

Υπόδειγμα προσυμβατικής γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Ονομασία προϊόντος:
AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας:
549300G94XO1UF8XMQ66

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν έχει ως στόχο βιώσιμες επενδύσεις;



Ναι



Όχι



Θα έχει ελάχιστο ποσοστό βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο: ____%



σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες, δυνάμει της Ταξινόμίας της ΕΕ



σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες, δυνάμει της Ταξινόμίας της ΕΕ



Πρωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και ενώ δεν έχει ως στόχο τις βιώσιμες επενδύσεις, θα έχει σε ελάχιστο ποσοστό 5 % βιώσιμες επενδύσεις



με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες, δυνάμει της Ταξινόμίας της ΕΕ



με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες, δυνάμει της Ταξινόμίας της ΕΕ



με κοινωνικό στόχο



Θα έχει ελάχιστο ποσοστό βιώσιμων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο: ____%



Πρωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα πραγματοποιήσει καμία βιώσιμη επένδυση

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 παρών κανονισμός δεν καθορίζει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι βιώσιμες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο μπορεί να είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια.



Ποια περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Υποκεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά στοχεύοντας να έχει υψηλότερη βαθμολογία ESG από την αυτή του επενδυτικού φάσματος. Κατά τον προσδιορισμό της βαθμολογίας ESG του Υποκεφαλαίου και του επενδυτικού φάσματος, η επιδόσεις ESG αξιολογούνται συγκρίνοντας τις μέσες επιδόσεις ενός τίτλου έναντι του κλάδου στον οποίο ανήκει ο εκδότης του τίτλου, σε σχέση με καθένα από τα τρία χαρακτηριστικά ESG (περιβάλλον, κοινωνία, διακυβέρνηση). Δεν έχει οριστεί Δείκτης αναφοράς ESG.

Οι Δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του τρόπου επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται από το χρηματοοικονομικό προϊόν.

- **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού που προωθεί το παρόν χρηματοοικονομικό προϊόν;**

Ο δείκτης βιωσιμότητας που χρησιμοποιείται είναι η αξιολόγηση ESG του Υποκεφαλαίου που μετράται σε σχέση με την αξιολόγηση ESG του επενδυτικού φάσματος.

Η Amundi ανέπτυξε τη δική της διαδικασία αξιολόγησης ESG βάσει της «Άριστης» προσέγγισης. Οι αξιολογήσεις που προσαρμόζονται σε κάθε τομέα δραστηριότητας στοχεύουν στην αξιολόγηση της δυναμικής λειτουργίας των εταιρειών.

Η βαθμολογία ESG της Amundi είναι μια ποσοτική αξιολόγηση ESG που αντιστοιχεί σε επτά βαθμούς, από το A (καλύτερη συνολική βαθμολογία) έως το G (χειρότερη). Στην κλίμακα αξιολόγησης ΚΠΔ της Amundi, οι τίτλοι που ανήκουν στον κατάλογο εξαίρεσης αντιστοιχούν σε βαθμολογία G. Για τους εταιρικούς εκδότες, οι επιδόσεις ΚΠΔ αξιολογούνται παγκοσμίως και σε σχετικό επίπεδο κριτηρίων, μέσω σύγκρισης με το μέσο όρο επιδόσεων του βιομηχανικού τομέα, μέσω του συνδυασμού των τριών διαστάσεων ΚΠΔ:

- Περιβαλλοντικές διαστάσεις: εξετάζει την ικανότητα των εκδοτών να ελέγχουν τις άμεσες και έμμεσες περιβαλλοντικές επιπτώσεις τους, περιορίζοντας την κατανάλωση ενέργειας, μειώνοντας τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, καταπολεμώντας την εξάντληση των πόρων και προστατεύοντας τη βιοποικιλομορφία.

- Κοινωνικές διαστάσεις: μετράει τον τρόπο λειτουργίας ενός εκδότη υπό δύο διαφορετικές έννοιες: τη στρατηγική του εκδότη για την ανάπτυξη του ανθρώπινου κεφαλαίου του και τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων γενικότερα.

- Διαστάσεις σχετικά με τη διακυβέρνηση: αξιολογεί την ικανότητα του εκδότη να διασφαλίζει τη βάση ενός αποτελεσματικού πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης και να δημιουργεί μακροπρόθεσμη αξία.

Η μεθοδολογία που εφαρμόζεται από την αξιολόγηση ESG της Amundi χρησιμοποιεί 38 κριτήρια τα οποία είναι είτε γενικά (κοινά για όλες τις εταιρείες ανεξαρτήτως της δραστηριότητάς τους) είτε ειδικά για κάθε τομέα, τα οποία σταθμίζονται σύμφωνα με τον τομέα και εξετάζονται ως προς τις επιπτώσεις τους στη φήμη, τη λειτουργική αποδοτικότητα και τους κανονισμούς ως προς έναν εκδότη. Οι βαθμολογίες ESG της Amundi είναι πιθανό να εκφράζονται παγκοσμίως στις τρεις διαστάσεις E, S και G ή μεμονωμένα σε οποιονδήποτε περιβαλλοντικό ή κοινωνικό παράγοντα.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις βαθμολογίες και τα κριτήρια ESG, ανατρέξτε στη Κανονιστική Δήλωση ESG της Amundi που είναι διαθέσιμη στη διεύθυνση www.amundi.lu

- **Ποιοι είναι οι στόχοι των βιώσιμων επενδύσεων που σκοπεύει να επιτύχει μερικώς το χρηματοπιστωτικό προϊόν και πώς συμβάλει η βιώσιμη επένδυση στους εν λόγω στόχους;**

Οι στόχοι των βιώσιμων επενδύσεων είναι η επένδυση σε εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων που επιδιώκουν να ανταποκριθούν σε δύο κριτήρια:

1) να ακολουθούν βέλτιστες περιβαλλοντικές και κοινωνικές πρακτικές, και

2) να αποφεύγουν την παραγωγή προϊόντων ή την παροχή υπηρεσιών που βλάπτουν το περιβάλλον και την κοινωνία.

Προκειμένου η εταιρεία στην οποία γίνονται επενδύσεις να θεωρηθεί ότι συμβάλει στον παραπάνω στόχο, πρέπει να έχει επιτύχει «άριστη επίδοση» στον τομέα δραστηριότητάς της σε τουλάχιστον έναν από τους σημαντικούς περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς παράγοντές 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 θεωρείται «άριστη επίδοση», μια εταιρεία στην οποία γίνονται επενδύσεις πρέπει να έχει επιτύχει μία από τις βέλτιστες τρεις αξιολογήσεις (A, B ή C, σε μια κλίμακα αξιολόγησης που θα κυμαίνεται από

το Α έως το Γ) στον τομέα της τουλάχιστον σε έναν από τους σημαντικότερους 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, αεροπορία, 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 στην οποία γίνονται επενδύσεις.

- ***Πώς οι βιώσιμες επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει μερικώς το χρηματοπιστωτικό προϊόν, δεν θα προκαλέσουν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο βιώσιμων επενδύσεων;***

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

- Το 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 δεικτών Κύριων δυσμενών επιπτώσεων 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 Ε, 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

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.

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; Λεπτομέρειες:*

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 επιπροσθέτως σε άλλα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένης της κοινωνικά υπεύθυνης διαχείρισης των αλυσίδων εφοδιασμού, των συνθηκών εργασίας και των εργασιακών σχέσεων. Επιπλέον, παρακολουθούμε διαφωνίες που έχουν προκύψει σε τριμηνιαία βάση τουλάχιστον, η οποία περιλαμβάνει εταιρείες που έχουν εντοπιστεί 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.

Η Ταξινόμια της ΕΕ καθορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με την οποία οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια δεν πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της Ταξινόμιας της ΕΕ και συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της ΕΕ.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένοντος τμήματος του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες βιώσιμες επενδύσεις δεν πρέπει επίσης να βλάπτουν σοβαρά κανέναν από τους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



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: Η Amundi έχει ορίσει κανονιστικούς, βάσει δραστηριότητας και τομέα, κανόνες αποκλεισμού που καλύπτουν ορισμένους από τους κύριους αρνητικούς 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 Amundi.
- Παρακολούθηση διαφωνιών: Η Amundi έχει αναπτύξει ένα σύστημα παρακολούθησης διαφωνιών, το οποίο βασίζεται σε τρεις εξωτερικούς παρόχους δεδομένων για τη συστηματική παρακολούθηση των διαφωνιών και του επιπέδου σοβαρότητας τους. Αυτή η ποσοτική προσέγγιση στη συνέχεια εμπλουτίζεται με μια εις βάθος αξιολόγηση κάθε σοβαρής διαφωνίας, η οποία διεξάγεται από τους αναλυτές ESG και την περιοδική επισκόπηση 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 το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Στόχος: Το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν επιδιώκει την επίτευξη θετικής απόδοσης σε οποιοσδήποτε συνθήκες αγοράς στη διάρκεια της προτεινόμενης περιόδου διακράτησης.

Επενδύσεις: Το Υποκεφάλαιο επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, σε ένα ευρύ φάσμα τίτλων από όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών. Αυτές οι επενδύσεις μπορούν να περιλαμβάνουν κυβερνητικά και εταιρικά ομόλογα οποιασδήποτε λήξης, μετοχές, μετατρέψιμα ομόλογα και τίτλους χρηματαγοράς. Το Υποκεφάλαιο μπορεί επίσης

να επιδιώκει την έκθεση σε βασικά εμπορεύματα, ακίνητα και νομίσματα. Το Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 50% του ενεργητικού του σε μετοχές και έως το 25% σε μετατρέψιμα ομόλογα (συμπεριλαμβανομένου έως του 10% σε ενδεχόμενα μετατρέψιμα ομόλογα). Οι επενδύσεις του Υποκεφαλαίου εκφράζονται κυρίως σε ευρώ, άλλα ευρωπαϊκά νομίσματα, δολάρια ΗΠΑ ή γιέν Ιαπωνίας. Το Υποκεφάλαιο δύναται να επενδύει έως και το 5% του καθαρού ενεργητικού σε ABS και MBS.

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, μετοχές, επιτόκια, συνάλλαγμα, μεταβλητότητα και πληθωρισμό). Το Υποκεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί έως και 20% του ενεργητικού του κατά μέγιστο σε παράγωγα για απόκτηση έκθεσης σε δάνεια.

Δείκτης αναφοράς: Το Υποκεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και χρησιμοποιεί τον Euro Short Term Rate Index (ESTER), 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: Το Υποκεφάλαιο ενσωματώνει τους Παράγοντες βιωσιμότητας στην επενδυτική του διαδικασία όπως περιγράφεται αναλυτικότερα στην ενότητα «Βιώσιμη επένδυση» του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο διαχειριστής επενδύσεων πρώτα κατασκευάζει ένα χαρτοφυλάκιο εφαρμόζοντας μακροοικονομική στρατηγική ώστε να εξασφαλίσει μια απόδοση που δεν συσχετίζεται με καμία επιμέρους αγορά και, στη συνέχεια, το επικαλύπτει με μια επενδυτική στρατηγική για τη δημιουργία πλεονάζουσας απόδοσης. Το Υποκεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει αξιολόγηση ESG του χαρτοφυλακίου του μεγαλύτερη από εκείνη του επενδυτικού του φάσματος.

Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις βάσει παραγόντων, όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου

- ***Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται για την επιλογή των επενδύσεων με σκοπό την επίτευξη όλων των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται από το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν;***

Όλοι οι τίτλοι που κατέχει το Υποκεφάλαιο υπόκεινται στα κριτήρια ESG. Αυτό επιτυγχάνεται με τη χρήση της αποκλειστικής μεθοδολογίας της Amundi ή/και των πληροφοριών ESG τρίτων.

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

- νομοθετικές εξαιρέσεις σχετικά με αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα και όπλα απεμπλουτισμένου ουρανίου κλπ),
- 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).

Το Υποκεφάλαιο ως δεσμευτικό στοιχείο επιδιώκει να έχει αξιολόγηση ESG υψηλότερη από αυτήν

του Επενδυτικού φάσματος.

Τα Κριτήρια ESG του Υποκεφαλαίου ισχύουν τουλάχιστον για:

- το 90% των μετοχών που εκδίδονται από εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης σε ανεπτυγμένες χώρες, των χρεωστικών τίτλων, των μέσων χρηματαγοράς με πιστωτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού και του δημόσιου χρέους που εκδίδονται από ανεπτυγμένες χώρες,
- το 75% των μετοχών που εκδίδονται από εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης σε χώρες αναδυόμενων αγορών, των μετοχών που εκδίδονται από εταιρείες μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης σε οποιαδήποτε χώρα, των χρεωστικών τίτλων και των μέσων χρηματαγοράς με πιστωτική αξιολόγηση υψηλής απόδοσης και του δημόσιου χρέους που εκδίδονται από χώρες αναδυόμενων αγορών.

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.

Επιπλέον, λαμβάνοντας υπόψη την ελάχιστη δέσμευση του 5% των Βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο, το Υποκεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων που θεωρούνται «άριστης επίδοσης» και έχουν επιτύχει μία από τις βέλτιστες τρεις αξιολογήσεις (Α, Β ή C, σε μια κλίμακα αξιολόγησης που θα κυμαίνεται από το Α έως το G) στον τομέα τους τουλάχιστον σε έναν από τους σημαντικότερους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς παράγοντες.

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

- **Ποιο είναι το ελάχιστο δεσμευτικό ποσοστό μείωσης του εύρους των επενδύσεων που λαμβάνεται υπόψη πριν από την εφαρμογή αυτής της επενδυτικής στρατηγικής;**

Δεν υπάρχει ελάχιστο δεσμευτικό ποσοστό για το Υποκεφάλαιο.

- **Ποια είναι η πολιτική για την αξιολόγηση των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών-αποδεκτών των επενδύσεων;**

Βασιζόμαστε στη μεθοδολογία βαθμολόγησης ESG 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. Η κλίμακα αξιολόγησης ESG της Amundi έχει επτά βαθμούς, από το Α έως το G, όπου Α είναι η καλύτερη και G η χειρότερη βαθμολογία. Εταιρείες με αξιολόγηση G εξαιρούνται από το επενδυτικό φάσμα μας.



Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται για το όν χρηματοπιστωτικό προϊόν;

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

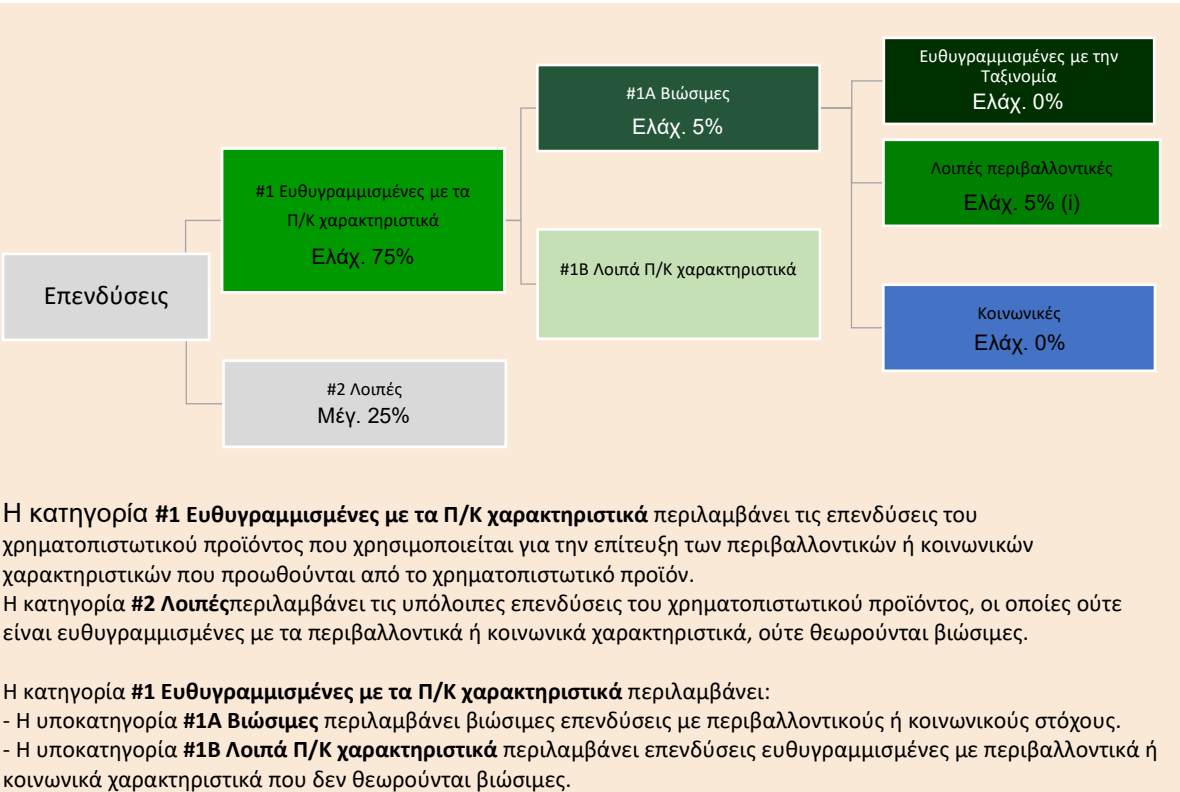
Οι δραστηριότητες που ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια εκφράζονται ως μερίδιο των εξής:

-κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει το μερίδιο εσόδων από τις πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών-αποδεκτών των επενδύσεων

-Κεφαλαιουχικές κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που υποδεικνύουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούνται από εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων, π.χ. για μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.

- λειτουργικών δαπανών (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών-αποδεκτών των επενδύσεων.

Τουλάχιστον το 75% των επενδύσεων του Υποκεφαλαίου θα χρησιμοποιηθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται από το Υποκεφάλαιο σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του Υποκεφαλαίου. Επιπλέον, το Υποκεφάλαιο δεσμεύεται να διατηρεί ελάχιστο ποσοστό βιώσιμων επενδύσεων της τάξης του 5% σύμφωνα με το παρακάτω διάγραμμα. Οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με άλλα χαρακτηριστικά Π/Κ (#1B) θα αντπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ του πραγματικού ποσοστού των επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά (#1) και του πραγματικού ποσοστού των βιώσιμων επενδύσεων (#1A). Η ελάχιστη προβλεπόμενη αναλογία άλλων περιβαλλοντικών επενδύσεων αντιστοιχεί στο 5% (i) και μπορεί να αλλάξει με την αύξηση των πραγματικών ποσοστών των επενδύσεων ευθυγράμμισης με την Ταξινόμια ή/και των Κοινωνικών επενδύσεων.



- **Πώς επιτυγχάνει η χρήση παραγώγων τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Τα παράγωγα δεν χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Υποκεφάλαιο.



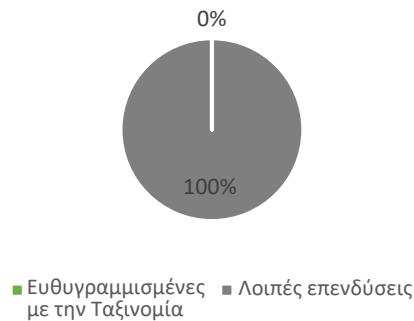
Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των βιώσιμων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το Υποκεφάλαιο δεν έχει επί του παρόντος ελάχιστη δέσμευση ευθυγράμμισης των βιώσιμων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ.

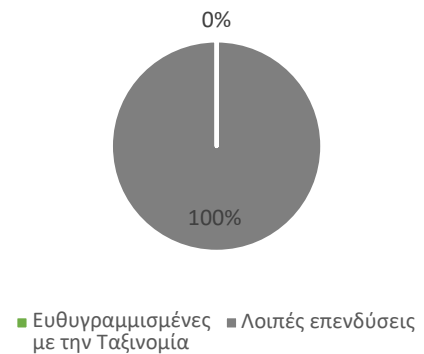
Οι ευνοϊκές δραστηριότητες επιτρέπουν με άμεσο τρόπο σε άλλες δραστηριότητες να συμβάλλουν σημαντικά στην επίτευξη ενός περιβαλλοντικού στόχου. **Μεταβατικές δραστηριότητες** είναι οι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

Στα δύο παρακάτω γραφήματα με πράσινο χρώμα επισημαίνεται το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της ΕΕ. Καθώς δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό των ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια της ΕΕ κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα παρουσιάζει την ευθυγράμμιση με την Ταξινόμια όλων των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα παρουσιάζει την ευθυγράμμιση με την Ταξινόμια των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, εξαιρουμένων των κρατικών ομολόγων.

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



2. Ευθυγράμμιση επενδύσεων με την Ταξινόμια, εξαιρουμένων των κρατικών ομολόγων*



Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» θεωρούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα

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

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



είναι

βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο που **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες δυνάμει της Ταξινόμησης της ΕΕ.



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

Το Υποκεφάλαιο θα έχει ελάχιστη δέσμευση 5% των Βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο χωρίς δέσμευση για εναρμόνισή τους με την Ταξινόμηση της ΕΕ.



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το Υποκεφάλαιο δεν έχει ελάχιστο καθορισμένο ελάχιστο μερίδιο.



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

Στην κατηγορία «#2 Λοιπές» περιλαμβάνονται μετρητά και μέσα για λόγους διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας και χαρτοφυλακίου. Μπορεί επίσης να περιλαμβάνει τίτλους χωρίς αξιολόγηση ESG, για τους οποίους δεν είναι διαθέσιμα δεδομένα που απαιτούνται για τη μέτρηση της επίτευξης περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών.



Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως Δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος με τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;

Οι **δείκτες αναφοράς** είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

Στο παρόν Υποκεφάλαιο δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως Δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος με τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί.

- **Πώς διασφαλίζεται η συνεχής ευθυγράμμιση του Δείκτη αναφοράς με όλα τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Δ/Ι

- Πώς διασφαλίζεται η συνεχής ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;

Δ/Ι

- Πώς ο δείκτης που έχει καθοριστεί ως Δείκτης αναφοράς διαφοροποιείται από έναν σχετικό δείκτη ευρείας βάσης;

Δ/Ι

- Πού είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του δείκτη που έχει καθοριστεί ως Δείκτης αναφοράς;

Δ/Ι



Πού μπορώ να βρω περισσότερες online πληροφορίες για το προϊόν;

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