

Образец на 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

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не уврежда съществено екологична или социална цел и че дружествата, в които е инвестирано, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е класификационна система, установена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се съставя списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. Посоченият регламент не съдържа списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат приведени в съответствие с таксономията или не.

Име на продукта:
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH

Идентификатор на юридическото лице:
54930019NOJ42Y83JC39

Екологични и/или социални характеристики

Има ли този финансов продукт устойчива инвестиционна цел?



Да



X

Не



Тя 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 ще направи минимум **устойчиви инвестиции със социална цел**: ___%



То насърчава **екологичните/социалните (E/S) характеристики** и макар да няма за цел устойчива инвестиция, тя ще има минимален дял от 10% от Устойчиви 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



Тя насърчава характеристиките на E/S, но няма да прави никакви **устойчиви инвестиции**



Какви екологични и/или социални характеристики се насърчават от този финансов продукт?

Подфондът насърчава екологичните и / или социалните характеристики, като се стреми да има по-висок ESG резултат от ESG резултата на Russell 1000 Growth Index ("Бенчмарк"). При определяне на ESG оценката на подфонда и бенчмарка резултатите от ESG се оценяват чрез сравняване на средните резултати на ценните книжа с отрасъла на емитента на ценни книжа по отношение на всяка от трите ESG характеристики на екологичната, социалната и управленската дейност. Бенчмаркът е широк пазарен индекс, който не

оценява или включва съставни елементи според екологичните и/или социалните характеристики и следователно не е предназначен да съответства на характеристиките, насърчавани от подфонда. Не е определен референтен бенчмарк за ESG.

Показателите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, насърчавани от финансовия продукт.

- **Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, насърчавани от този финансов продукт?**

Използваният показател за устойчивост е ESG резултатът на подфонда, който се измерва спрямо резултата от ESG на бенчмарка на подфонда. Amundi разработи свой собствен вътрешен процес на ESG рейтинг, базиран на подхода "Най-добър в класа". Рейтингите, адаптирани към всеки сектор на дейност, имат за цел да оценят динамиката, в която оперират компаниите. Рейтингът Amundi ESG, използван за определяне на ESG резултата, е ESG количествен резултат, преведен в седем степени, вариращи от A (вселената на най-добрите резултати) до G (най-лошият). В рейтинговата скала Amundi ESG ценните книжа, принадлежащи към списъка за изключване, съответстват на G. За корпоративните емитенти резултатите от ESG се оценяват глобално и на ниво съответни критерии чрез сравнение със средните резултати на неговия отрасъл, чрез комбинацията от трите ESG измерения: - Екологично измерение: това изследва способността на емитентите да контролират прякото и непрякото си въздействие върху околната среда, като ограничават потреблението си на енергия, намаляват парниковите си емисии, борят се с изчерпването на ресурсите и защитават биологичното разнообразие. - Социално измерение: това измерва начина, по който емитентът работи върху две различни понятия: стратегията на емитента да развива своя човешки капитал и зачитането на правата на човека като цяло; - Измерение на управлението: Това оценява способността на емитента да осигури основата за ефективна рамка за корпоративно управление и да генерира стойност в дългосрочен план. Методологията, прилагана от рейтинга на Amundi ESG, използва 38 критерия, които са или общи (обща за всички дружества, независимо от тяхната дейност), или специфични за сектора, които са претеглени според сектора и се разглеждат от гледна точка на тяхното въздействие върху репутацията, оперативната ефективност и регулациите по отношение на емитента. Рейтингите на Amundi ESG вероятно ще бъдат изразени глобално по трите измерения E, S и G или поотделно по всеки екологичен или социален фактор. За повече информация относно резултатите и критериите от ESG, моля, вижте регулаторната декларация на Amundi ESG, достъпна на www.amundi.lu

- **Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тази цел?**

Целите на устойчивите инвестиции са да се инвестира в дружества, в които е инвестирано, които се стремят да отговорят на два критерия: 1) да следват най-добрите екологични и социални практики; и 2) избягвайте да правите продукти или да предоставяте услуги, които вредят на околната среда и обществото. За да се счита, че дружеството, в което е инвестирано, допринася за постигането на горепосочената цел, то трябва да бъде "най-добре представящо се" в рамките на своя сектор на дейност по поне един от своите съществени екологични или социални фактори. Определението за "най-добър изпълнител" се основава на собствената ESG методология на Amundi, която има за цел да измери резултатите от ESG на дружество, в което е инвестирано. За да се счита за "най-добре представящо се", дружество, в което е инвестирано, трябва да се представи с най-добър рейтинг (A, B или C, извън рейтингова скала от A до G) в рамките на своя сектор по поне един съществен екологичен или социален фактор. Материалните екологични и социални фактори се идентифицират на секторно ниво. Идентифицирането на материалните фактори се основава на рамката за анализ на ESG на Amundi, която съчетава допълнителни финансови данни и качествен анализ на свързаните с тях сектори и теми за устойчивост. Факторите, идентифицирани като материални, водят до принос от повече от 10% към общия резултат от ESG. За енергийния сектор например материални фактори са: емисии и енергия, биологично разнообразие и замърсяване, здравеопазване и сигурност, местни общности и права на човека. За по-пълен преглед на секторите и факторите, моля, направете справка с регулаторната декларация на Amundi ESG, достъпна на www.amundi.lu. За да допринесе за постигането на горепосочените цели, дружеството, в което е инвестирано, не следва да има значителна експозиция на 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 инвестицията се оценява на равнището на дружествата, в които е инвестирано.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значителните отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с екологични, социални и трудови въпроси, зачитането на правата на човека, борбата с корупцията и

- **Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, не причиняват значителна вреда на която и да е екологична или социално устойчива инвестиционна цел?**

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции няма да нанесат значителна вреда ("DNSH"), Amundi използва два филтъра: -• Първият филтър за изпитване на DNSH разчита на мониторинга на задължителните основни показатели за неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налице надеждни данни (напр. интензивност на парниковите газове на дружествата, в които е инвестирано) чрез комбинация от показатели (напр. въглероден интензитет) и специфични прагове или правила (например, че въглеродният интензитет на дружеството, в което е инвестирано, не принадлежи към последния децил на сектора). Amundi вече разглежда специфични принципни неблагоприятни въздействия в рамките на своята политика за изключване като част от политиката за отговорно инвестиране на Amundi. Тези изключения, които се прилагат в горната част на тестовете, описани по-горе, обхващат следните

теми: изключения от спорни оръжия, нарушения на принципите на Глобалния договор на ООН, въглища и тютюн. • Освен специфичните основни показатели за неблагоприятни въздействия фактори за устойчивост, обхванати в първия филтър, Amundi е определила втори филтър, който не взема предвид задължителните основни показатели за неблагоприятно въздействие по-горе, за да се увери, че компанията не се представя зле от цялостна екологична или социална гледна точка в сравнение с други компании в своя сектор, която съответства на екологична или социална оценка, по-висока или равна на E, използвайки ESG на Amundi Рейтинг..

– Как са взети предвид показателите за неблагоприятно въздействие върху факторите за устойчивост?

Показателите за неблагоприятни въздействия са взети предвид, както е описано подробно в първия филтър за незначителна вреда (DNSH) по-горе: Първият DNSH филтър разчита на мониторинг на задължителните основни показатели за неблагоприятни въздействия в приложение 1, таблица 1 на RTS, където са налице надеждни данни чрез комбинация от следните показатели и специфични прагове или правила: • Да има интензитет на CO₂, който не принадлежи към последния децил в сравнение с други компании в неговия сектор (прилага се само за сектори с висока интензивност), и • Да има разнообразие на Съвета на директорите, което не принадлежи към последния децил в сравнение с други компании в неговия сектор, и • Да бъдат изчистени от всякакви противоречия във връзка с условията на труд и правата на човека. • Да бъдат изчистени от всякакви противоречия във връзка с биологичното разнообразие и замърсяването Amundi вече разглежда специфични принципни неблагоприятни въздействия в рамките на своята политика за изключване като част от политиката за отговорно инвестиране на Amundi. Тези изключения, които се прилагат в горната част на тестовете, описани по-горе, обхващат следните теми: изключения от спорни 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 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 оценяване на ESG. Нашият собствен инструмент за ESG рейтинг оценява емитентите, като използва наличните данни от нашите доставчици на данни. Например моделът има специален критерий, наречен "Участие на общността и права на човека", който се прилага за всички сектори в допълнение

към други критерии, свързани с правата на човека, включително социално отговорни вериги за доставки, условия на труд и трудови отношения. Освен това провеждаме мониторинг на противоречията на минимална тримесечна база, който включва компании, идентифицирани за нарушения на правата на човека. Когато възникнат противоречия, анализаторите ще оценят ситуацията и ще приложат оценка на противоречието (използвайки нашата собствена методология за оценяване) и ще определят най-добрия начин на действие. Резултатите от противоречията се актуализират на тримесечие, за да се проследи тенденцията и усилията за възстановяване

Таксономията на ЕС определя принципа "не нанасяй значителна вреда", според който инвестициите, съобразени с таксономията, не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и е придружена от конкретни критерии на ЕС.

Принципът "да не нанася значителни вреди" се прилага само за инвестициите, които са в основата на финансовия продукт, които отчитат критериите на ЕС за екологосъобразни икономически дейности. Инвестициите, които са в основата на останалата част от този финансов продукт, не отчитат критериите на ЕС за екологосъобразни икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Отчита ли този финансов продукт основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Да, подфондът разглежда всички задължителни основни неблагоприятни въздействия съгласно приложение 1, таблица 1 от РТС, приложими към стратегията на подфонда, и разчита на комбинация от политики за изключване (нормативни и секторни), интегриране на рейтинг ESG в инвестиционния процес, подходи за ангажираност и гласуване:

- Изключване: Amundi е определила нормативни, основани на дейности и секторни правила за изключване, обхващащи някои от ключовите неблагоприятни показатели за устойчивост, изброени в Регламента за оповестяване.

- Интегриране на ESG фактори: Amundi е приела минимални стандарти за интегриране на ESG, прилагани по подразбиране за активно управляваните фондове от отворен тип (изключване на емитенти с рейтинг G и по-добре претеглена средна ESG оценка, по-висока от приложимия бенчмарк). 38-те критерия, използвани в рейтинговия подход Amundi ESG, също бяха предназначени да вземат предвид ключовите въздействия върху факторите за устойчивост, както и качеството на предприетото смекчаване също се взема предвид в това отношение.

- Ангажираност: Ангажираността е непрекъснат и целенасочен процес, насочен към оказване на влияние върху дейностите или поведението на дружествата, в които е инвестирано. Целта на дейностите по ангажиране може да попадне в две категории: да се ангажира емитентът да подобри начина, по който интегрира екологичното и социалното измерение, да ангажира емитента да подобри въздействието си върху екологичните, социалните и свързаните с правата на човека или други въпроси, свързани с устойчивостта, които са съществени за обществото и световната икономика.

- Гласуване: Политиката за гласуване на Amundi отговаря на цялостен анализ на всички дългосрочни въпроси, които могат да повлияят на създаването на

стойност, включително материалните въпроси на ESG. За повече информация, моля, вижте Политиката за гласуване на Amundi.

- Мониторинг на противоречията: Amundi е разработила система за проследяване на противоречия, която разчита на трима външни доставчици на данни за систематично проследяване на противоречията и тяхното ниво на тежест. След това този количествен подход се обогатява със задълбочена оценка на всеки тежък спор, водена от анализатори на ESG и периодичния преглед на неговото развитие. Този подход се отнася за всички фондове на Amundi.

За всяка индикация за това как се използват задължителните основни показатели за неблагоприятно въздействие, моля, направете справка с регулаторната декларация на Amundi ESG, налична на www.amundi.lu

Не



Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Цел: Този финансов продукт се стреми да увеличи стойността на вашата инвестиция през препоръчителния период на задържане. Инвестиции: Подфондът инвестира главно в широк спектър от акции на компании, които са базирани или извършват по-голямата част от бизнеса си в САЩ. Подфондът използва деривати за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфейла и като начин за получаване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати, които се фокусират върху акции). Бенчмарк: Подфондът се управлява активно чрез позоваване и се стреми да надмине индекса на растежа на Russell 1000. Подфондът е изложен главно на емитентите на бенчмарка, но управлението на подфонда е дискреционно и ще бъде изложено на емитенти, които не са включени в бенчмарка. Подфондът наблюдава рисковата експозиция по отношение на бенчмарка, но степента на отклонение от бенчмарка се очаква да бъде значителна. Бенчмаркът е широк пазарен индекс, който не оценява или включва съставни елементи според екологичните характеристики и следователно не е съобразен с екологичните характеристики, насърчавани от подфонда. Процес на управление: Подфондът интегрира факторите за устойчивост в своя инвестиционен процес, както е посочено по-подробно в раздел "Устойчиво инвестиране" на проспекта. Инвестиционният мениджър използва стил на "растеж" на инвестиране, търсейки компании, които имат над средния потенциал за растеж на приходите. Инвестиционният процес се ръководи от фундаментални изследвания. Подфондът се стреми да постигне ESG резултат на портфейла си, по-голям от този на бенчмарка.

Инвестиционната стратегия

ръководи инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толерантност към риска.

- **Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани за подбор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, насърчавани 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 ESG информация на трети страни. Подфондът първо прилага политиката на изключване на Amundi, включваща следните правила: - законови изключения за спорни оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия, биологични оръжия и оръжия с обеднен уран и др.); - компании, които сериозно и многократно нарушават един или повече от 10-те принципа на Глобалния договор, без достоверни корективни мерки; - секторните изключения на групата Amundi относно въглищата и тютюна (подробности за тази политика са достъпни в Отговорната инвестиционна политика на Amundi, достъпна на уебсайта www.amundi.lu). Подфондът като обвързващ елемент има за цел да има по-висок ESG резултат от ESG резултата на Russell 1000 Growth Index. Критериите за ESG на подфонда се прилагат най-малко за:

- 90% от акциите, емитирани от големи капитализационни компании в развитите страни; дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар с инвестиционен рейтинг; и държавен дълг, емитиран от развитите страни;
- 75% от акциите, емитирани от големи капитализационни компании в страните с нововъзникващи пазари; акции, емитирани от малки и средни капитализационни дружества във всяка страна; дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от страните с нововъзникващи пазари.

Инвеститорите обаче трябва да отбележат, че може да не е практично да се извършва ESG анализ на парични средства, близки 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 ESG, нито парични средства, близки до парични средства, някои деривати и някои колективни инвестиционни схеми. Освен това и като се има предвид минималният ангажимент от 10 % от устойчивите инвестиции с екологична цел, подфондът инвестира в дружества, в които е инвестирано, считани за "най-добре представящи се", когато се възползва от най-добрия рейтинг от три най-добри (А, В или С, извън рейтинговата скала от А до G) в рамките на техния сектор по поне един съществен екологичен или социален фактор.

Добрите
управленски
практики включват
стабилни
управленски
структури,
отношения със
служителите,
възнаграждения
на персонала и
спазване на
данъчното
законодателство.

- **Каква е минималната ставка за намаляване на обхвата на инвестициите, разглеждани преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?**

Няма минимална ставка за поети задължения за подфонда.

- **Каква е политиката за оценка на добрите практики на управление на дружествата, в които е инвестирано?**

Разчитаме на методологията за оценяване на Amundi ESG. Оценката на ESG на Amundi се основава на собствена рамка за анализ на ESG, която отчита 38 общи и специфични за сектора критерии, включително критерии за управление. В измерението "Управление" оценяваме способността на емитента да осигури ефективна рамка за корпоративно управление, която да гарантира, че ще постигне 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 оценка на ESG на Amundi съдържа седем степени, вариращи от А до G, където А е най-добрата, а G най-лошата оценка. Компаниите с рейтинг G са изключени от нашата инвестиционна вселена.



Какво е планираното разпределение на активите за този финансов дукт?

Разпределението
на активите
описва дела на
инвестициите в
конкретни активи.

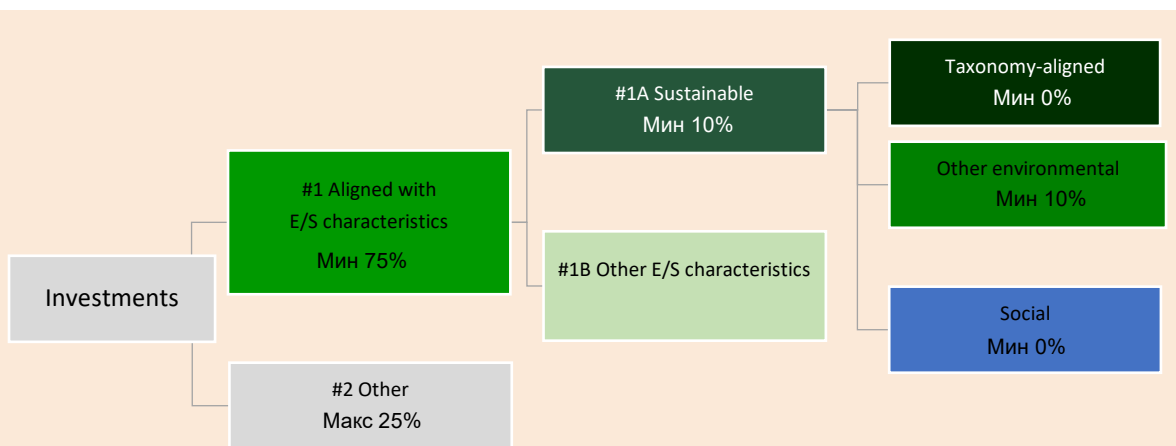
Най-малко 75 % от инвестициите на подфонда ще бъдат използвани за изпълнение на екологичните или социалните характеристики, насърчавани от подфонда, в съответствие със задължителните елементи на инвестиционната стратегия на подфонда. Освен това подфондът се ангажира да има минимум 10% от устойчивите инвестиции съгласно графиката по-долу. Инвестициите, съобразени с други характеристики на E/S (#1B), ще представляват разликата между действителния дял на инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики и действителния дял на устойчивите инвестиции (#1A). Планираният дял на други инвестиции в околната среда представлява минимум 10% (i) и може да се промени с увеличаването на действителните пропорции на таксономията и/или социалните инвестиции.

Дейностите, съобразени с таксономията, се изразяват като дял от:

-оборот отразяване на дела на приходите от екологосъобразни дейности на дружествата, в които е инвестирано

-капиталови разходи (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които е инвестирано, например за преход към зелена икономика.

- оперативни **разходи (OpEx)**, отразяващи зелените оперативни дейности на дружествата, в които е инвестирано.



#1 Приведени в съответствие с характеристиките на E/S включват инвестициите на финансовия продукт, използван за постигане на екологичните или социалните характеристики, насърчавани от финансовия продукт.

#2 Other включва останалите инвестиции от финансовия продукт, които не са съобразени нито с екологичните или социалните характеристики, нито се квалифицират като устойчиви инвестиции.

Категорията **#1** Подравнена с E/S характеристиките обхваща:

- Подкатегорията **#1A Устойчиво** обхваща устойчиви инвестиции с екологични или социални цели.

Подкатегорията **#1B Други E/S** характеристики обхваща инвестиции, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се квалифицират като устойчиви инвестиции.

- **Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, насърчавани от финансовия продукт?**

Дериватите не се използват за постигане на екологичните и социалните характеристики, насърчавани от подфонда.



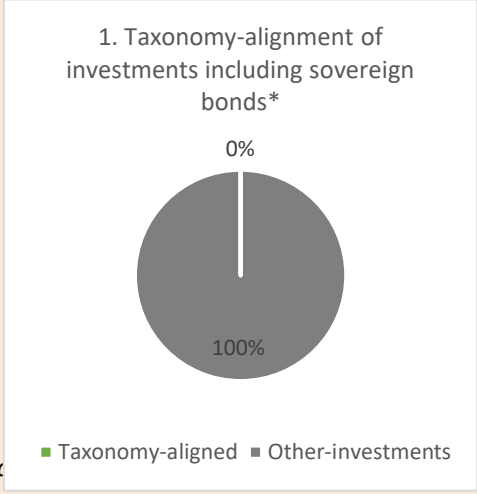
В каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Понастоящем подфондът няма минимален ангажимент за устойчиви инвестиции с екологична цел, съобразена с таксономията на ЕС.

Благоприятстващи дейности пряко дават възможност на други дейности да допринесат съществено за постигането на екологична цел.

Преходните дейности са дейности, за които все още няма алтернативи с ниски въглеродни емисии и, наред с другото, имат нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.


Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които са изравнени с таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на привеждането в съответствие на таксономията на държавните облигации*, първата графика показва подравняването на таксономията по отношение на всички инвестиции на финансовия продукт, включително държавни облигации, докато втората графика показва привеждането в съответствие на таксономията само по отношение на инвестициите на финансовия продукт, различни от държавни облигации.



* За държавните облигации не са определени минимални прагове за привеждане в съответствие с таксономията.

- **Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и благоприятстващи дейности?**

Подфондът няма минимален дял на инвестиции в преходни или благоприятстващи дейности

 са устойчиви инвестиции с екологична цел, които **не отчитат критериите** за екологично устойчиви икономически дейности в рамките на таксономията на ЕС.



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Подфондът ще има минимален ангажимент от 10 % за устойчиви инвестиции с екологична цел, без ангажимент за привеждането им в 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 тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В "#2 Други" са включени парични средства и инструменти за целите на управлението на ликвидността и портфейлния риск. Тя може да включва и ценни книжа без рейтинг ESG, за които няма данни, необходими за измерване на постигането на екологични или социални характеристики.



Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се определи дали този финансов продукт е приведен в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики, които насърчава?

Този подфонд не разполага със специфичен индекс, определен като референтен показател, за да се определи дали този финансов продукт е приведен в съответствие с екологичните или социалните характеристики, които насърчава.

- **Как референтният показател непрекъснато се привежда в съответствие с всяка от екологичните или социалните характеристики, насърчавани от финансовия продукт?**

Н/Д

Референтните референтни показатели са индекси, които измерват дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които те насърчават.

- **Как се осигурява непрекъснато привеждане на инвестиционната стратегия в съответствие с методологията на индекса?**

Н/Д

- **По какво се различава определеният индекс от съответния широк пазарен индекс?**

Н/Д

- **Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляване на определения индекс?**

Н/Д



**Къде мога да намеря повече специфична за продукта информация
лайн?**

**Повече специфична за продукта информация можете да намерите на
уебсайта: www.amundi.lu**