти.

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

Целта за устойчиви инвестиции се постига чрез съгласуване на целите за намаляване на въглеродния отпечатък на фонда по композитния индекс 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index („Индексът“). Интензитетът на въглеродния отпечатък на портфейла се изчислява като среднопретеглена стойност на активите на портфейла и се сравнява със среднопретеглените активи на интензитета на въглеродния отпечатък по Индекса.

В резултат на това ценните книжа с относително нисък екологичен отпечатък имат по-голяма вероятност да бъдат избрани в портфейла в сравнение с ценните книжа с относително висок екологичен отпечатък. В допълнение, фондът изключва компании на базата на противоречиво поведение и (или) противоречиви продукти в съответствие с отговорната инвестиционна политика.

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

Обширен пазарен индекс, не прави оценка или не включва компонентите си в съответствие с характеристиките на околната среда и следователно не е съобразен с характеристиките на околната среда.

Използваните индекси са „Бенчмаркове за климатичен преход“, които включват специфични цели, свързани с намаляването на емисиите и прехода към нисковъглеродна икономика чрез избор и претегляне на базовите компоненти.

Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?

Методиката, използвана за изчисляване на определения индекс, може да бъде намерена на адрес https://www.msci.com/climate-change-indexes



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS PIONEER FLEXIBLE OPPORTUNITIES

Идентификационен код на правния субект:
5493000SYHI3US1RDZ90

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на индекса U.S. CPI („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел,

то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

– *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (чрез доход и капиталов ръст) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: U.S. CPI Index. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от собствен количествен и качествен макроикономически анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между най-атрактивните класове активи и географски региони (подход „от горе надолу“). Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG

на индекса U.S. CPI.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

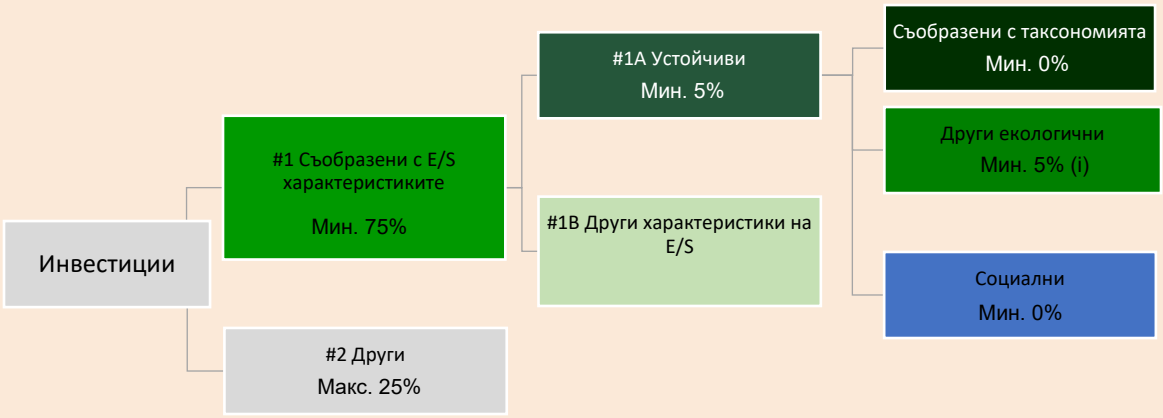
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

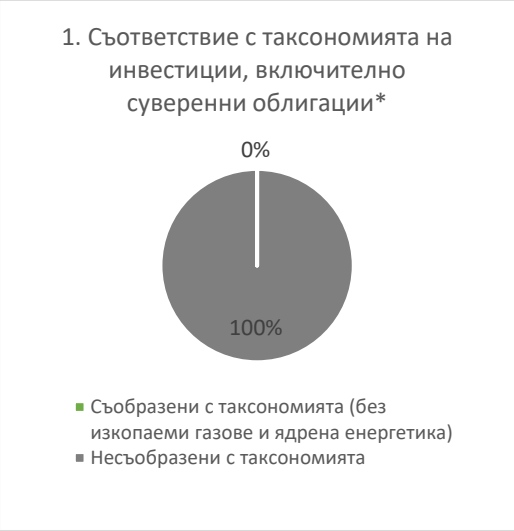
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от су





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS REAL ASSETS TARGET INCOME

Идентификационен код на правния субект:
549300B49TP3UV3FOI07

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/С) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 10 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/С характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът насърчава екологични и/или социални характеристики, като се стреми да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на 15% MSCI AC World REITS Index; 10% MSCI World, Food Beverage and Tobacco Index; 10% MSCI World Materials Index; 10% MSCI World Energy Index; 7.5% MSCI World Transport Infrastructure Index; 7.5% ICE BofA ML U.S. High Yield Index; 5% MSCI World Utility Index; 5% Alerian MLPs Index; 5% iBoxx €€ Non-Financial Corporate Europe Index; 5% ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked Index; 5% ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA Index; 5% ICE BofA ML Euro

High Yield Index; 5% Bloomberg Commodity Total Return Index; 5% Bloomberg Gold Total Return Index („Бенчмарка“). При определяне на резултата за ЕСК на субфонда и на Сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния издател, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Бенчмаркът е обширен пазарен индекс, който не прави оценка и не включва компоненти в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е съобразен с характеристиките, популяризирани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на бенчмарка на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

- ***Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?***

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на бенчмарка.

Бенчмарк: 15% от индекса MSCI AC World REITS, 10% от индекса MSCI World, Food Beverage and Tobacco, 10% от индекса MSCI World Materials, 10% от индекса MSCI World Energy, 7,5% от индекса MSCI World Transport Infrastructure, 7,5% от индекса ICE BofA ML U.S. High Yield, 5% от индекса MSCI World Utility, 5% от индекса Alerian MLPs, 5% от индекса iBoxx € Non-Financial Corporate Europe, 5% от индекса ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked, 5% от индекса ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA, 5% от индекса ICE BofA ML Euro High Yield, 5% от индекса Bloomberg Commodity Total Return, 5% от индекса Bloomberg Gold Total Return. Използва се за определяне на постигнатите по-добри резултати за ESG, както и за мониторинг на риска.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира основно в акции и корпоративни и държавни облигации навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Инвестициите в облигации могат да са от подинвестиционен клас. Подчинените облигации могат да представляват до 20% от нетните активи. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от макроикономически и пазарен анализ, за да разпределя гъвкаво инвестициите между класовете активи и да идентифицира възможности, които изглежда да предлагат над средните перспективи за доход (подход „от горе надолу“). Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения. Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като свързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на

15% MSCI AC World REITS Index; 10% MSCI World, Food Beverage and Tobacco Index; 10% MSCI World Materials Index; 10% MSCI World Energy Index; 7,5% MSCI World Transport Infrastructure Index; 7,5% ICE BofA ML U.S. High Yield Index; 5% MSCI World Utility Index; 5% Alerian MLPs Index; 5% iBoxx €€ Non-Financial Corporate Europe Index; 5% ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked Index; 5% ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA Index; 5% ICE BofA ML Euro High Yield Index; 5% Bloomberg Commodity Total Return Index; 5% Bloomberg Gold Total Return Index.

Критериите за ESG на подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

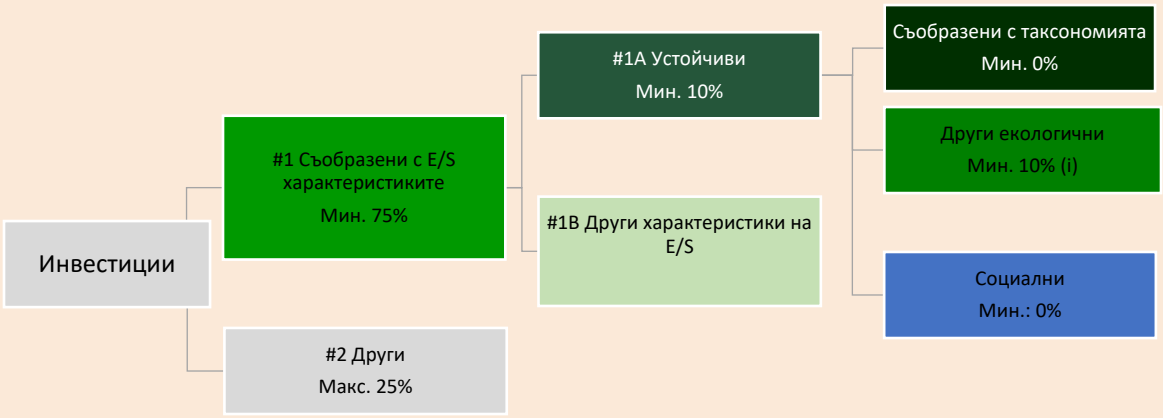
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 10% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества,

които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

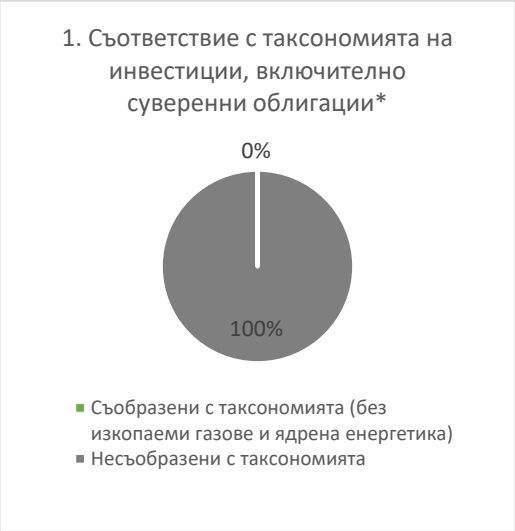
☐ Да:

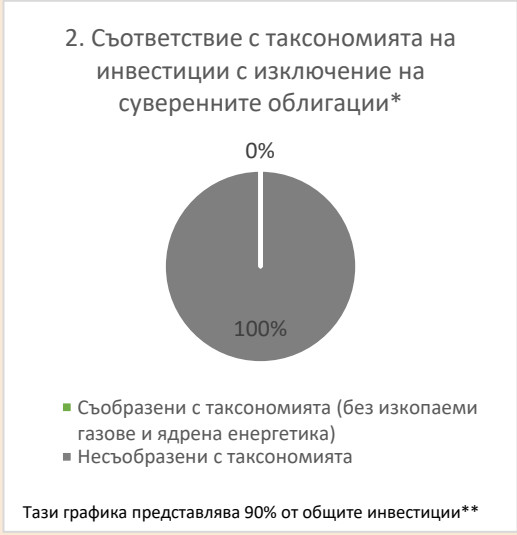
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от су





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS TARGET COUPON

Идентификационен код на правния субект:
2221009D0WCSI3Q32Q11

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/С) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 1 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/С характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът инвестира като захранващ фонд в Amundi Revenus (главен фонд), който популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата си на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на главния фонд и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с

всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на главния фонд, който се измерва спрямо резултата за ESG на сферата на инвестиране.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на

околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на

останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, главният фонд взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключение: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за

основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт цели постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владеене на активите. По-конкретно подфондът инвестира като захранващ фонд в Amundi Revenus (главен фонд).

Инвестиции: Подфондът инвестира поне 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас OR). Подфондът може да инвестира до 15% в депозити и деривати, които се използват само за хеджиране.
Главният фонд инвестира поне 70% от нетните си активи в дългови инструменти. Главният фонд може да инвестира в:
- високодоходни облигации,
- подчинени корпоративни облигации и
- до 20% от нетните си активи в ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

Главният фонд използва деривати за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфейла и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати с фокус върху кредити).

Процес на управление: Инвестиционният екип на главния фонд се стреми да използва доходни премии от широка сфера на инвестиране (основно облигации) с помощта на гъвкав подход, базиран на решения с висока степен на убеждение. Той анализира лихвения процент и икономическите тенденции, за да идентифицира стратегиите и разпределенията по държави и класове на активи, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително анализ на рисковата премия и кредитен анализ, за да избере ценни книжа според потенциала им за генериране на доход и да изгради силно диверсифициран портфейл, способен да осигури редовна възвръщаемост. Освен това главният фонд цели да постигне резултат за ESG от своя портфейл, по-голям от този на сферата си на инвестиране.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз

основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в главния фонд, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Главният фонд първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Главният фонд като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на сферата на инвестиране.

Критериите за ESG на главния фонд се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, главният фонд инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

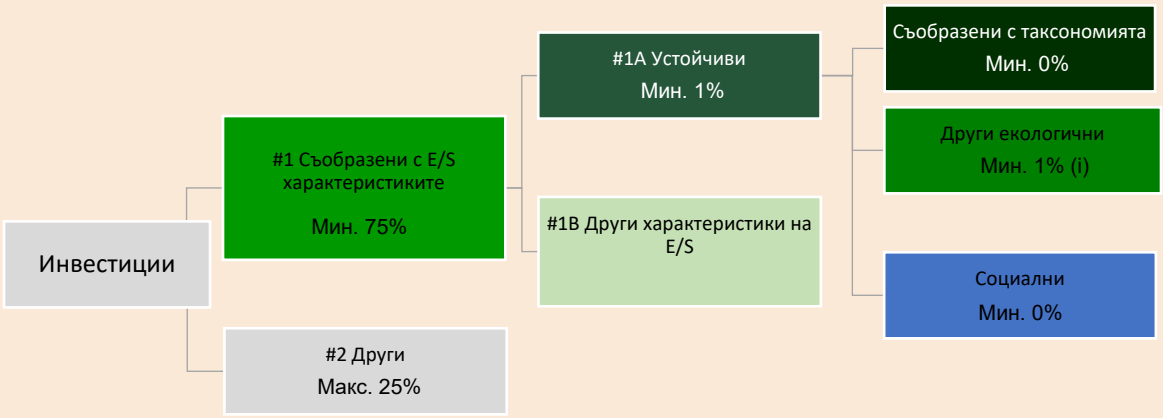
Най-малко 75% от инвестициите на главния фонд ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от главния фонд, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на главния фонд. Освен това главният фонд се ангажира да има минимум 1% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 1% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от главния фонд.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Към момента главният фонд няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Главният фонд не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

☐ Да:

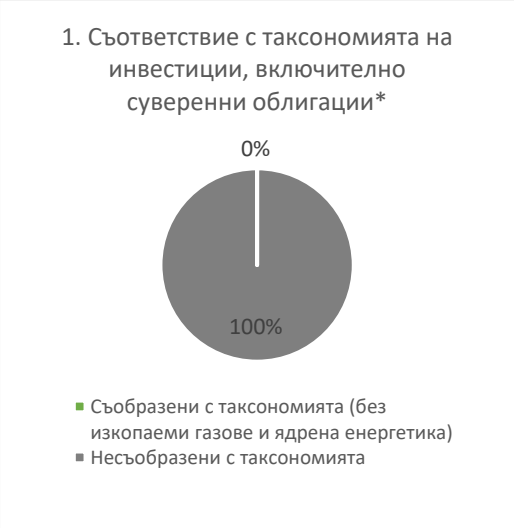
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от су





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Главният фонд няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Главният фонд ще има минимален ангажимент от 1% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Главният фонд няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Нито подфондът, нито главният фонд имат определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS EURO BOND INCOME

Идентификационен код на правния субект:
2221009D0WCSI3Q32Q11

Екологични и/или социални характеристики

Тези финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 5 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за инвестиционна съвкупност. При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Инвестиционната съвкупност постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга

спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. За целите на това измерване инвестиционната съвкупност се дефинира по отношение на следния композитен индекс: 60% Bloomberg Euro Aggregate Corporate +40% ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index. Не е определен референтен индекс за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел,

то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

– *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.

По финансовия продукт отчетени ли са основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват Задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква е инвестиционната стратегия, която се следва по този финансов продукт?

Цел: Стреми се да увеличи стойността на вашата инвестиция (основно чрез доход) през препоръчания период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на инвестиционната съвкупност.

Бенчмарк: Няма.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управляват активно. Инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от инвестиционен клас, безсрочни облигации и инструменти за паричния пазар. Тези инвестиции са от емитенти от ОИСР и са деноминирани в евро, и могат да бъдат подчинени.

Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла, за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например облигации, кредити и чуждестранна валута.

Процес на управление: с цел осигуряване на постоянен доход инвестиционният мениджър комбинира разпределение на активите от горе надолу между активи с фиксиран доход, като използва широкия експертен опит на платформата за фиксиран доход, с подбор на ценни книжа от долу нагоре и интензивно проучване на кредитите. В стремежа си да надмине инвестиционната съвкупност по отношение на екологичните, социалните или управленските (ESG) характеристики, инвестиционният мениджър интегрира рисковете и възможностите за устойчивост в инвестиционния процес. Това включва даване на предимство на емитенти със сравнително по-високи резултати за ESG и ограничаване или забраняване на експозицията към емитенти, чието поведение или продукти са противоречиви.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.
Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.
Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства,

някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от Устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

- ***Какъв е минималният процент на намаляване на обхвата на инвестициите, за който е поет ангажимент и който е разгледан преди прилагането на инвестиционната стратегия?***

Няма поет минимален процент за Подфонда.

- ***Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план) Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.



Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

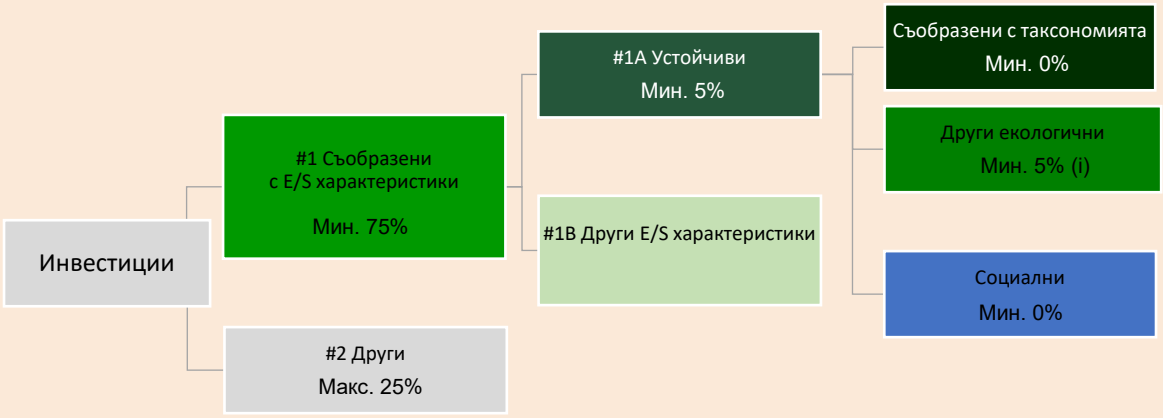
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- ***Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?**

☐ Да:

☐ В областта на газа от изкопаеми източници

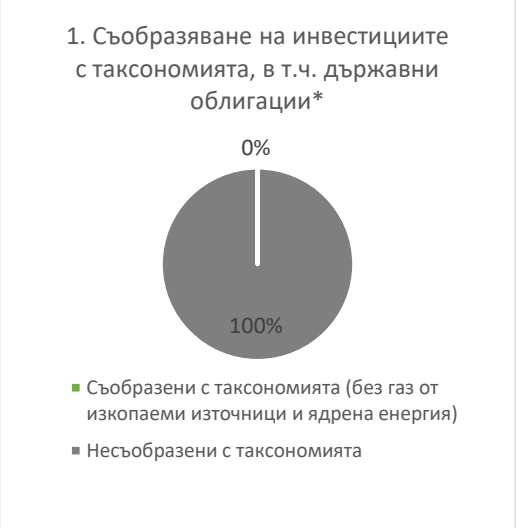
☐ В областта на ядрената енергия

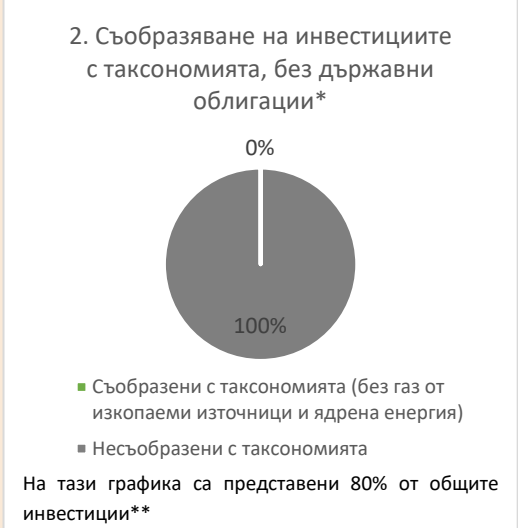
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като не съществува подходяща методика, чрез която да се определи съобразността на държавните облигации* с таксономията, първата графика показва съобразяването с таксономията по отношение на всички инвестиции по финансовия продукт, включително държавните облигации, а втората съобразяването с таксономията само по отношение на инвестициите по финансовия продукт, които не са в държавни облигации.





На тази графика са представени 80% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или спомагащи дейности.


са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се установи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A

Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

По-конкретна информация за продукта може да бъде намерена на следния уебсайт: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY

Идентификационен код на правния субект:
549300G94XO1UF8XMQ6

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☒ Тя **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, тя ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален

резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да постигне положителна възвръщаемост при всички пазарни условия, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност, за препоръчания период на владеене на активите.

Бенчмарк: Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации, конвертируеми облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции се деноминират основно в щатски долар, японска йена и европейски валути, включително в евро, като някои от тях може да са от подинвестиционен клас. Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута, волатилност и инфлация.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва комбинация от макроикономически и пазарен анализ, за да изгради макростратегически портфейл, който не е свързан с никой пазар (подход „от горе надолу“). Инвестиционният мениджър се стреми да генерира допълнителна възвръщаемост чрез заемане на дълги, къси или комбинация от дълги и къси позиции в различни типове класове активи. Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

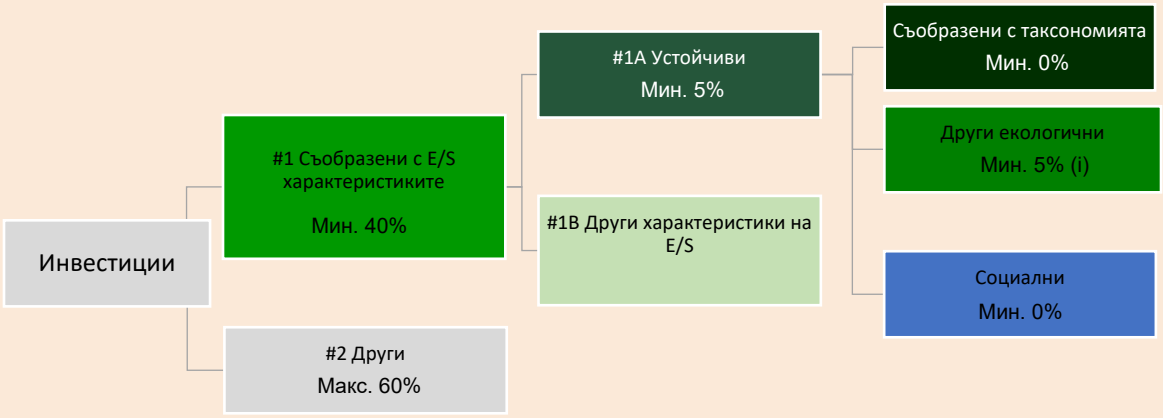
Най-малко 40% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

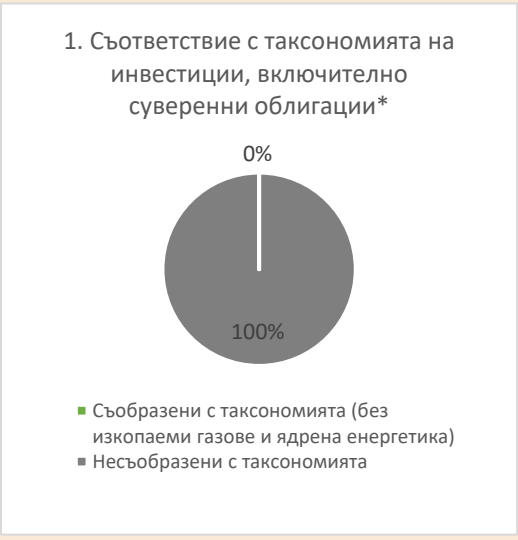
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN GLOBAL OPPORTUNITIES BOND

Идентификационен код на правния субект:
549300BBK38MPT8QZI59

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (Е/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира Е/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с

всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на

останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели постигане на положителна възвръщаемост (измерена в евро) при всички видове пазарни условия през препоръчания период на владеене на активите.

Инвестиции: Постигнатите резултати от подфонда се получават от активно разпределяне на инвестициите между различните стратегии, описани по-долу, прилагани към дългови инструменти на компании от целия свят, включително на нововъзникващите пазари.
При прилагането на тези стратегии подфондът ще инвестира основно във всякакъв вид облигации, включително подчинени облигации, до 49% от нетните активи в облигации без инвестиционен рейтинг, до 15% от активите му в китайски облигации, деноминирани в местни валути (включително чрез директен CIBM достъп), до 20% от нетните активи в обезпечени с ипотечни ценни книжа (MBS) и обезпечени с активи ценни книжа (ABS) и до 10% в условно конвертируеми облигации.
Подфондът широко използва деривати за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфейла и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати с фокус върху кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация).

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и използва впоследствие индекса Euro Short Term Rate Index като индикатор за оценка на резултатите на подфонда и – що се отнася до поощрителната премия – като бенчмарк, използван от съответните класове акции, за изчисляване на поощрителните премии. Няма ограничения по отношение на такъв Бенчмарк, ограничаващи изграждането на портфейл.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният мениджър активно управлява подфонда, като използва ориентиран към изследванията подход за идентифициране и улавяне на неправилно определени премии за риск в глобалната инвестиционна вселена. На базата на подробна оценка от горе надолу на глобалните пазарни условия и с помощта на собствени инструменти за управление на риска инвестиционният мениджър на подфонда прилага динамичен процес на разпределяне на риска, за да смени риска в три ключови инвестиционни стратегии, както и да интегрира възможности за генериране на идеи от долу нагоре и възможности за инвестиране, използвайки опита си в секторите и класа на активите. Трите ключови инвестиционни стратегии, на които се основава инвестиционният процес, са алфа възможности, динамични бета и основен доход.
Освен това подфондът се стреми да постигне резултат за ESG на портфейла си, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите,

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

- ***Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?***

  Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

  Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.



Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

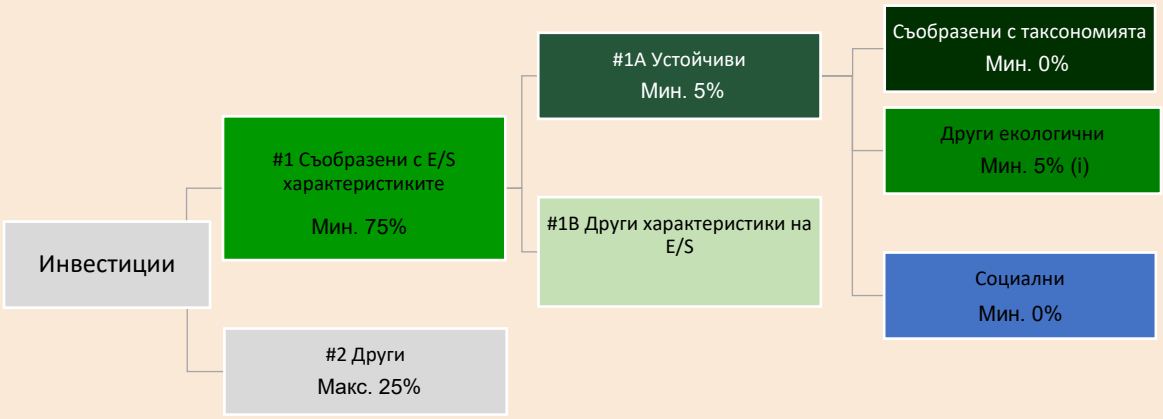
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

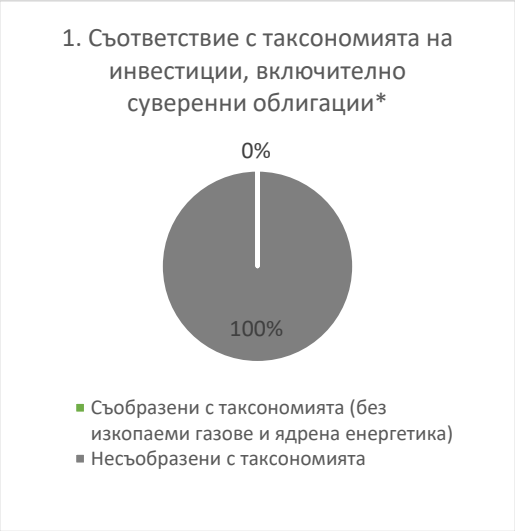
- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

☐ Да:
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS MULTI-STRATEGY GROWTH

Идентификационен код на правния субект:
549300U03843Z1MQX452

Екологични и/или социални характеристики

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

- [ ] Да
- [x] Не

- [ ] Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%
  - [ ] в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [ ] в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- [ ] Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%
- [x] Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции
  - [ ] с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [x] с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
  - [ ] със социална цел
- [ ] Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт се стреми да постигне положителна възвръщаемост над паричните средства в брой през пълния пазарен цикъл и препоръчителния период на владеене на активите, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Бенчмарк: Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управлява активно. Той инвестира в широк набор от класове активи, като например акции, корпоративни и държавни облигации, конвертируеми облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции се деноминират основно в щатски долар, японска йена и европейски валути, включително в евро. Някои от тези инвестиции може да са от подинвестиционен клас.
Подфондът може или е възможно да не хеджира валутния риск на ниво портфейл по преценка на инвестиционния мениджър. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла и за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация.

Процес на управление: При активното управление на подфонда инвестиционният мениджър използва макроикономически и пазарен анализ, за да изгради макростратегически портфейл, който не е свързан с никой пазар (подход „от горе надолу“). Мениджърът се стреми да генерира допълнителна възвръщаемост чрез заемане на дълги, къси или комбинация от дълги и къси позиции в различни типове класове активи. Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта

www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

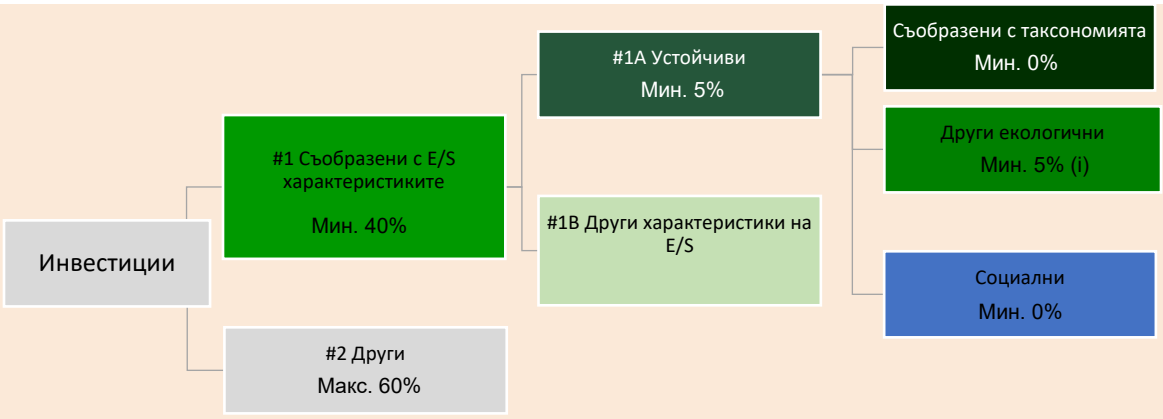
Най-малко 40% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

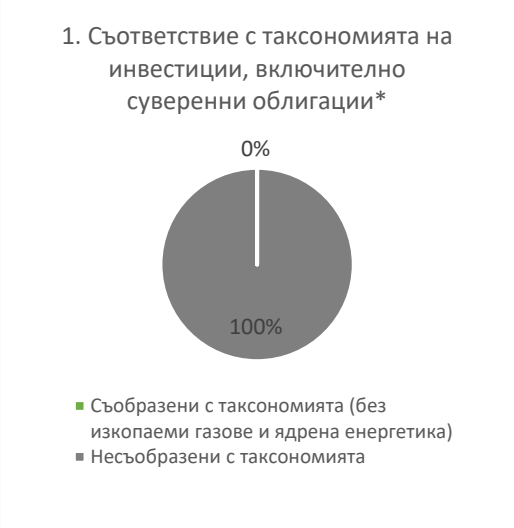
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS QUANTITATIVE GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND

Идентификационен код на правния субект:
213800ADK5DD5CTZQ486

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции с екологична цел** по него ще бъде: ___%

- ☐ в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Минималният дял на **устойчивите инвестиции със социална цел** по него ще бъде: ___%

☒ С него се **рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики** и – въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции – минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде 5 %

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ С него се рекламират Е/С характеристики, но **няма да се извършват устойчиви инвестиции**

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социални цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат – или да не бъдат – съобразени с таксономията.

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт?

Подфондът рекламира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за инвестиционна съвкупност. При определяне на резултата за ESG на Подфонда и на Инвестиционната съвкупност

постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики – екологични, социални и управленски. За целите на това измерване инвестиционната съвкупност се дефинира като 90% Bloomberg Global Aggregate + 10% JPM EMBI Global Diversified. Не е определен референтен индекс за ESG.

С **показателите за устойчивост** се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

Използваният показател за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност.
Amundi разработи свой собствен процес за оценка на ESG въз основа на подхода „Най-добър в класа си“. Оценките, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, с която функционират компаниите.
Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на издателя да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:
1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и
2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от неговите съществени екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.

Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не засягат значително постигането на екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на показателите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че дружеството не се е справило по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други дружества в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за ненанасяне на значителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните показатели за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните показатели и специфични прагове или правила:

• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и

• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други дружества в съответния сектор, и

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.

• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването

Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчитат критериите съобразени на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- Изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- Интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира даден емитент да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да се ангажира даден емитент да подобри своето екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт се стреми да постигне положителна възвръщаемост при всички състояния на пазара, като същевременно постига резултат за ESG, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност, през препоръчания период на владеене на активите.

Бенчмарк: Secured Overnight Financing Rate (SOFR). Използва се за сравнителна оценка.

Портфейлни дялови участия: Подфондът се управляват активно. Той инвестира в корпоративни и държавни облигации, инструменти за паричния пазар и депозити. Подфондът може да инвестира навсякъде по света, включително в нововъзникващи пазари. Тези инвестиции могат да са от подинвестиционен клас. Подфондът може да инвестира в инструменти на нововъзникващи пазари и инструменти от подинвестиционен клас, всяко от които с до 20% от нетните активи. Подчинените облигации могат да представляват до 20% от нетните активи. Подфондът използва значително деривати за намаляване на различни рискове (хеджиране), за по-ефективно управление на портфейла, за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности, като например облигации, кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и волатилност.

Процес на управление: Инвестиционният мениджър управлява Подфонда, следвайки количествен подход за идентифициране и улавяне на неправилно определени премии за риск в глобалната инвестиционна съвкупност чрез насочени, ненасочени и несвързани помежду си стратегии в рамките на определен клас активи, пазар или регион, като обикновено се фокусира върху премии за риск от валути, кредити, лихвени проценти и волатилност. Въз основа на количествени систематични сигнали инвестиционният мениджър на Подфонда прилага динамичен процес на разпределяне на риска със собствена рамка за управление на риска, за да оценява и контролира профила на рентабилност и риск на Подфонда. Чрез динамичен инвестиционен подход и гъвкаво разпределение между различните класове на активи и различните премии за риск подфондът цели да предостави подобрена възвръщаемост, коригирана спрямо риска. Инвестиционният мениджър не е ограничен от бенчмарка при изграждането на портфейла и взема собствени инвестиционни решения. Подфондът рекламира характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в Подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- дружества, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).
Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на Инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в развити държави; дългови

ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи дружества за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от дружества с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.
Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотно-шенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG.
Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Дружествата с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна съвкупност.

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други E/S характеристики (#1B), ще представляват разликата между действителния дял от инвестициите, съобразени с екологични или социални характеристики (#1), и действителния дял на устойчиви инвестиции (#1A).

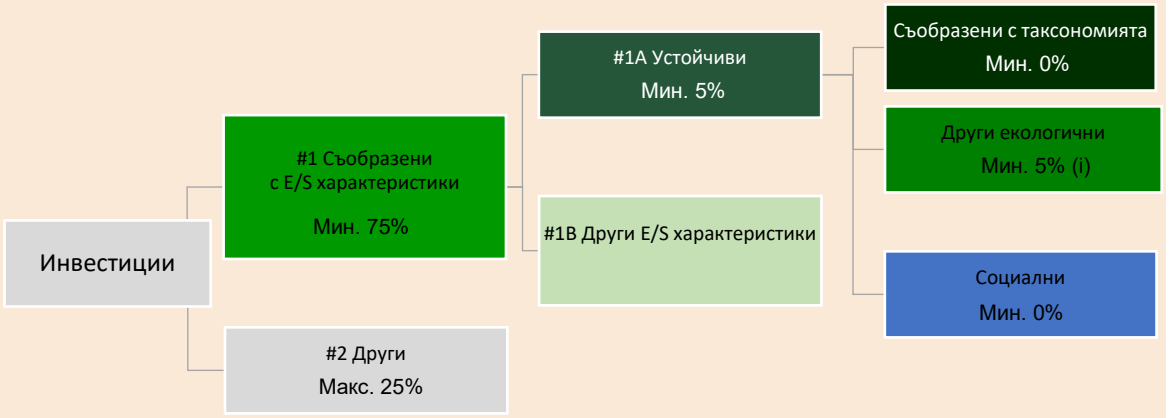
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на Съобразените с таксономията и/или Социалните инвестиции се увеличат.

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира

- **капиталовите разходи** (CapEx), показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразявайки екосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.



#1 Съобразени с E/S характеристики включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

Категория **#1 Съобразени с E/S характеристиките** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1Б Други E/S характеристики**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества,

които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС[1]?**

☐ Да:

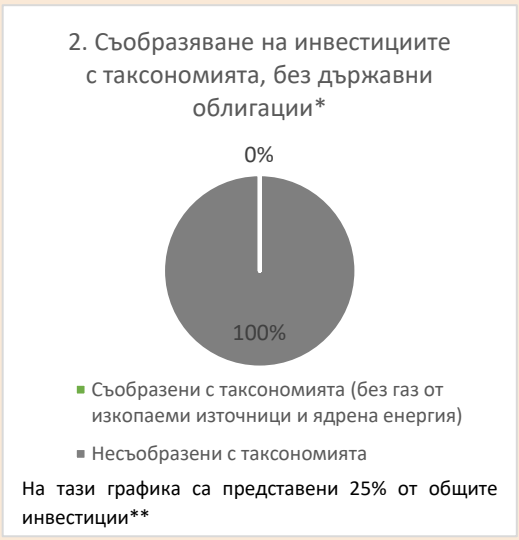
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





На тази графика са представени 25% от общите инвестиции**

** За целите на тези графики „държавни облигации" обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти*

*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не вземат предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които рекламира?

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

Този Подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?***

  N/A

- ***Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?***

  N/A

- ***По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?***

  N/A

- ***Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?***

  N/A



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS PROTECT 90

Идентификационен код на правния субект:
22210055YWH87PNEL252

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с

всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на Подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.
Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ESG въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален

резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да осигури участие в развитието на финансовите пазари, предоставяйки в същото време постоянна частична защита на вашата инвестиция през препоръчания период на владеене на активите. По-конкретно подфондът има за цел да гарантира, че цената на неговите акции няма да падне под Долния лимит на НСА.
Долният лимит на НСА е равен на 90% от най-високата НСА, достигната от последния работен ден на предходния месец април.
Инвестиции: Подфондът може да инвестира между 0% и 100% от нетните си активи в акции, облигации, конвертируеми облигации, депозити и инструменти на паричния пазар, а също и в ПКИПЦК/ПКИ, които може да имат експозиция на широк набор от класове на активи, включително посочените по-горе, както и във валути, ценни книжа на нововъзникващи пазари, стоки, недвижими имоти и т.н.
Подфондът може да инвестира до 30% от нетните си активи в облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации).
Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфейла и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута).

Бенчмарк: Субфондът се управлява активно, а не се управлява по отношение на сравнителен показател.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип следва динамична стратегия за запазване на капитала, при която активите се преразпределят непрекъснато между компонента на растеж и консервативния компонент в зависимост от анализа на пазарните фактори, извършван от инвестиционния екип. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG на портфейла си, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Гарант: Amundi S.A.
Защитата се предоставя от гаранта за акционерите на подфонда независимо от датата на записване и обратно изкупуване на акциите им за първоначален период от пет години и се подновява с мълчаливо съгласие за последователни допълнителни периоди от една година.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните

решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

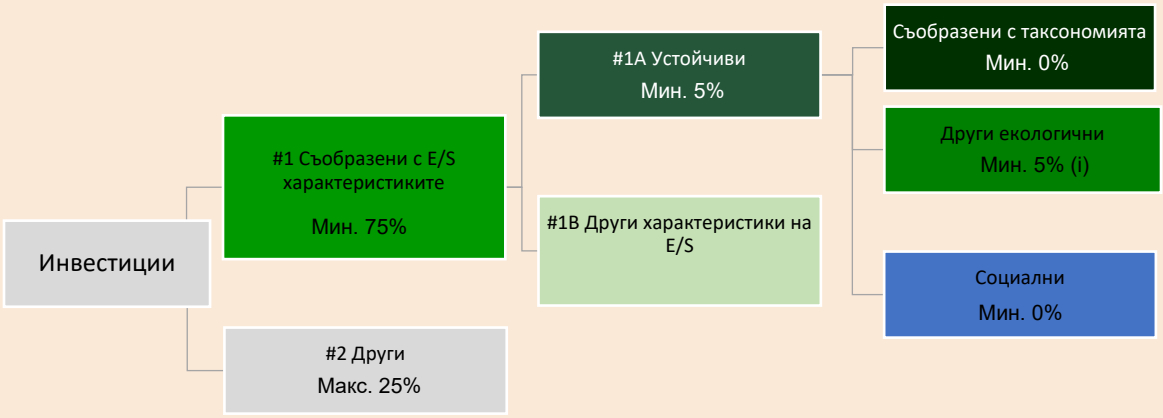
Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

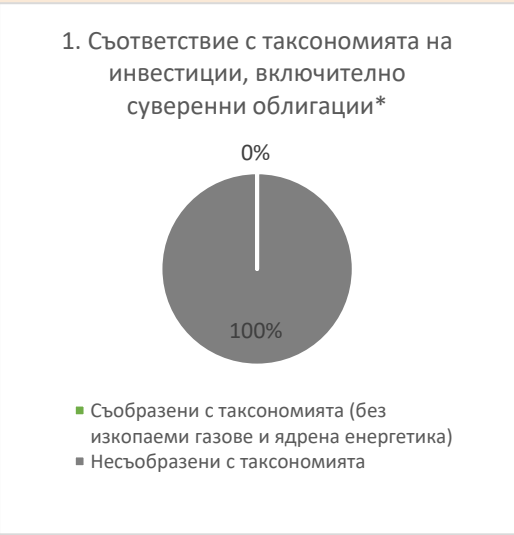
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

- ***Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?***

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.



Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.



Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***
  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***
  Няма



Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS CASH EUR

Идентификационен код на правния субект:
5299002SSK89DA5VPJ96

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 20 % от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. За целите на това измерване сферата на инвестиране се дефинира като индекс ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на сферата на инвестиране на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни

неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.

Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

[ ] Не

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да предложи доходност в съответствие с лихвените проценти на паричните пазари.

Инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 67% от активите в инструменти на паричния пазар. В своя портфейл подфондът поддържа WAM, ненадхвърлящ 90 дни. Подфондът инвестира не повече от 30% от активите си в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от която и да е нация или публична местна власт в рамките на ЕС или международна организация, в която членува поне една държава членка на ЕС.
Подфондът може да инвестира до 10% от активите си в дялове/акции на други ФПП. Подфондът може да използва деривати за целите на хеджирането.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и цели да постигне стабилни резултати в съответствие с 3-месечния индекс Euribor. Подфондът може впоследствие да използва Бенчмарка като индикатор за оценка на резултатността на подфонда. Няма ограничения по отношение на конструкцията от портфолиото за ограничаване на Бенчмарка.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и краткосрочни частно предлагани ценни книжа (от долу нагоре), изграждайки висококачествено портфолио със силен фокус върху ликвидността и управлението на риска. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG на портфейла си, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни корективни мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта

www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 20% от устойчивите инвестиции с екологична цел, Подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в първите три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

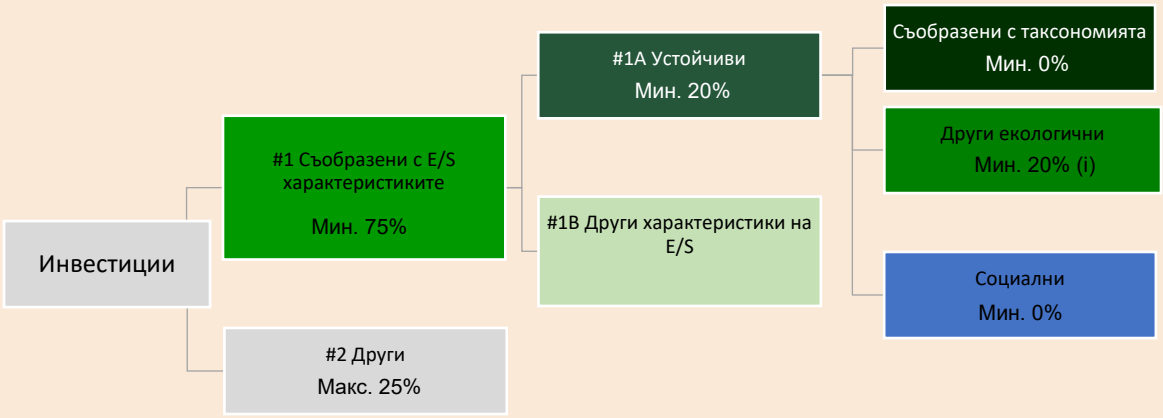
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 20% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).
Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 20% (i) и може да се промени, когато действителните дялове на „Съобразени с таксономията“ и/или „Социални инвестиции“ се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той

може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?

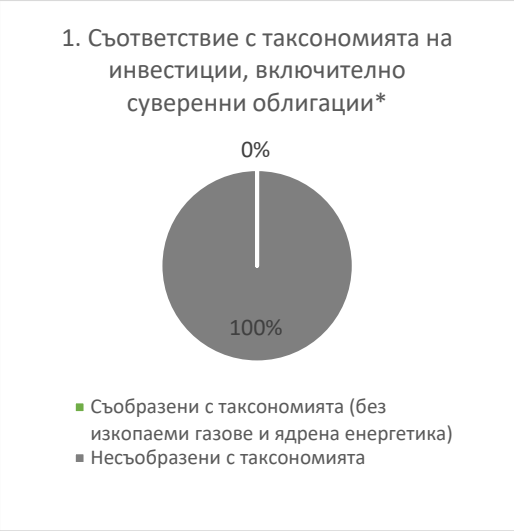
☐ Да:

☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

☒ Не

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации" се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности


са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема**



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 20% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата") и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

предвид критериите за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

Преддоговорно оповестяване на шаблони за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а, от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първи параграф, от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта:
AMUNDI FUNDS CASH USD

Идентификационен код на правния субект:
529900YRTK94MJYXUO62

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

☐ **Да** ☒ **Не**

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции с екологична цел:** ___%

- ☐ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

☐ Това ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел:** ___%

☒ Това **популяризира екологичните/социалните (E/S) характеристики** и въпреки че няма за цел устойчива инвестиция, ще има минимален дял от 5___% от устойчивите инвестиции

- ☐ с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☒ с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- ☐ със социална цел

☐ Това популяризира E/S характеристиките, но **няма да направи никакви устойчиви инвестиции**

Устойчивата инвестиция означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не засяга значително постигането на екологична или социална цел, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класифициране, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, за установяване на списък с **екологично устойчивите икономически дейности**. Този Регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат съгласувани с таксономията или не.

Какви екологични и/или социални характеристики се популяризират от този финансов продукт?

Подфондът популяризира екологичните и/или социалните характеристики, като цели да има по-висок резултат за ESG от този на сферата на инвестиране. При определяне на резултата за ESG на подфонда и на сферата на инвестиране постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена облигация спрямо постиженията в бранша на нейния емитент във връзка с всяка от трите ESG характеристики на екологичното, социалното и корпоративното

управление. За целите на това измерване сферата на инвестиране се дефинира като индекс ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE. Не е определен референтен индекс за ESG.

Индикаторите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.

- ***Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?***

Използваният индикатор за устойчивост е резултатът за ESG на подфонда, който се измерва спрямо резултата за ESG на сферата на инвестиране на подфонда.

Amundi е разработил свой собствен процес за определяне на рейтинг за ЕСК въз основа на подхода „Най-добър в своя клас“. Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, при която функционират дружествата.

Рейтингът за ESG на Amundi, който се използва за определяне на резултата за ESG, е количествен резултат за ESG, представен в седем класа в диапазона от A (съвкупност с най-добри резултати) до G (най-лоши). В скалата на Amundi за рейтинг за ESG ценните книжа, принадлежащи на списъка с изключения, съответстват на G. За корпоративни емитенти постигнатите резултати по отношение на ESG се оценяват глобално и на съответното ниво на критерии чрез сравнение със средните постигнати резултати в отрасъла чрез комбинацията от трите измерения на ESG:
- Екологично измерение: изследва способността на емитентите да контролират своето пряко и косвено екологично въздействие, като ограничават своята консумация на енергия, намаляват емисиите си на парникови газове, борят се срещу изчерпването на ресурсите и опазват биоразнообразието.
- Социално измерение: измерва как емитентът функционира по отношение на две различни концепции: стратегията на емитента за развитие на неговия човешки капитал и зачитането на човешките права като цяло;
- Управленско измерение: Така се оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна корпоративна управленска рамка и да генерира стойност в дългосрочен план.

В методологията, прилагана от рейтинга за ESG на Amundi, се използват 38 критерия, които са или генерични (общи за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, претеглени според сектора и разгледани по отношение на въздействието им върху репутацията, оперативната ефективност и разпоредбите по отношение на даден емитент. Рейтингите за ESG на Amundi вероятно ще бъдат изразени глобално чрез трите измерения на E, S и G или поотделно върху всеки екологичен или социален фактор.
За повече информация относно резултатите и критериите за ESG вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

- ***Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да произвежда и как устойчивото инвестиране допринася за тези цели?***

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества за инвестиране, които се стремят да отговарят на два критерия:

1) да се спазват най-добрите екологични и социални практики; и

2) да се избягва изработването на продукти или предоставянето на услуги, които вредят на околната среда и на обществото.

За да може дружеството за инвестиране да бъде счетено за допринасящо за горепосочената цел, то трябва да бъде „най-добър изпълнител“ в рамките на своя сектор на дейност за поне един от своите материални екологични или социални фактори.

Определението за „най-добър изпълнител“ се основава на собствената методология за ESG на Amundi, чиято цел е да измери постигнатите резултати във връзка с ESG на дадено дружество за инвестиране. За да бъде счетено за „най-добър изпълнител“, дружеството за инвестиране трябва да изпълнява най-добрите три основни рейтинга (A, B или C от скала за оценка от A до G) в рамките на своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на ниво сектор. Идентифицирането на материалните фактори се базира на рамката на Amundi за анализ на ESG, която комбинира нефинансови данни и качествен анализ на свързаните теми за сектора и устойчивостта. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат за ESG. Например за енергийния сектор материални фактори са: емисии и енергия, биоразнообразие и замърсяване, здраве и сигурност, местни общности и човешки права. За по-пълен общ преглед на секторите и факторите вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

За да допринесе за горните цели, дружеството за инвестиране не трябва да има значителна експозиция към дейности (например тютюн, оръжия, хазарт, въглища, авиация, производство на месо, производство на торове и пестициди, производство на пластмаси за еднократна употреба), които не са съвместими с тези критерии.
Устойчивият характер на дадена инвестиция се оценява на нивото на дружеството за инвестиране.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните негативни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологичните, социалните и служебните въпроси, със зачитането на човешките права, с въпросите, свързани с противодействието на корупцията и противодействието на подкупите.

Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, да не нанесат значителни вреди на никоя екологична или социална устойчива инвестиционна цел?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди („DNSH“), Amundi използва два филтъра:

• Първият тестов филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни (напр. интензитет на GHG на дружествата за инвестиране) чрез комбинация от индикатори (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (напр. дали въглеродният интензитет на дружеството за инвестиране не принадлежи към последния децил на сектора).
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

• Освен конкретните фактори за устойчивост на индикаторите за основни неблагоприятни въздействия, обхванати в първия филтър, Amundi дефинира втори филтър, който не взема предвид задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия, посочени по-горе, за да се потвърди, че компанията не се е справила по-лошо от обща екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, които съответстват на екологичен или социален

резултат, по-голям или равен на E, като се използва рейтингът за ESG на Amundi.

- *Как се вземат предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Индикаторите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано по-горе в първия филтър за незначителни вреди (DNSH):

Първият филтър за DNSH разчита на мониторинга на задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налични стабилни данни чрез комбинацията от следните индикатори и специфични прагове или правила:
• да има интензитет на CO2, който не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор (важи само за сектори с висок интензитет), и
• да има разнообразие на Борда на директорите, което не принадлежи на последния децил в сравнение с други компании в съответния сектор, и
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с работните условия и човешките права.
• да бъдат изчистени всички противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването
Amundi вече разглежда специфичните основни неблагоприятни въздействия в политиката си на изключване като част от Отговорната инвестиционна политика на Amundi. Тези изключения, които се прилагат за описаните по-горе тестове, обхващат следните теми: изключения за противоречиви оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:*

Насоките на ОИСР за мултинационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека са интегрирани в нашата методология за оценка на ESG. Нашият собствен инструмент за оценка на ESG оценява емитентите, използвайки наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специални критерии, наречени „Участие на общността и правата на човека“, които се прилагат към всички сектори в допълнение към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги на доставка, работни условия и трудови взаимоотношения. Освен това ние извършваме мониторинг за противоречия минимум на всеки три месеца, което включва дружества, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат резултат към противоречието (като използват нашата собствена методология за оценка) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите за противоречията се актуализират на всеки три месеца, за да се проследят усилията за тенденции и възстановяване

Таксономията на ЕС определя принцип на „ненанасяне на значителни вреди“, като обвързаните с таксономията инвестиции не трябва значително да вредят на целите на таксономията на ЕС и са придружени от специфични критерии на ЕС.

Принципът за „ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт и които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Дали този финансов продукт взема предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост?

[X] Да, Подфондът взема под внимание всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно Приложение 1, Таблица 1 от RTS, приложими към стратегията на Подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интеграция на рейтинг за ESG в инвестиционния процес и подходи за ангажиране и гласуване:

- изключване: Amundi разполага с дефинирани нормативни, базирани на дейности и базирани на сектори правила за изключване, които обхващат някои от основните показатели за устойчивост на неблагоприятни въздействия, изброени в Регламента относно оповестяването на информация.
- интегриране на факторите за ESG: Amundi е приела минималните стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране към техните активно управлявани фондове от отворен тип (с изключение на емитентите с рейтинг G и по-добре претеглените средни резултати за ESG, по-високи от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в подхода за определяне на рейтинг за ESG на Amundi, също са предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите на устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване, което също се взема предвид в това отношение.
- Ангажиране: Ангажирането е продължителен и ориентиран към целта процес, насочен към повлияване на дейностите или поведението на дружествата за инвестиране. Целта на дейностите за ангажираност може да спада към две категории: да се ангажира емитент за подобряване на начина, по който той интегрира екологичното и социалното измерение, или да се ангажира емитент за подобряване на неговото екологично въздействие, социално въздействие и въздействие, свързано с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са от съществено значение за обществото и глобалната икономика.
- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на стойност, включително материални въпроси във връзка с ESG. За повече информация вижте политиката за гласуване на Amundi.
- Мониторинг за противоречия: Amundi разработи система за проследяване на противоречия, която разчита на три външни доставчика на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на сериозност. След това този количествен подход се обогатява с по-задълбочена оценка на всяко сериозно противоречие, извършвана от анализатори на ESG, и периодичен преглед на неговата еволюция. Този подход се прилага към всички фондове на Amundi.

За всякакви показания за това как се използват задължителните индикатори за основни неблагоприятни въздействия вижте Регулаторната декларация за ESG на Amundi, налична на адрес www.amundi.lu

☐ Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Финансовият продукт цели да предложи доходност в съответствие с лихвените проценти на паричните пазари.

Инвестиции: Подфондът инвестира най-малко 67% от активите в инструменти на паричния пазар. В своя портфейл подфондът поддържа WAM, ненадхвърлящ 90 дни.
Подфондът инвестира не повече от 30% от активите си в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от която и да е нация или публична местна власт в рамките на ЕС или международна организация, в която членува поне една държава членка на ЕС.
Подфондът може да инвестира до 10% от активите си в дялове/акции на други ФПП.
Подфондът може да използва деривати за целите на хеджирането.

Бенчмарк: Подфондът се управлява активно и цели да постигне стабилно представяне в съответствие със съставния индекс на ефективните федерални фондове. Подфондът може впоследствие да използва бенчмарк като индикатор за оценка на резултатността на подфонда. Няма ограничения по отношение на такъв Бенчмарк, ограничаващи изграждането на портфейл.

Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в инвестиционния си процес, както е описано по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере издатели и краткосрочни частно предлагани ценни книжа (от долу нагоре), изграждайки висококачествено портфолио със силен фокус върху ликвидността и управлението на риска. Подфондът се стреми да постигне резултат за ESG на портфейла си, който е по-голям от този на неговата инвестиционна съвкупност.

Инвестиционната стратегия насочва инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толеранс на риска.

Какви са свързващите елементи на инвестиционната стратегия, използвани за избор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, популяризирани от този финансов продукт?

Всички ценни книжа, държани в подфонда, подлежат на критериите за ESG. Това се постига чрез използването на собствената методология на Amundi и/или информация за ESG на трети страни.

Подфондът първо прилага политиката за изключване на Amundi, включваща следните правила:
- законови изключения относно противоречиви оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.);
- компании, които сериозно и многократно нарушават един или няколко от 10-те принципа на Global Compact, без достоверни коригиращи мерки;
- секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са налични в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уеб сайта www.amundi.lu).

Подфондът като обвързващ елемент цели да има по-висок резултат за ESG от резултата за ESG на инвестиционната съвкупност.

Критериите за ESG на Подфонда се прилагат за поне:
• 90% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в развити държави; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и суверенен дълг, издаден от развитите държави;
• 75% от акциите, издадени от големи компании за капитализация в държави с нововъзникващи пазари; акции, издадени от компании с малка и средна капитализация във всяка държава; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг за висока доходност; и суверенен дълг, издаден от държави с нововъзникващи пазари.

Въпреки това инвеститорите следва да обърнат внимание, че може да не е практически възможно да се извърши анализ на ESG в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои схеми за колективно инвестиране, по същите стандарти, както при другите инвестиции. Методологията за изчисляване на ESG няма да включва тези ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, нито пари в брой, в близост до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми.

Освен това, като се има предвид минималният ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества за инвестиране, считани за „най-добри изпълнители“, когато се възползват от най-добрата оценка в топ три (A, B или C от скала за оценка от A до G) в своя сектор за поне един материален екологичен или социален фактор.

Добрите управленски практики включват структури за управление на звука, отношения между служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното облагане.

Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, които се вземат предвид преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Няма поет минимален процент за Подфонда.

Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?

Ние разчитаме на методологията за оценка на ESG на Amundi. Оценката на ESG на Amundi се базира на рамка за собствен анализ на ESG, която взема предвид 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критериите за управление. В управленското измерение ние оценяваме способността на емитента да осигури ефективна корпоративна управленска рамка, която да гарантира, че той ще изпълни дългосрочните си цели (напр. гарантиране на стойността на емитента в дългосрочен план). Разглежданите подкритерии за управление са: структура на борда, одит и контрол, възнаграждение, права на акционерите, етика, данъчни практики и стратегия за ESG

Скалата за рейтинг за ESG на Amundi съдържа седем класа в диапазон от A до G, където A е най-добрият, а G – най-лошият рейтинг. Компаниите с рейтинг G не се допускат в нашата сфера на инвестиране.

Какво е разпределението на активите, планирано за този финансов продукт?

Разпределението на активите описва дяла на инвестициите в конкретни активи.

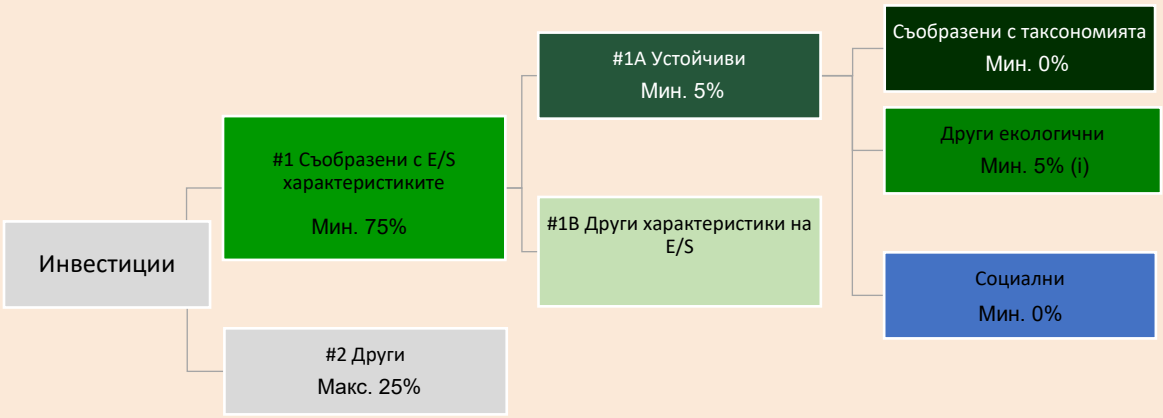
Най-малко 75% от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, промотирани от подфонда, в съответствие с обвързващите елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 5% устойчиви инвестиции в съответствие с таблицата по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съвпадащи с екологичните или социалните характеристики (#1) и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A).

Планираният дял на другите екологични инвестиции представлява минимум 5% (i) и може да се промени, като действителните пропорции на обвързаните с таксономията и/или социалните инвестиции се увеличат.

Съобразени с таксономията дейности се изразяват като дял от:

– **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологични дейности на дружествата за инвестиране

– **капиталовите разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например за преминаване към зелена икономика.



#1 Съобразени с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт.
#2 Други включва останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1 Съобразени с характеристиките на E/S** обхваща:
- Подкатегорията **#1A Устойчиви** обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
– Подкатегорията **#1B Други характеристики на E/S** обхваща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- **оперативните разходи** (OpEx), отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата за инвестиране.

- ***Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, популяризирани от финансовия продукт?***

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, популяризирани от подфонда.

До каква минимална степен са устойчивите инвестиции с екологична цел съобразени с таксономията на ЕС?

Към момента подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразени с таксономията на ЕС. Подфондът не се ангажира да прави съответстващи на таксономията инвестиции в изкопаеми газове и/или ядрена енергетика, както е илюстрирано по-долу. Въпреки това, като част от инвестиционната стратегия, той може да инвестира в дружества, които също са активни в тези отрасли. Такива инвестиции могат да бъдат или да не бъдат съобразени с таксономията.

- **Инвестира ли финансовият продукт в дейности, свързани с изкопаемите газови горива и/или ядрената енергетика, които са в съответствие с таксономията на ЕС[1]?**

☐ Да:

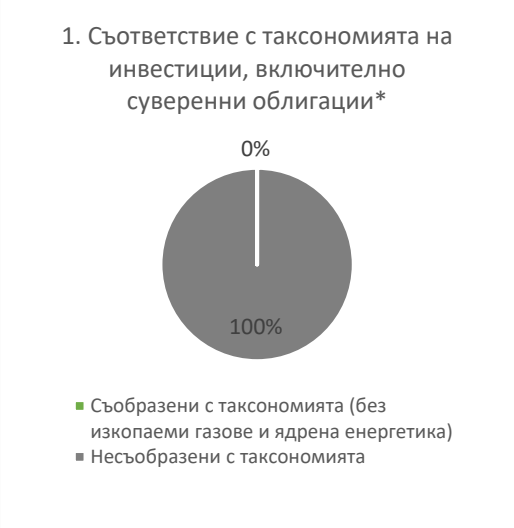
☐ В изкопаемите газови горива ☐ В ядрената енергетика

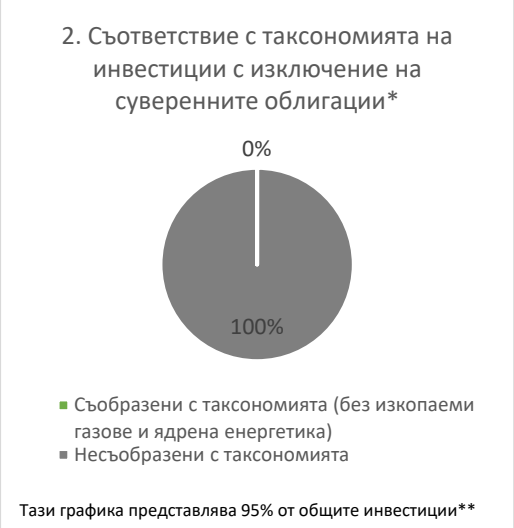
☒ Не

[1] Дейностите, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди на никоя от целите на таксономията на ЕС. Пълните критерии за икономически дейности, свързани с изкопаемите газови горива и ядрената енергетика, които отговарят на таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

Активирането на дейности директно позволява на други дейности да имат значителен принос за екологична цел. **Преходните дейности са** дейности, при които все още не са налични алтернативи за ниски въглеродни емисии, но сред другите те притежават нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които съответстват на таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на съответствието с таксономията на суверенните облигации*, първата графика показва съответствието с таксономията във връзка с всички инвестиции на финансовия продукт, включително суверенните облигации, докато втората графика показва съответствието с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различни от суверенните облигации.





** За целите на тези графики „суверенните облигации“ се състоят от всички суверенни експозиции*
*** Този процент е чисто индикативен и може да варира.*

Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и активиращи дейности?

Подфондът няма минимален дял на инвестиране в преходни или активиращи дейности

са устойчиви инвестиции с екологична цел, която **не взема предвид критериите** за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 5% от устойчивите инвестиции с екологична цел, като няма да се ангажира с тяхното съответствие с таксономията на ЕС.

Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Подфондът няма минимално определен минимален дял.

Какви инвестиции са включени в „#2 Други“, каква е целта им и дали има някакви минимални екологични или социални предпазни мерки?

В „#2 Други“ са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на риска от ликвидност и портфейла. Те може да включват и ценни книжа, които нямат рейтинг за ESG, за които данните, необходими за измерване на добиването на екологични или социални характеристики, не са налични.

Дали конкретен индекс е определен като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните и/или социалните характеристики, които популяризира?

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които популяризира.

Този подфонд няма определен конкретен индекс като референтен бенчмарк, за да се определи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните, или социалните характеристики, които популяризира.

- ***Как референтният бенчмарк непрекъснато съответства на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт?***

  Няма

- ***Как да се осигури съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса на постоянна база?***

  Няма

- ***По какъв начин определеният индекс се различава от съответния широк пазарен индекс?***

  Няма

- ***Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляването на определения индекс?***

  Няма

Къде мога да намеря повече конкретна информация за продукта онлайн?

Повече конкретна информация за продукта можете да намерите на уеб сайта: www.amundi.lu

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНСТРУМЕНТИ

– **Нареждания за записване, повторно купуване и обратно изкупуване, както и изплащания на доходи от повторни купувания и обратни изкупувания)**
(Директива (ЕС) 2019/1160, чл. 1 (4), заменящ чл. 92, т. 1 (а) и (б))

Акционерите, инвестиращи чрез дистрибутор, агент или друг посредник, трябва да подават всички искания за сделки чрез своя посредник.

За инвеститори, които осъществяват стопанска дейност директно с инвестиционното дружество с променлив капитал (ИДПК), подробна информация относно нарежданията за записване, повторно купуване и обратно изкупуване, както и относно изплащанията на доходи от повторни купувания и обратни изкупувания, можете да намерите в проспекта.

Допълнителна информация е налична в проспекта, който е достъпен на адрес: www.amundi.lu/amundi-funds

– **Права на инвеститора**
(Директива (ЕС) 2019/1160, чл. 1 (4), заменящ чл. 92, т. 1 (в))

Всички инвеститори се възползват от равнопоставено отношение без преференции и без предоставяне на специфични икономически облаги на отделни инвеститори или групи инвеститори.

На общи събрания на ИДПК всеки Притежател на дялове има право на един глас за всеки притежаван цял Дял. Притежател на дялове на всеки конкретен Субфонд или Клас ще има право, на всяко отделно събрание на Притежателите на дялове на този Субфонд или Клас, на един глас за всеки притежаван цял Дял на този Субфонд или Клас. В случай на съвместно притежание, само първият цитиран Притежател на дялове може да гласува.

ИДПК насочва вниманието на инвеститорите към факта, че всеки инвеститор ще може само изцяло да упражнява инвеститорските си права директно към ИДПК, особено правото да участва в общото събрание на притежателите на дялове, ако се е регистрирал сам и от свое име в регистъра на притежателите на дялове в ИДПК. В случаите, когато инвеститорът инвестира в ИДПК чрез посредник, който инвестира в ИДПК от свое име, но за сметка на инвеститора, инвеститорът не винаги ще може директно да упражнява някои права на притежател на дялове в ИДПК. Съветваме инвеститорите да се консултират относно правата си.

Допълнителна информация е налична в проспекта, който е достъпен на адрес: www.amundi.lu/amundi-funds

Резюме на правата на инвеститора съгласно чл. 4 (з) от Регламента относно трансграничната дистрибуция на фондове е също налично тук: https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation

– **Отговор на оплаквания**
(Директива (ЕС) 2019/1160, чл. 1 (4), заменящ чл. 92, т. 1 (в))

Акционерите, инвестиращи чрез дистрибутор, агент или друг посредник, които искат да подадат оплакване, свързано с работата на фонда, трябва да се свържат със своя посредник.

Всяко лице, което желае да получи повече информация относно ИДПК или да подаде оплакване относно работата на ИДПК, трябва да се свърже със служителя по съответствието на Amundi Luxembourg S.A., 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.
Управляващото дружество е създало политика за обработване на оплаквания от клиенти, която може да бъде намерена на адрес https://www.amundi.lu/professional/Common-Content/Juridique-Compliance/Informations-reglementaires/Amundi-Lux-Docs-dedies/Amundi-Luxembourg.

– **Наличност на информация и документи за фонда**
(Директива (ЕС) 2019/1160, чл. 1 (4), заменящ чл. 92, т. 1 (г))

Акционерите, инвестиращи чрез дистрибутор, агент или друг посредник, могат също да подават заявки за информация и документация чрез своя посредник.

Копия на Устава, текущия Проспект и последните финансови отчети ще бъдат изпратени безплатно на всеки акционер с предпочитание за електронно изпращане, като копията могат да бъдат получени безплатно от всяко лице в седалището на ИДПК.

Те са налични – заедно с най-новия наличен ДКИ и най-новите цени за емисия, продажба, повторно купуване или обратно изкупуване на дяловете, онлайн на адрес: www.amundi.lu/amundi-funds