

Υπόδειγμα προσυμβατικής γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 9 παράγραφοι 1 έως και 4α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 Σε άρθρο 5 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: Amundi Funds – Euro Corporate Short Term Green Bond

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας:
549300U5T6UEW3O18037

Στόχος βιώσιμων επενδύσεων

Έχει ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο: 80%**

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αιεφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο: ___%**

Όχι

Πρωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και ενώ δεν έχει ως στόχο τις βιώσιμες επενδύσεις, θα έχει σε ελάχιστο ποσοστό ___% βιώσιμες επενδύσεις

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Πρωθεί χαρακτηριστικά Π/Κ, αλλά **δεν θα πραγματοποιήσει αιεφόρες επενδύσεις**

Βιώσιμη επένδυση είναι η επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον δεν βλάπτει σημαντικά κανέναν από αυτούς τους στόχους, ενώ οι εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, για την θέσπιση καταλόγου **περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων**. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.

a
p



Ποιος είναι ο στόχος βιώσιμων επενδύσεων του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Οι **Δείκτες βιωσιμότητας** χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του τρόπου επίτευξης του στόχου βιώσιμων επενδύσεων του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

Το Υποκεφάλαιο ακολουθεί τον στόχο βιώσιμων επενδύσεων για ένα χαρτοφυλάκιο αποτελούμενο κατά τουλάχιστον 80% από βιώσιμες επενδύσεις, με επενδύσεις τουλάχιστον του 75% του καθαρού ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο «Πράσινων Ομολόγων» επενδυτικού βαθμού που πληροί τα κριτήρια και τις κατευθυντήριες οδηγίες των Αρχών των Πράσινων Ομολόγων, όπως αυτά δημοσιεύονται από τη Διεθνή Ένωση Κεφαλαιαγοράς. Τα «Πράσινα Ομόλογα» επιδιώκουν τη χρηματοδότηση έργων με θετικές και μετρήσιμες περιβαλλοντικές επιπτώσεις όσον αφορά τη μείωση των εκπομπών CO2.

Επιπλέον, το Υποκεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει αξιολόγηση ΚΠΔ του χαρτοφυλακίου του μεγαλύτερη από εκείνη του επενδυτικού του φάσματος. Κατά τον προσδιορισμό της

βαθμολογίας ΚΠΔ του Υποκεφαλαίου και του επενδυτικού φάσματος, η επιδόσεις ΚΠΔ αξιολογούνται συγκρίνοντας τις μέσες επιδόσεις ενός τίτλου έναντι του κλάδου στον οποίο ανήκει ο εκδότης του τίτλου, σε σχέση με καθένα από τα τρία ΚΠΔ χαρακτηριστικά. Για τον σκοπό αυτής της μέτρησης, ως επενδυτικό φάσμα ορίζεται ο Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 YEARS Index. Δεν έχει οριστεί Δείκτης αναφοράς ESG.

● **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης του στόχου βιώσιμων επενδύσεων του παρόν χρηματοοικονομικού προϊόντος;**

Το Υποκεφάλαιο επιδιώκει να εντοπίσει πράσινα ομόλογα, των οποίων ο στόχος είναι η χρηματοδότηση έργων με θετικές και μετρήσιμες περιβαλλοντικές επιπτώσεις. Η μετρησιμότητα αφορά στους τόνους εκπομπών CO₂ που αποφεύγονται ανά εκατομμύριο ευρώ που επενδύεται σε ένα έτος.

Πέρα από την ποσοτική και ποιοτική χρηματοοικονομική ανάλυση των ομολόγων που είναι πιθανό να συνθέτουν το χαρτοφυλάκιο, η διαδικασία επιλογής βασίζεται σε μια προσέγγιση που στοχεύει στη διατήρηση των περιβαλλοντικών ιδιοτήτων τους σύμφωνα με αρκετά σημεία ανάλυσης:

1. Ανάλυση των χαρακτηριστικών του ομολόγου όσον αφορά:
 - (i) τη διαφάνεια, μέσω της υποβολής έκθεσης σχετικά με τους τόνους εκπομπών CO₂ που αποφεύγονται ανά εκατομμύριο ευρώ που επενδύονται σε ένα έτος,
 - (ii) τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των χρηματοδοτούμενων έργων (όπως ανάπτυξη ανακυκλωμένων προϊόντων, βιώσιμη διαχείριση φυσικών πόρων, κλπ),
 - (iii) συμπερίληψη στη συνολική περιβαλλοντική στρατηγική του εκδότη (όπως, για παράδειγμα, ποσοτικοποιημένοι στόχοι της εταιρείας για τη μείωση των εκπομπών CO₂ στο πλαίσιο του παγκόσμιου στόχου περιορισμού της αύξησης της θερμοκρασίας κατά 1,5°),
 - (iv) συμπερίληψη σε μια καθολική λογική της εταιρείας που στοχεύει στην ανάπτυξη προσεγγίσεων και τον καθορισμό ορθών πρακτικών με περιβαλλοντικό στόχο (κυκλική οικονομία, ανάπτυξη ανακύκλωσης, μείωση αποβλήτων, κλπ).
2. Επιλογή επιχειρηματικών τομέων που είναι συμβατοί με την πολιτική ESG της Amundi και, ειδικότερα, με τους καθορισμένους κανόνες αποκλεισμού,
3. Ανάλυση των βασικών οικονομικά στοιχείων ESG του εκδότη, για τη διατήρηση εκδοτών «άριστης επίδοσης» στον τομέα δραστηριότητάς τους σε τουλάχιστον έναν από τους σημαντικούς περιβαλλοντικούς παράγοντες τους.

Ο ορισμός της «άριστης επίδοσης» βασίζεται στην αποκλειστική μεθοδολογία ESG της Amundi, η οποία στοχεύει στη μέτρηση της απόδοσης ESG μιας εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει την «καλύτερη απόδοση», μια εταιρεία-αποδέκτης επενδύσεων πρέπει να επιτύχει μια από τις τρεις κορυφαίες αξιολογήσεις (A, B ή C, από μια κλίμακα αξιολόγησης που θα κυμαίνεται από το A έως το G) στον τομέα της σε τουλάχιστον έναν από τους ουσιώδεις περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς παράγοντες. Οι σημαντικοί περιβαλλοντικοί και κοινωνικοί παράγοντες προσδιορίζονται σε επίπεδο τομέα. Ο προσδιορισμός των σημαντικών παραγόντων βασίζεται στο πλαίσιο ανάλυσης ESG της Amundi που συνδυάζει μη χρηματοοικονομικά δεδομένα και ποιοτική ανάλυση σχετικών θεμάτων τομέα και βιωσιμότητας. Οι παράγοντες που προσδιορίζονται ως σημαντικοί έχουν ως συμβάλουν πάνω από 10% στη συνολική βαθμολογία ESG. Για παράδειγμα, στον τομέα της ενέργειας, σημαντικοί παράγοντες είναι οι εκπομπές ρύπων και η ενέργεια, η βιοποικιλότητα και η ρύπανση, η υγεία και η ασφάλεια, οι τοπικές κοινότητες και τα ανθρώπινα δικαιώματα. Για μια πληρέστερη επισκόπηση των τομέων και παραγόντων, ανατρέξτε στην Κανονιστική δήλωση ESG της Amundi που είναι διαθέσιμη στη διεύθυνση www.amundi.lu

Για να συνεισφέρει στους παραπάνω στόχους, η εταιρεία-αποδέκτης επενδύσεων δεν θα πρέπει να έχει σημαντική έκθεση σε δραστηριότητες (π.χ. προϊόντα καπνού, όπλα, τυχερά παίγνια,

άνθρακα, αεροσκάφη, παραγωγή κρέατος, λιπάσματα και παραγωγή παρασιτοκτόνων, παραγωγή πλαστικού μίας χρήσης) που δεν είναι συμβατά με τα εν λόγω κριτήρια.

Η βιωσιμότητα μιας επένδυσης αξιολογείται σε επίπεδο εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.

Τέλος, όλα τα επιλεγμένα Πράσινα ομόλογα θα πληρούν τα κριτήρια και τις κατευθυντήριες οδηγίες των Αρχών των Πράσινων ομολόγων, όπως αυτά δημοσιεύονται από τη Διεθνή Ένωση Κεφαλαιαγοράς.

Οι Κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι πιο σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας που σχετίζονται με περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

● **Πώς οι βιώσιμες επενδύσεις δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε έναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο βιώσιμων επενδύσεων;**

Για να διασφαλιστεί ότι οι βιώσιμες επενδύσεις δεν θα προκαλέσουν σημαντική βλάβη («DNSH»), η Amundi χρησιμοποιεί δύο φίλτρα:

- πρώτο φίλτρο ελέγχου DNSH βασίζεται στην παρακολούθηση των υποχρεωτικών δεικτών Κύριων δυσμενών επιπτώσεων στο Παράρτημα 1, Πίνακας 1 του RTS, όπου είναι διαθέσιμα έγκυρα δεδομένα (π.χ. ένταση GHG εταιρειών-αποδεκτών των επενδύσεων) μέσω συνδυασμού δεικτών (π.χ. ένταση άνθρακα) και συγκεκριμένων ορίων ή κανόνων (π.χ. ότι η ένταση άνθρακα της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις δεν βρίσκεται στο τελευταίο δεκατημόριο του τομέα).
Η Amundi εξετάζει ήδη τις συγκεκριμένες Κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στο πλαίσιο της πολιτικής αποκλεισμού, ως μέρος της Υπεύθυνης Επενδυτικής Πολιτικής της Amundi. Αυτές οι εξαιρέσεις, οι οποίες ισχύουν για τους ελέγχους που περιγράφονται παραπάνω, καλύπτουν τα ακόλουθα θέματα: εξαιρέσεις σε αμφιλεγόμενα όπλα, παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, άνθρακα και καπνό.
- Πέρα από τους συγκεκριμένους παράγοντες βιωσιμότητας που καλύπτονται στο πρώτο φίλτρο, η Amundi έχει ορίσει ένα δεύτερο φίλτρο, το οποίο δεν λαμβάνει υπόψη τους υποχρεωτικούς δείκτες Κύριων δυσμενών επιπτώσεων, προκειμένου να επαληθεύσει ότι η εταιρεία δεν έχει συνολικά κακή περιβαλλοντική ή κοινωνική απόδοση σε σύγκριση με άλλες εταιρείες του τομέα της, η οποία αντιστοιχεί σε περιβαλλοντική ή κοινωνική βαθμολογία ανώτερη ή ίση με E, βάσει της αξιολόγησης ESG της Amundi.

– Πώς λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας;

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων έχουν ληφθεί υπόψη, όπως περιγράφεται αναλυτικά στο πρώτο φίλτρο της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» (DNSH) ανωτέρω:

Το πρώτο φίλτρο DNSH βασίζεται στην παρακολούθηση των υποχρεωτικών δεικτών δυσμενών επιπτώσεων στο Παράρτημα 1, Πίνακας 1 του RTS, όπου είναι διαθέσιμα έγκυρα δεδομένα μέσω συνδυασμού δεικτών και συγκεκριμένων ορίων ή κανόνων:

- Να έχουν ένταση CO₂, η οποία δεν βρίσκεται στο τελευταίο δεκατημόριο συγκριτικά με άλλες εταιρείες του τομέα της (ισχύει μόνο για τους τομείς υψηλής έντασης), και
- Να έχουν ποικιλομορφία στο Διοικητικό Συμβούλιο, η οποία δεν βρίσκεται στο τελευταίο δεκατημόριο συγκριτικά με άλλες εταιρείες του τομέα της, και
- Να μην υπάρχει καμία διαμάχη σε σχέση με τις συνθήκες εργασίας και τα ανθρώπινα δικαιώματα.
- Να μην υπάρχει καμία διαμάχη σε σχέση με την βιοποικιλότητα και τη ρύπανση

Η Amundi εξετάζει ήδη τις συγκεκριμένες Κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στο πλαίσιο της πολιτικής αποκλεισμού, ως μέρος της Υπεύθυνης Επενδυτικής Πολιτικής της Amundi. Αυτές οι εξαιρέσεις, οι οποίες ισχύουν για τους ελέγχους που περιγράφονται παραπάνω, καλύπτουν τα ακόλουθα θέματα: εξαιρέσεις σε αμφιλεγόμενα όπλα, παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, άνθρακα και καπνό.

- Πώς ευθυγραμμίζονται οι βιώσιμες επενδύσεις με τις Κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις Κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα;

Οι Κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις Κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα είναι ενσωματωμένες στη μεθοδολογία βαθμολόγησης ESG. Το αποκλειστικό εργαλείο αξιολόγησης ESG αξιολογεί τους εκδότες χρησιμοποιώντας διαθέσιμα δεδομένα από τους παρόχους δεδομένων μας. Για παράδειγμα, το μοντέλο έχει ειδικά κριτήρια που ονομάζονται «Συμμετοχή της Κοινότητας & Ανθρώπινα Δικαιώματα», τα οποία εφαρμόζονται σε όλους τους τομείς πέραν άλλων κριτηρίων που συνδέονται με τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των κοινωνικά υπεύθυνων εφοδιαστικών αλυσίδων, των συνθηκών εργασίας και των εργασιακών σχέσεων. Επιπλέον, πραγματοποιούμε παρακολούθηση διενέξεων σε τουλάχιστον τριμηνιαία βάση, η οποία περιλαμβάνει εταιρείες που έχουν εντοπιστεί ως υπεύθυνες για παραβιάσεις των ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Όταν προκύπτουν διαφωνίες, οι αναλυτές θα αξιολογούν την κατάσταση, θα βαθμολογούν τη διαμάχη (χρησιμοποιώντας την αποκλειστική μας μεθοδολογία βαθμολόγησης) και θα καθορίσουν τον καλύτερο τρόπο δράσης. Οι βαθμολογίες των διαφωνιών ενημερώνονται κάθε τρίμηνο στο πλαίσιο της παρακολούθησης της τάσης και των προσπαθειών αποκατάστασης.



Λαμβάνει υπόψη το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας;

Ναι, το Υποκεφάλαιο λαμβάνει υπόψη όλες τις υποχρεωτικές Κύριες δυσμενείς επιπτώσεις σύμφωνα με το Παράρτημα 1, Πίνακας 1 του RTS που εφαρμόζονται στη στρατηγική του Υποκεφαλαίου και βασίζεται σε έναν συνδυασμό πολιτικών αποκλεισμού (κανονιστικών και τομεακών), ενσωμάτωσης αξιολόγησης ESG στην επενδυτική διαδικασία, δέσμευσης και ψηφοφορίας:

- Αποκλεισμός (εξαίρεση): Η Amundi έχει ορίσει κανονιστικούς, βασισμένους σε δραστηριότητες και ανά τομέα κανόνες αποκλεισμού που καλύπτουν ορισμένους από τους βασικούς δυσμενείς δείκτες βιωσιμότητας που παρατίθενται στον Κανονισμό Περί Γνωστοποιήσεων.
- Ενσωμάτωση παραγόντων ESG: Η Amundi έχει υιοθετήσει ελάχιστα πρότυπα ενσωμάτωσης ESG που ισχύουν από προεπιλογή στα ενεργά διαχειριζόμενα κεφάλαια ανοικτού τύπου (με εξαίρεση τους αξιολογημένους με G εκδότες και την καλύτερη, υψηλότερη από τον ισχύοντα Δείκτη αναφοράς, σταθμισμένη μέση βαθμολογία ESG). Τα 38 κριτήρια που χρησιμοποιούνται στην προσέγγιση αξιολόγησης ESG της Amundi σχεδιάστηκαν επίσης για να λαμβάνουν υπόψη τις κύριες επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας, καθώς και την ποιότητα του μετριάσμου που αναλαμβάνεται.
- Δέσμευση: Η δέσμευση είναι μια συνεχής διαδικασία που στοχεύει στον επηρεασμό των δραστηριοτήτων ή της συμπεριφοράς των εταιρειών-αποδεκτών των επενδύσεων. Ο σκοπός των δραστηριοτήτων δέσμευσης μπορεί να χωριστεί σε δύο κατηγορίες: η δέσμευση ενός εκδότη για βελτίωση του τρόπου ενσωμάτωσης των περιβαλλοντικών και κοινωνικών διαστάσεων, η δέσμευση ενός εκδότη για βελτίωση των επιπτώσεών του σε περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, ανθρώπινα δικαιώματα ή άλλα ζητήματα βιωσιμότητας που είναι σημαντικά για την κοινωνία και την παγκόσμια οικονομία.
- Ψηφοφορία: Η πολιτική ψηφοφορίας της Amundi ανταποκρίνεται σε μια ολιστική ανάλυση όλων των μακροπρόθεσμων θεμάτων που ενδέχεται να επηρεάσουν τη δημιουργία αξίας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών θεμάτων ESG. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην Πολιτική ψηφοφορίας της Amundi¹.
- Παρακολούθηση διαφωνιών: Η Amundi έχει αναπτύξει ένα σύστημα παρακολούθησης διενέξεων, το οποίο βασίζεται σε τρεις εξωτερικούς παρόχους δεδομένων για τη συστηματική παρακολούθηση των διενέξεων και του επιπέδου σοβαρότητας τους. Αυτή η ποσοτική προσέγγιση στη συνέχεια εμπλουτίζεται με μια εις βάθος αξιολόγηση κάθε σοβαρής διένεξης, η οποία διενεργείται από τους αναλυτές ΠΚΔ, και την περιοδική ανασκόπηση της εξέλιξής της. Αυτή η προσέγγιση ισχύει για όλα τα κεφάλαια της Amundi.

Για οποιαδήποτε ένδειξη σχετικά με τον τρόπο χρήσης των υποχρεωτικών δεικτών Κύριων Δυσμενών Επιπτώσεων, ανατρέξτε στη Κανονιστική Δήλωση ESG της Amundi που είναι διαθέσιμη στη διεύθυνση www.amundi.lu

Όχι



Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

Σκοπός: Το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν επιδιώκει την αύξηση της αξίας της επένδυσής σας και την παροχή εισοδήματος στη διάρκεια της προτεινόμενης περιόδου διακράτησης.

Επενδύσεις: Το Υποκεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 75% του καθαρού ενεργητικού σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο «Πράσινων Ομολόγων» επενδυτικού βαθμού που εκδίδονται από εταιρείες σε όλο τον κόσμο, εκφρασμένων σε ευρώ ή άλλα νομίσματα του ΟΟΣΑ. Επενδύσεις: Ειδικότερα, το Υποκεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 50% του ενεργητικού του σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ. Ως «Πράσινα Ομόλογα» ορίζονται οι χρεωστικοί τίτλοι και τα μέσα που χρηματοδοτούν επιλέξιμα έργα τα οποία πληρούν τα κριτήρια και τις κατευθυντήριες γραμμές των Αρχών των Πράσινων Ομολόγων (όπως δημοσιεύτηκαν από την ICMA). Το Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 30% του ενεργητικού του σε ομόλογα αναδυόμενων αγορών. Η μέση διάρκεια επιτοκίου του Υποκεφαλαίου θα εμπίπτει εντός του εύρους -2 και +3.

Το Υποκεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα για τη μείωση κινδύνων, την αποδοτική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και την απόκτηση έκθεσης (μακροπρόθεσμη ή βραχυπρόθεσμη) σε περιουσιακά στοιχεία, αγορές ή άλλες επενδυτικές ευκαιρίες (συμπεριλαμβανομένων παραγώγων που εστιάζουν σε πιστωτικά μέσα). Το Υποκεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί πιστωτικά παράγωγα (έως 40% του καθαρού ενεργητικού).

Δείκτης αναφοράς: Το Υποκεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και χρησιμοποιεί τον Euro Short Term Rate Index+ 1 (ESTER+1) (ο «Δείκτης αναφοράς»), εκ των υστέρων, ως δείκτη αξιολόγησης της απόδοσης του Υποκεφαλαίου και, αναφορικά με την προμήθεια απόδοσης, ως Δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιείται από τις αντίστοιχες κατηγορίες μετοχών, για τον υπολογισμό των προμηθειών απόδοσης. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη δόμηση του χαρτοφυλακίου του Δείκτη αναφοράς.

Διαδικασία διαχείρισης: Η επενδυτική διαδικασία εντοπίζει τις καλύτερες ευκαιρίες σε σχέση με τις οικονομικές προοπτικές και τα ESG χαρακτηριστικά τους, ιδίως τα περιβαλλοντικά. Η επιλογή τίτλων μέσω της χρήσης της μεθοδολογίας αξιολόγησης ESG της Amundi και η αξιολόγηση της συνεισφοράς τους σε περιβαλλοντικούς στόχους στοχεύει στην αποφυγή δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους Παράγοντες βιωσιμότητας που σχετίζονται με την περιβαλλοντική φύση του Υποκεφαλαίου. Πέρα από τη χρήση της αξιολόγησης ESG της Amundi, η ομάδα επενδυτικής έρευνας ESG αξιολογεί, κατά το δυνατόν:

- (i) Τη γνωμοδότηση τρίτων ή άλλη πιστοποίηση, όπως τα πιστοποιητικά Climate Bond (CBI),
- (ii) Εάν ο εκδότης αντιμετωπίζει σοβαρές ESG διαφωνίες, και
- (iii) Εάν έργα που θα χρηματοδοτηθούν από το πράσινο ομόλογο συνεισφέρουν σε ευρύτερες ενέργειες του εκδότη υπέρ της ενεργειακής ή/και της περιβαλλοντικής μετάβασης.

● Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται για την επενδύσεων με σκοπό την επίτευξη του στόχου βιώσιμων επενδύσεων;

Το Υποκεφάλαιο εφαρμόζει την πολιτική αποκλεισμού της Amundi, συμπεριλαμβανομένων των ακόλουθων κανόνων:

- δικαστικές εξαιρέσεις σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, βόμβες διασποράς, χημικά όπλα, βιολογικά όπλα και όπλα απεμπλουτισμένου ουρανού κ.λπ.)·
- εταιρείες που παραβιάζουν σοβαρά και επανειλημμένα μία ή περισσότερες από τις 10 αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου, χωρίς αξιόπιστα διορθωτικά μέτρα

- τομεακές εξαιρέσεις του ομίλου Amundi για τον Άνθρακα και τον Καπνό (λεπτομέρειες αυτής της πολιτικής είναι διαθέσιμες στην Υπεύθυνη Επενδυτική Πολιτική της Amundi που είναι διαθέσιμη στον ιστότοπο www.amundi.lu).

Επιπλέον, οι βιώσιμες επενδύσεις θα αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 80% του χαρτοφυλακίου, με επενδύσεις τουλάχιστον του 75% του καθαρού ενεργητικού σε «Πράσινα Ομόλογα» επενδυτικού βαθμού που πληρούν τα κριτήρια και τις κατευθυντήριες οδηγίες των Αρχών των Πράσινων Ομολόγων, όπως αυτά δημοσιεύονται από τη Διεθνή Ένωση Κεφαλαιαγοράς. Έως το 25% του καθαρού ενεργητικού μπορεί να επενδυθεί σε μετατρέψιμα ομόλογα (μέγ. 5%), ABS και MBS (μέγ. 10%), μετοχές και μέσα συνδεδεμένα με μετοχές (μέγ. 10%) και ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ (μέγ. 10%), βάσει της αξιολόγησής τους ως βιώσιμες επενδύσεις.

Προκειμένου ο εκδότης πράσινου ομολόγου ή η εταιρεία-αποδέκτης των επενδύσεων να θεωρηθεί ότι συμβάλει στον στόχο βιώσιμων επενδύσεων του Υποκεφαλαίου, πρέπει να έχει επιτύχει «άριστη επίδοση» στον τομέα δραστηριότητάς του/της σε τουλάχιστον έναν από τους σημαντικούς περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς παράγοντες του/της.

Ο ορισμός της «άριστης επίδοσης» βασίζεται στην αποκλειστική μεθοδολογία ESG της Amundi, η οποία στοχεύει στη μέτρηση της απόδοσης ESG μιας εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει την «καλύτερη απόδοση», μια εταιρεία-αποδέκτης επενδύσεων πρέπει να επιτύχει μια από τις τρεις κορυφαίες αξιολογήσεις (A, B ή C, από μια κλίμακα αξιολόγησης που θα κυμαίνεται από το A έως το G) στον τομέα της σε τουλάχιστον έναν από τους ουσιώδεις περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς παράγοντες. Οι σημαντικοί περιβαλλοντικοί και κοινωνικοί παράγοντες προσδιορίζονται σε επίπεδο τομέα. Ο προσδιορισμός των σημαντικών παραγόντων βασίζεται στο πλαίσιο ανάλυσης ESG της Amundi που συνδυάζει μη χρηματοοικονομικά δεδομένα και ποιοτική ανάλυση σχετικών θεμάτων τομέα και βιωσιμότητας.

Οι παράγοντες που προσδιορίζονται ως σημαντικοί έχουν ως συμβάλουν πάνω από 10% στη συνολική βαθμολογία ESG. Για παράδειγμα, στον τομέα της ενέργειας, σημαντικοί παράγοντες είναι οι εκπομπές ρύπων και η ενέργεια, η βιοποικιλότητα και η ρύπανση, η υγεία και η ασφάλεια, οι τοπικές κοινότητες και τα ανθρώπινα δικαιώματα. Για μια πληρέστερη επισκόπηση των τομέων και παραγόντων, ανατρέξτε στην Κανονιστική δήλωση ESG της Amundi που είναι διαθέσιμη στη διεύθυνση www.amundi.lu

Για να συμβάλει στους παραπάνω στόχους, η εταιρεία στην οποία γίνονται επενδύσεις δεν θα πρέπει να έχει σημαντική έκθεση σε δραστηριότητες (π.χ. καπνό, όπλα, τυχερά παίγνια, άνθρακα, αεροπλοΐα, παραγωγή κρέατος, λιπάσματα και παραγωγή παρασιτοκτόνων, παραγωγή πλαστικού μίας χρήσης) που δεν είναι συμβατές με τέτοια κριτήρια.

Η βιωσιμότητα μιας επένδυσης αξιολογείται σε επίπεδο εταιρείας-αποδέκτη των επενδύσεων και εκδότη.

Τέλος, το Υποκεφάλαιο ως δεσμευτικό στοιχείο επιδιώκει να έχει αξιολόγηση ESG υψηλότερη από αυτήν του επενδυτικού του φάσματος.

Ωστόσο, οι επενδυτές θα πρέπει να έχουν υπόψη ότι ίσως να μην είναι εφικτή η εκτέλεση ανάλυσης ESG σε μετρητά, εξομοιούμενα με μετρητά, ορισμένα παράγωγα και προγράμματα συλλογικών επενδύσεων, στα ίδια πρότυπα με άλλων επενδύσεων. Η μεθοδολογία υπολογισμού ESG δεν θα περιλαμβάνει τίτλους που δεν έχουν αξιολόγηση ESG, μετρητά, εξομοιούμενα με μετρητά, ορισμένα παράγωγα και προγράμματα συλλογικών επενδύσεων.

● **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;**

Βασιζόμαστε στη μεθοδολογία βαθμολόγησης ΠΚΔ της Amundi. Η βαθμολογία ESG της Amundi βασίζεται σε ένα αποκλειστικό πλαίσιο ανάλυσης ESG, το οποίο λαμβάνει υπόψη 38 γενικά και ειδικά για τον τομέα κριτήρια, συμπεριλαμβανομένων των κριτηρίων διακυβέρνησης. Σχετικά με τη διακυβέρνηση, αξιολογούμε την ικανότητα ενός εκδότη να διασφαλίζει ένα αποτελεσματικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που εγγυάται ότι θα επιτύχει τους μακροπρόθεσμους στόχους του (π.χ. διασφάλιση της μακροπρόθεσμης αξίας του εκδότη). Τα υπο-κριτήρια διακυβέρνησης που λαμβάνονται υπόψη είναι η δομή του διοικητικού συμβουλίου, ο έλεγχος, οι αμοιβές, τα δικαιώματα των μετόχων, η δεοντολογία, οι φορολογικές πρακτικές και η στρατηγική ESG

Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

Η κλίμακα αξιολόγησης ESG της Amundi έχει επτά βαθμούς, από το A έως το G, όπου A είναι η καλύτερη και G η χειρότερη βαθμολογία. Οι εταιρείες με αξιολόγηση G αποκλείονται από το επενδυτικό περιβάλλον μας.

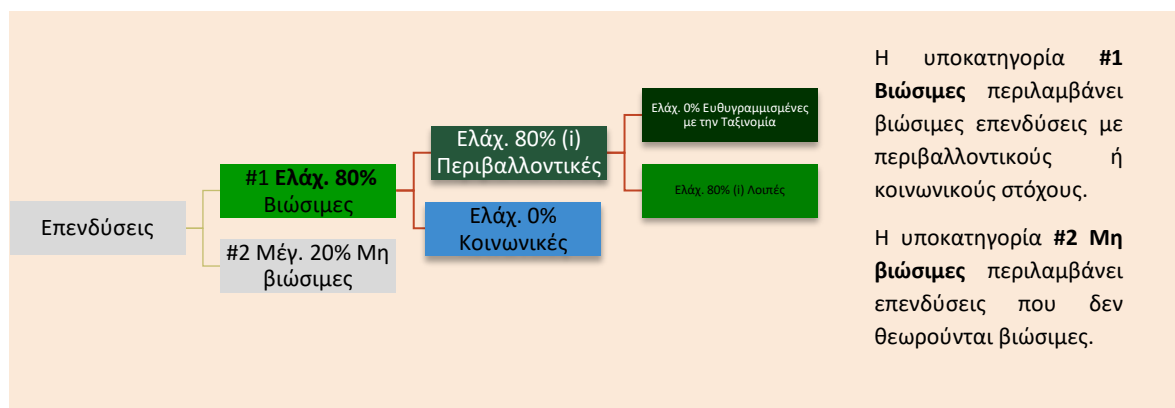


Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού και ποιο το ελάχιστο μερίδιο των βιώσιμων επενδύσεων;

Το Υποκεφάλαιο δεσμεύεται για βιώσιμες επενδύσεις τουλάχιστον 80%, ενώ το υπόλοιπο ενεργητικού θα διακρατείται σε μετρητά και μέσα για λόγους διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας και χαρτοφυλακίου.

Η ελάχιστη προβλεπόμενη αναλογία των «Περιβαλλοντικών» και ιδίως των «Λοιπών» επενδύσεων αντιστοιχεί στο 80% (i) και μπορεί να αλλάξει με την αύξηση των πραγματικών ποσοστών των επενδύσεων ευθυγράμμισης με την Ταξινόμια ή/και των Κοινωνικών επενδύσεων.



Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία'
- των λειτουργικών δαπανών (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Πώς επιτυγχάνει η χρήση παραγώγων τον στόχο βιώσιμων επενδύσεων;

Τα παράγωγα δεν χρησιμοποιούνται για την επίτευξη του στόχου βιώσιμων επενδύσεων.

Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το Υποκεφάλαιο δεν έχει επί του παρόντος ελάχιστη δέσμευση ευθυγράμμισης των βιώσιμων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ. Το Υποκεφάλαιο δεν δεσμεύεται να πραγματοποιήσει επενδύσεις που συμμορφώνονται με την Ταξινόμια σε ορυκτά αέρια ή/και πυρηνική ενέργεια, όπως φαίνεται παρακάτω. Ωστόσο, ως μέρος της επενδυτικής στρατηγικής, μπορεί να επενδύει σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται επίσης σε αυτούς τους κλάδους. Αυτές οι επενδύσεις μπορεί να είναι ευθυγραμμισμένες ή να μην έχουν ευθυγραμμιστεί με την Ταξινόμια.

Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ²;

- Ναι, ευχαριστώ!
- Σε ορυκτό αέριο Σε πυρηνική ενέργεια
- Όχι

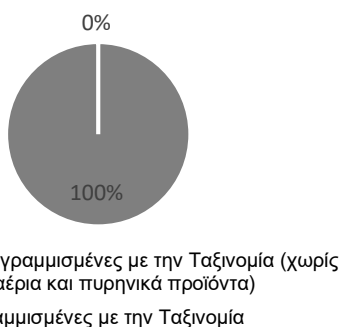
² Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με ορυκτά αέρια ή/και πυρηνικές δραστηριότητες θα συμμορφώνονται μόνο με την Ταξινόμια της ΕΕ, όπου συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιονδήποτε στόχο για την Ταξινόμια της ΕΕ. Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες σχετικά με τα ορυκτά αέρια και την πυρηνική ενέργεια που συμμορφώνονται με την Ταξινόμια της ΕΕ ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

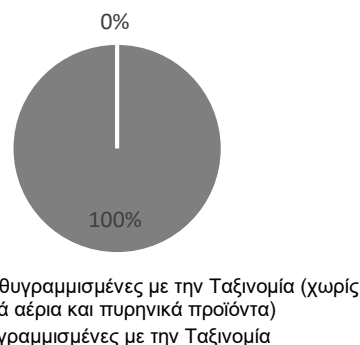
Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

1. Ευθυγράμμιση επενδύσεων με την Ταξινόμια, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων*



2. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμια εξαιρουμένων των κρατικών ομολόγων*



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 95% των συνολικών επενδύσεων**

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα
** Αυτό το ποσοστό είναι καθαρά ενδεικτικό και μπορεί να διαφέρει.

- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Το Υποκεφάλαιο δεν έχει ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων σε μεταβατικές ή ευνοϊκές δραστηριότητες.

Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμιας της ΕΕ.



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο βιώσιμων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο αλλά δεν ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια της ΕΕ;

Το Υποκεφάλαιο θα έχει ελάχιστη δέσμευση 80% βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο χωρίς δέσμευση για εναρμόνισή τους με την Ταξινόμια της ΕΕ.



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο βιώσιμων επενδύσεων που έχουν κοινωνικό στόχο;

Το Υποκεφάλαιο δεν έχει ελάχιστο καθορισμένο ελάχιστο μερίδιο.



Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία «#2 Μη βιώσιμες», ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Οι επενδύσεις είναι μετρητά που κατέχονται για την κάλυψη των τρεχουσών ή έκτακτων πληρωμών ή για τη χρονική περίοδο που απαιτείται για την επανεπένδυση σε επιλέξιμα στοιχεία ενεργητικού ή για τη χρονική περίοδο που απαιτείται αυστηρά σε περίπτωση δυσμενών συνθηκών της αγοράς, και στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για λόγους αντιστάθμισης. Δεν υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις για αυτά τα στοιχεία ενεργητικού.



Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως Δείκτης αναφοράς για την επίτευξη του στόχου βιώσιμων επενδύσεων;

Όχι.

- **Με ποιον τρόπο λαμβάνει υπόψη τους παράγοντες βιωσιμότητας ο Δείκτης αναφοράς ώστε να διασφαλίζεται η συνεχής ευθυγράμμισή του με τον στόχο βιώσιμων επενδύσεων;**

Δ/Ι

- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**

Δ/Υ

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δ/Υ

- **Πού είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**

Δ/Υ



Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες για το συγκεκριμένο προϊόν μπορείτε να βρείτε στον ιστότοπο: www.amundi.lu

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου βιώσιμων επενδύσεων από το χρηματοπιστωτικό προϊόν.