

Ονομασία προϊόντος:
AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής
οντότητας:
549300SEXJO4VZFPO521

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν έχει ως στόχο βιώσιμες επενδύσεις;



Ναι



Χ

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



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



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



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

Αειφόρος 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 αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



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

Το Υποκεφάλαιο πρωθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά στοχεύοντας να έχει υψηλότερη βαθμολογία ESG από την αυτή του επενδυτικού 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. Δεν έχει οριστεί Δείκτης αναφοράς ESG.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται βιώσιμοι στόχοι αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

● **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 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, 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 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; 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 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 εναπομένου τμήματος αυτού του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιαδήποτε άλλη αιεφόρος 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 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 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 το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Στόχος: 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 κυρίως σε ομόλογα κάτω του επενδυτικού βαθμού από όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών. Το Υποκεφάλαιο

δύνανται επίσης να επενδύει σε τίτλους χρηματαγοράς, έως και το 20% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμους τίτλους, έως και το 10% σε υπό αναίρεση μετατρέψιμα ομόλογα (CoCo) και, συμπληρωματικά, σε μετοχές. Οι επενδύσεις του Υποκεφαλαίου εκφράζονται κυρίως σε ευρώ. Για σκοπούς προσωρινής άμυνας, το Υποκεφάλαιο δύναται να επενδύει έως και το 49% του ενεργητικού του σε διαθέσιμα ή ομόλογα κρατών μελών της ΕΕ με εθνικό νόμισμα το ευρώ. Το Υποκεφάλαιο δύναται να επενδύει έως και το 10% του καθαρού ενεργητικού σε ABS και MBS. Η έκθεση του Υποκεφαλαίου σε τίτλους δυσμενούς κατάστασης περιορίζεται στο 15% του ενεργητικού του.

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, επιτόκια και συνάλλαγμα). Το Υποκεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί έως και 10% του ενεργητικού του σε επιλέξιμους δείκτες δανείων.

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 χρησιμοποιεί συνδυαστικά μια ανάλυση των αγορών και την ανάλυση για μεμονωμένους εκδότες ομολόγων προκειμένου να εντοπίσει τα ομόλογα που εμφανίζονται να έχουν υψηλότερη πιστοληπτική ικανότητα σε σχέση με την πιστωτική αξιολόγηση που τους έχει γίνει. 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 όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη του στόχου των αιφώρων 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 ουρανού 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 Υποκεφαλαίου.

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 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 (A, B ή C, σε μια κλίμακα αξιολόγησης που θα κυμαίνεται από το A 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 αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;**

Δεν υπάρχει ελάχιστο δεσμευτικό ποσοστό για το Υποκεφάλαιο.

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

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 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.



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.

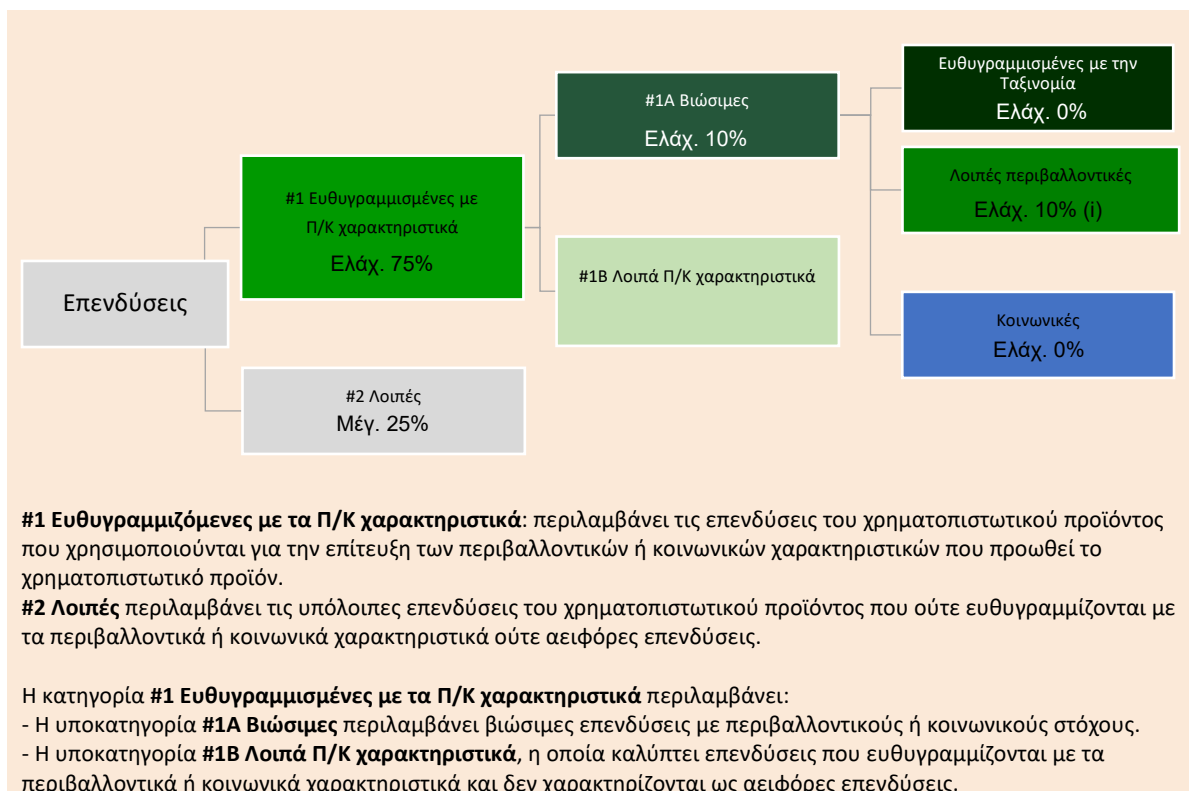
Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **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

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

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 10% σύμφωνα με το παρακάτω διάγραμμα. Οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με άλλα χαρακτηριστικά Π/Κ (#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.

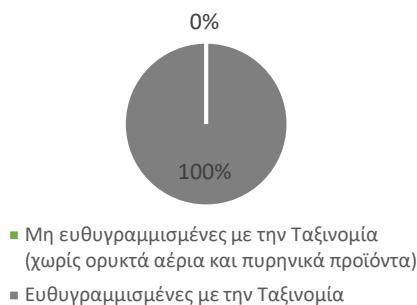
- Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;

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

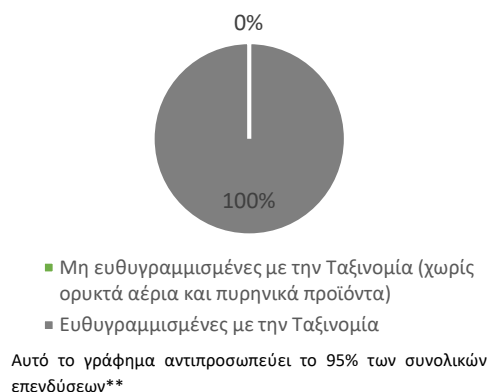
Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών διοξειδίου του άνθρακα και, 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 κρατικών ομολόγων*



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



* 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.



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



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

Το Υποκεφάλαιο θα έχει ελάχιστη δέσμευση 10% βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο χωρίς δέσμευση για την ευθυγράμμιση 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 του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν εναρμονίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

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

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

- **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