

Υπόδειγμα προσυμβατικής γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο Άρθρο 8, παράγραφοι 1, 2 και 2α του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και Άρθρο 6, πρώτη παράγραφος, του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/

Ονομασία προϊόντος:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE
INCOME

**Αναγνωριστικός κωδικός νομικής
οντότητας:**
549300JVVWQ1AGFG7O16

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 Ταξινόμιας της ΕΕ



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



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



Πρωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και ενώ δεν έχει ως στόχο τις βιώσιμες επενδύσεις, θα έχει σε ελάχιστο ποσοστό 10% βιώσιμες επενδύσεις



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



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



με κοινωνικό στόχο



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

Βιώσιμη επένδυση:

επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και ότι οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις 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 βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Ποιος είναι ο στόχος των βιώσιμων επενδύσεων αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Το Υποκεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά στοχεύοντας να έχει αξιολόγηση ΠΚΔ υψηλότερη από αυτήν του MSCI World Index (ο «Δείκτης αναφοράς»). Κατά τον προσδιορισμό της αξιολόγησης ΠΚΔ του Υποκεφαλαίου και του Δείκτη αναφοράς, η επίδοση ΠΚΔ αξιολογείται συγκρίνοντας τη μέση επίδοση ενός τίτλου με τον κλάδο του εκδότη του τίτλου, σε σχέση με καθένα από τα τρία ΠΚΔ χαρακτηριστικά. Ο Δείκτης αναφοράς είναι ένας δείκτης ευρείας βάσης, που δεν αξιολογεί ούτε

περιλαμβάνει συνιστώσες σύμφωνα με τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και ως εκ τούτου δεν στοχεύει να συνάδει με τα χαρακτηριστικά που προωθούνται από το Υποκεφάλαιο. Δεν έχει οριστεί Δείκτης αναφοράς ΠΚΔ.

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 ΠΚΔ του Υποκεφαλαίου που μετράται σε σχέση με την αξιολόγηση ΠΚΔ του Δείκτη αναφοράς του Υποκεφαλαίου.

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

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

- 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 ΠΚΔ 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 ΠΚΔ 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 ΠΚΔ, ανατρέξτε στη Κανονιστική Δήλωση ΠΚΔ 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 ΠΚΔ της Amundi, η οποία στοχεύει στη μέτρηση της απόδοσης ΠΚΔ 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 (Α, Β ή C, από μια κλίμακα αξιολόγησης που θα κυμαίνεται από το Α 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 ΠΚΔ 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 ΠΚΔ. 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 ΠΚΔ 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.

**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
ανθρώπινων
δικαιωμάτων και
καταπολέμησης της
διαφθοράς και της
δωροδοκίας.

- ***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 ΠΚΔ 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; 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 ΠΚΔ. Το αποκλειστικό εργαλείο αξιολόγησης ΠΚΔ 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.

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 Ταξινόμια 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 αυτού του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιαδήποτε άλλη βιώσιμη επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε 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 ΠΚΔ 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 ΠΚΔ: Η Amundi έχει υιοθετήσει ελάχιστα πρότυπα ενσωμάτωσης ΠΚΔ 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 ΠΚΔ). Τα 38 κριτήρια που χρησιμοποιούνται στην προσέγγιση αξιολόγησης ΠΚΔ 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 ΠΚΔ. 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 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 ΠΚΔ 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 αύξηση της αξίας της επένδυσής σας στη διάρκεια της προτεινόμενης περιόδου διακράτησης.

Επενδύσεις: Το Υποκεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ένα ευρύ φάσμα μετοχών εταιρειών από όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών, οι οποίες παρέχουν προοπτικές πληρωμής μερισμάτων. 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 μετοχές και συνάλλαγμα).

Δείκτης αναφοράς: Το Υποκεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση δια αναφοράς και επιδιώκει υπεραπόδοση έναντι του MSCI World Index. Το Υποκεφάλαιο είναι εκτεθειμένο κυρίως στους εκδότες του Δείκτη αναφοράς, ωστόσο, καθώς υπόκειται σε ελεύθερη διαχείριση, είναι εκτεθειμένο και σε εκδότες που δεν περιλαμβάνονται στον Δείκτη αναφοράς. Το Υποκεφάλαιο παρακολουθεί την έκθεση σε κίνδυνο σε σχέση με τον Δείκτη αναφοράς και η έκταση της απόκλισης από τον Δείκτη αναφοράς αναμένεται να είναι σημαντική. Ο Δείκτης αναφοράς είναι ένας δείκτης ευρείας βάσης, που δεν αξιολογεί ούτε περιλαμβάνει συνιστώσες ανάλογα με τα περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά, και γι' αυτό δεν είναι ευθυγραμμισμένος με τα περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το Υποκεφάλαιο.

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 διαχειρίζεται ενεργά το χαρτοφυλάκιο του Υποκεφαλαίου δια αναφοράς στον Δείκτη αναφοράς χρησιμοποιώντας έναν συνδυασμό ανάλυσης συνολικών δεδομένων της αγοράς και ανάλυσης εταιρειών ώστε να εντοπίζει τις μετοχές που προσφέρουν την καλύτερη απόδοση σε σχέση με το επίπεδο κινδύνου τους. Ο διαχειριστής επενδύσεων χρησιμοποιεί μια συνολική ανάλυση των δεδομένων της αγοράς και των θεμελιωδών μεγεθών επιμέρους εκδοτών ώστε να εντοπίζει μετοχές που παρέχουν προοπτικές μερισμάτων άνω του μέσου όρου καθώς και τη δυνατότητα αύξησης της αξίας τους με την πάροδο του χρόνου, δίνοντας μεγάλη έμφαση στη θεμελιώδη ανάλυση ΠΚΔ κατά τη διεξαγωγή της έρευνας από τη βάση προς την κορυφή σε κάθε πιθανή επενδυτική περίπτωση. Πιο συγκεκριμένα, ο διαχειριστής επενδύσεων εστιάζει στους θεμελιώδεις παράγοντες ΠΚΔ που ενδέχεται να έχουν οικονομικό αντίκτυπο στο επιχειρηματικό μοντέλο και αναλύει την ανάπτυξη αυτών των παραγόντων. Το αποτέλεσμα μιας τέτοιας ανάλυσης μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την εγγενή αξία του επιχειρηματικού μοντέλου ενός εκδότη και της επενδυτικής του περίπτωσης. Επιπλέον, το Υποκεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει αξιολόγηση ΠΚΔ του χαρτοφυλακίου του μεγαλύτερη από εκείνη του Δείκτη αναφοράς.

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 όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη του στόχου των βιώσιμων επενδύσεων;**

Όλοι οι τίτλοι που τηρούνται στο Υποκεφάλαιο υπόκεινται στα κριτήρια ΠΚΔ. Αυτό επιτυγχάνεται με τη χρήση της αποκλειστικής μεθοδολογίας της Amundi και/ή των πληροφοριών ΠΚΔ 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 ΠΚΔ υψηλότερη από αυτήν του MSCI World Index.

Τα Κριτήρια ΠΚΔ 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 ΠΚΔ σε μετρητά, εξομοιούμενα με μετρητά, ορισμένα παράγωγα και προγράμματα συλλογικών επενδύσεων, στα ίδια πρότυπα με άλλων επενδύσεων. Η μεθοδολογία υπολογισμού ΠΚΔ δεν θα περιλαμβάνει τίτλους που δεν έχουν αξιολόγηση ΠΚΔ, μετρητά, εξομοιούμενα με μετρητά, ορισμένα παράγωγα και προγράμματα συλλογικών επενδύσεων.

Επιπλέον, λαμβάνοντας υπόψη την ελάχιστη δέσμευση του 10% 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;***

Κατά την ανάλυση της βαθμολογίας ΠΚΔ έναντι του αναφοράς, το υποκεφάλαιο συγκρίνεται με τη βαθμολογία ΠΚΔ του δείκτη αναφοράς του, μετά τον αποκλεισμό του 20% των τίτλων με χαμηλότερη αξιολόγηση ΠΚΔ από τον δείκτη αναφοράς.

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

Βασιζόμαστε στη μεθοδολογία βαθμολόγησης ΠΚΔ της Amundi. Η βαθμολογία ΠΚΔ της Amundi βασίζεται σε ένα αποκλειστικό πλαίσιο ανάλυσης ΠΚΔ, 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 ΠΚΔ.

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



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

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

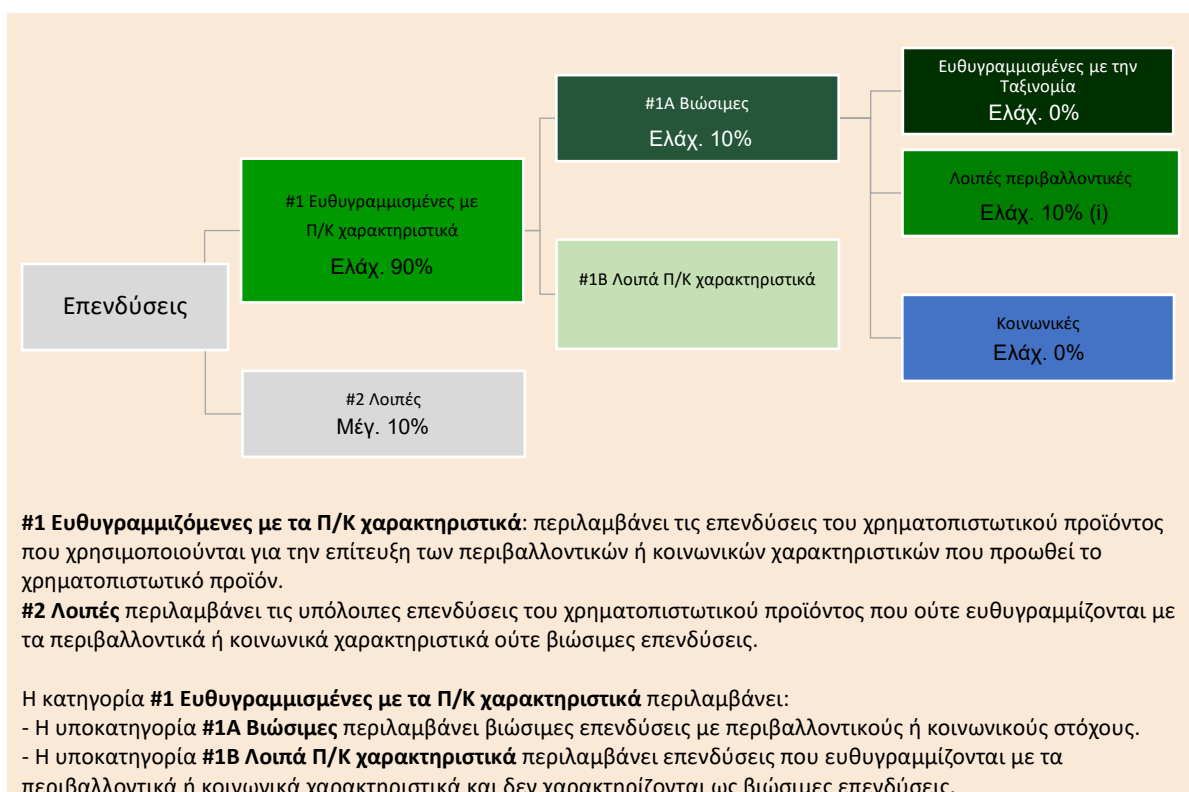
Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **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'

- **λειτουργικών δαπανών (OpEx)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Τουλάχιστον το 90% 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 10% σύμφωνα με το παρακάτω διάγραμμα. Οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με λοιπά Π/Κ χαρακτηριστικά (#1B) θα αντιπροσωπεύουν 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 προγραμματισμένη αναλογία άλλων περιβαλλοντικών επενδύσεων αντιπροσωπεύει τουλάχιστον 10% (i) και μπορεί να μεταβληθεί καθώς τα πραγματικά ποσοστά των επενδύσεων που είναι σε ευθυγράμμιση με την ταξινόμια ή/και των κοινωνικών επενδύσεων αυξάνονται.



- **Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει 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. 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 ΕΕ¹;

☐ Ναι, ευχαριστώ!

☐ Σε ορυκτό αέριο

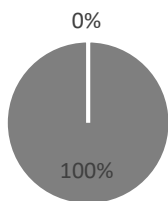
☐ Σε πυρηνική ενέργεια

☒ Όχι

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 που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

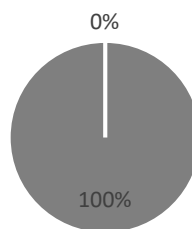
Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει 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 κρατικών ομολόγων*



- Μη ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια (χωρίς ορυκτά αέρια και πυρηνικά προϊόντα)
- Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια

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



- Μη ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια (χωρίς ορυκτά αέρια και πυρηνικά προϊόντα)
- Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια

Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 100% 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.

¹ 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.

- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των 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 Ταξινόμιας της ΕΕ.



- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το Υποκεφάλαιο θα έχει ελάχιστη δέσμευση 10% βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο χωρίς δέσμευση για την ευθυγράμμισή τους με την Ταξινόμια 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 Άλλες», 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 ΠΚΔ, 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 του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν εναρμονίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή 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.

Το παρόν Υποκεφάλαιο δεν έχει συγκεκριμένο δείκτη που ορίζεται ως δείκτης αναφοράς για να καθοριστεί εάν το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν είναι ευθυγραμμισμένο με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Δ/Υ

- **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 online πληροφορίες για το προϊόν;

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