Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Amundi income opportunities Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 529900UVBCD39GT3X913

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

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

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

O Ja	X Neen
O Dit product heeftl de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan:	X Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 28,6% duurzame beleggingen.
O In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	O In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
O Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU- taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	X Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	X Met een sociale doelstelling
O Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan	O Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.

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

In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tijdens het boekjaar bleef het product de ecologische en/of sociale kenmerken bevorderen door te streven naar een ESG-score die hoger lag dan die van zijn beleggingsuniversum (INDEX AMUNDI RATING D ESG). De ESG-prestaties van het product en het ESG-beleggingsuniversum werden continu beoordeeld door de gemiddelde prestaties van elk effect te vergelijken met die van de sector van de emittent op het vlak van milieu, sociale aspecten en governance.

Het beleggingsuniversum was een breed marktuniversum dat effecten niet selecteerde of beoordeelde op basis van ecologische en/of sociale kenmerken. Het was dan ook niet specifiek bedoeld om in overeenstemming te zijn met de door het fonds gepromote kenmerken. Er werd geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Amundi heeft een eigen interne ESG-scoremethodologie ontwikkeld volgens een best-in-class-benadering. De ESG-score wordt aangepast aan de sector waarin een onderneming actief is en beoordeelt haar prestaties ten opzichte van sectorgenoten. De duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het product in vergelijking met die van zijn ESG-beleggingsuniversum. Aan het einde van de periode bedroeg de gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille 0,035 (D), tegenover 0,000 (D) voor het ESG-beleggingsuniversum.

De ESG-rating van Amundi loopt van A voor de best scorende ondernemingen tot G voor de slechtst scorende. Effecten op de uitsluitingslijst krijgen een G-rating. De beoordeling combineert milieu-, sociale en governancecriteria. De milieudimensie omvat onder meer energieverbruik, broeikasgasemissies, grondstoffengebruik en biodiversiteit. De sociale dimensie beoordeelt onder meer de ontwikkeling van menselijk kapitaal en het respect voor mensenrechten. De governancedimensie beoordeelt de kwaliteit van het ondernemingsbestuur en het vermogen om op lange termijn waarde te creëren.

De methodologie omvat 38 generieke of sectorspecifieke criteria. De weging ervan varieert per sector en houdt rekening met de impact op de reputatie, operationele efficiëntie en regelgeving van de emittent. De ESG-ratings kunnen zowel als één algemene ESG-score als afzonderlijk voor milieu- of sociale factoren worden uitgedrukt.

En in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Aan het einde van de vorige periode bedroeg de gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille 0,280 (D), tegenover 0 (D) voor het ESG-beleggingsuniversum.

De duurzame beleggingen waren gericht op ondernemingen die goede milieu- en sociale praktijken toepassen en tegelijk vermijden producten te vervaardigen of diensten aan te bieden die schadelijk zijn voor het milieu of de maatschappij. Om als bijdragend aan deze doelstellingen te worden beschouwd, moest een onderneming voor minstens één materiële milieu- of sociale factor tot de best presterende ondernemingen van haar sector behoren. Volgens de ESG-methodologie van Amundi betekende dit een A-, B- of C-rating op de schaal van A tot G.

De relevante milieu- en sociale factoren werden per sector bepaald en moesten elk meer dan 10% van de totale ESG-score vertegenwoordigen om als materieel te worden beschouwd. Voor de energiesector ging het bijvoorbeeld om emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten.

Daarnaast mocht een onderneming geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die onverenigbaar waren met deze duurzaamheidscriteria, zoals tabak, wapens, kansspelen, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, meststoffen en pesticiden of de productie van plastic voor eenmalig gebruik. Het duurzame karakter van een belegging werd beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin werd belegd.

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De duurzame beleggingen waren gericht op ondernemingen die goede milieu- en sociale praktijken toepassen en tegelijk vermijden producten te vervaardigen of diensten aan te bieden die schadelijk zijn voor het milieu of de maatschappij. Om als bijdragend aan deze doelstellingen te worden beschouwd, moest een onderneming voor minstens één belangrijke milieu- of sociale factor tot de best presterende ondernemingen van haar sector behoren. Volgens de ESG-methodologie van Amundi betekende dit een A-, B- of C-rating op een schaal van A tot G.

De relevante milieu- en sociale factoren werden per sector bepaald en werden als belangrijk beschouwd wanneer ze meer dan 10% van de totale ESG-score vertegenwoordigden. Voor de energiesector ging het bijvoorbeeld om emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten.

Daarnaast mocht een onderneming geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die onverenigbaar waren met deze duurzaamheidsdoelstellingen, zoals tabak, wapens, kansspelen, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, meststoffen en pesticiden of plastic voor

eenmalig gebruik. Het duurzame karakter van een belegging werd beoordeeld op het niveau van de onderneming.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om te garanderen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen (DNSH), past Amundi twee filters toe. De eerste filter is gebaseerd op de verplichte PAI-indicatoren uit tabel 1 van bijlage I van de technische reguleringsnormen van de SFDR, voor zover betrouwbare gegevens beschikbaar zijn. Daarbij worden indicatoren zoals de broeikasgasintensiteit gecombineerd met specifieke drempels en regels. Zo mag de koolstofintensiteit van een onderneming niet tot het slechtste deciel van haar sector behoren. Daarnaast houdt het uitsluitingsbeleid van Amundi rekening met specifieke PAI's via uitsluitingen inzake controversiële wapens, schendingen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

De tweede DNSH-filter beoordeelt de algemene milieu- en sociale prestaties van een onderneming ten opzichte van sectorgenoten. Om niet als slecht presterend te worden beschouwd, moet de onderneming volgens de ESG-ratingmethodologie van Amundi zowel op milieu- als op sociaal vlak minstens een E-score behalen.

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

De indicatoren voor ongunstige effecten werden meegenomen via de eerste DNSH-filter. Deze was gebaseerd op de verplichte PAI-indicatoren uit tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288, voor zover betrouwbare gegevens beschikbaar waren. Daarbij mocht de CO_2-intensiteit, voor koolstofintensieve sectoren, niet tot het slechtste deciel van de sector behoren. Ook de diversiteit van de raad van bestuur mocht niet tot het slechtste deciel behoren en een onderneming mocht niet betrokken zijn bij controverses inzake arbeidsomstandigheden, mensenrechten, biodiversiteit of vervuiling.

Daarnaast hield Amundi via zijn uitsluitingsbeleid rekening met specifieke PAI's door ondernemingen uit te sluiten op basis van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

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

De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in de ESG-ratingmethodologie van Amundi. De eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van externe dataleveranciers. Daarbij wordt onder meer het criterium "betrokkenheid bij de gemeenschap en mensenrechten" toegepast op alle sectoren, naast criteria inzake maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen.

Daarnaast controleert Amundi minstens elk kwartaal controverses, waaronder mogelijke schendingen van mensenrechten. Wanneer een controverse wordt vastgesteld, beoordelen analisten de situatie volgens de eigen ratingmethodologie en bepalen zij welke maatregelen aangewezen zijn. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de ontwikkelingen en eventuele corrigerende maatregelen op te volgen.

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

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

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

Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

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

Het product hield rekening met alle verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) uit tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 die relevant waren voor de strategie. Hiervoor combineerde Amundi uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, engagement, stembeleid en monitoring van controverses.

Het uitsluitingsbeleid omvatte normatieve en sectorale uitsluitingen die betrekking hadden op bepaalde PAI's. Daarnaast paste Amundi minimale ESG-integratieregels toe, waaronder de uitsluiting van emittenten met een G-rating en het nastreven van een hogere gewogen gemiddelde ESG-score dan de toepasselijke benchmark. De 38 criteria van de ESG-ratingmethodologie hielden eveneens rekening met belangrijke effecten op duurzaamheidsfactoren.

Via engagement probeerde Amundi ondernemingen ertoe aan te zetten hun milieu- en sociale praktijken en hun impact op onder meer mensenrechten te verbeteren. Het stembeleid hield rekening met materiële ESG-kwesties die de waardecreatie op lange termijn kunnen beïnvloeden. Daarnaast monitorde Amundi controverses systematisch met gegevens van drie externe leveranciers. Ernstige controverses werden verder beoordeeld door ESG-analisten en periodiek opgevolgd.

Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

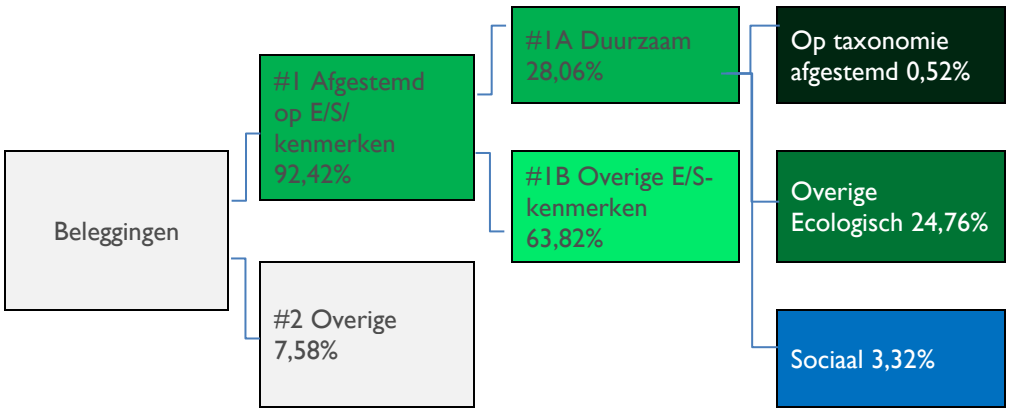
De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01/01/2025-31/12/2025

Grootste beleggingen	SECTOR	% ACTIVA	LAND
ABN AMRO BANK NV-CVA	Obligations financières	2,83%	Netherlands
US TSY 4% 07/30	Valeurs du Trésor	2,4%	États-Unis
PFIZER INC	Santé	2,32%	États-Unis
BANK OF AMERICA CORP	Obligations financières	2,29%	États-Unis
US TSY 4% 02/30	Valeurs du Trésor	2%	États-Unis

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat:

- De subcategorie # 1A Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie #1B Overige E/S-kenmerken omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

SECTOR	SUBSECTOR	% ACTIVA
Autres	Autres	21,6%
Créances titrisées	Titres MBS émis par des agences	16,88%
Obligations financières	Banques	13,83%
Valeurs du Trésor	Valeurs du Trésor	7,75%
Obligations financières	Services financiers	3,6%

In welke mate waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Het fonds bevorderde zowel ecologische als sociale kenmerken. Hoewel het fonds zich niet had verbonden tot beleggingen die waren afgestemd op de EU-taxonomie, bestond tijdens de verslagperiode 0,52% van de beleggingen uit duurzame beleggingen die wel op de EU-taxonomie waren afgestemd. Deze beleggingen droegen bij aan de doelstelling inzake klimaatmitigatie. De afstemming werd beoordeeld op basis van de omzet of inkomsten van de ondernemingen en/of gegevens over het gebruik van de opbrengsten van groene obligaties. Het gerapporteerde percentage werd niet gecontroleerd door de erkende auditor van het fonds of een andere externe partij.

Heeft het financële product belelgd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen(1)

X Ja

O In fossiel X In Kernenergie

O Neen

1 Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de

klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de omzet die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van onder- nemingen waarin is belegd ;
- de kapitaaluitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar groene economie;
- de operationele uitgaven (OpEx) die groene

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

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties *

	OMZET	CAPEX	OPEX
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : GAS	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : KERNENERGIE	0%	0%	0%

operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

OP TAXONOMIE AFGESTEMD : ANDERE	0,54%	0,9%	0,18%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	99,46%	99,1%	99,82%

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties *

	OMZET	CAPEX	OPEX
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : GAS	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : KERNENERGIE	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : ANDERE	0,74%	1,23%	0,24%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	99,26%	98,77%	99,76%

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

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

Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Op 30 juni 2025 bedroeg het aandeel van de beleggingen in transitieactiviteiten 0,10% en het aandeel in faciliterende activiteiten 0,09%. Voor de berekening werd gebruikgemaakt van de omzet en/of gegevens over het gebruik van de opbrengsten van groene obligaties. De gerapporteerde afstemming op de EU-taxonomie werd niet gecontroleerd door de erkende auditor van het fonds of een andere externe partij.

Hoe verhield het percentage beleggingen op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Aan het einde van de vorige periode bedroeg het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie 0,01%.

Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU 2020/852)

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling dat niet was afgestemd op de EU-taxonomie bedroeg aan het einde van de periode 24,76%. Dit kwam doordat bepaalde emittenten volgens de SFDR als duurzame beleggingen werden beschouwd, terwijl een deel van hun activiteiten niet voldeed aan de criteria van de EU-taxonomie of de benodigde gegevens voor een beoordeling volgens de EU-taxonomie nog niet beschikbaar waren.

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel sociaal duurzame beleggingen bedroeg aan het einde van de periode 3,32%.

Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder "Nr. 2 Overige" vallen liquide middelen en andere instrumenten die worden aangehouden voor het beheer van de liquiditeit en de risico's van de portefeuille. Voor obligaties en aandelen zonder ESG-rating werden minimale ecologische en sociale waarborgen toegepast door emittenten te screenen op controversiële activiteiten zoals omschreven in de beginselen van het VN Global Compact. Deze categorie kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor onvoldoende gegevens beschikbaar zijn om te beoordelen in welke mate zij bijdragen aan de gepromote ecologische of sociale kenmerken.

Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

De duurzaamheidsindicatoren werden continu beschikbaar gesteld in het portefeuillebeheersysteem, zodat de portefeuillebeheerders de impact van hun beleggingsbeslissingen konden beoordelen. Ze maakten deel uit van het controlekader van Amundi, met controles op twee niveaus: door de beleggingsteams zelf en door de risicoteams, die permanent toezagen op de naleving van de door het fonds gepromote ecologische en sociale kenmerken.

Daarnaast voorzag het beleid voor verantwoord beleggen van Amundi in een actief engagement met de ondernemingen waarin werd belegd. Via deze dialoog streefde Amundi ernaar de duurzaamheidspraktijken en -prestaties van de betrokken ondernemingen te beïnvloeden en op te volgen.

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

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Dit product beschikt niet over een ESG-referentiebenchmark.

Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?

Dit product beschikt niet over een ESG-referentiebenchmark.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?

Dit product beschikt niet over een ESG-referentiebenchmark.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Dit product beschikt niet over een ESG-referentiebenchmark.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

Dit product beschikt niet over een ESG-referentiebenchmark.