

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 – Impact Green Bond

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας:  
213800XAP1H8TNKVVRE27

## Στόχος βιώσιμων επενδύσεων

Αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν έχει ως στόχο βιώσιμες επενδύσεις;

**Ναι**

**Όχι**

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

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

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

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

**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 ταξινόμησης της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης 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 ταξινόμηση 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 ταξινόμηση.

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 επενδύει ως επιμέρους κεφάλαιο στο Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds (κύριο κεφάλαιο) που ακολουθεί τον στόχο βιώσιμων επενδύσεων να αποτελείται το χαρτοφυλάκιο από Πράσινα Ομόλογα επενδυτικού βαθμού που πληρούν τα κριτήρια και τις κατευθυντήριες γραμμές των Αρχών των Πράσινων Ομολόγων, όπως αυτά δημοσιεύονται από τη Διεθνή Ένωση Κεφαλαιαγοράς.

Οι περιβαλλοντικές επιπτώσεις αξιολογούνται βάσει των εκτιμώμενων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αποφεύγονται και χρησιμοποιώντας ως δείκτη τους τόνους εκπομπών ισοδύναμου CO2 που αποφεύγονται.

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

Το κύριο κεφάλαιο 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 CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub> 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.

Προκειμένου η έκδουσα εταιρεία να θεωρηθεί ότι συμβάλει στον στόχο βιώσιμων επενδύσεων του Υποκεφαλαίου, πρέπει να έχει επιτύχει «άριστη επίδοση» στον τομέα δραστηριότητάς της σε τουλάχιστον έναν από τους σημαντικούς περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς παράγοντες 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 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 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.

● **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 CO<sub>2</sub>, 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

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.

βαθμολογούν τη διαμάχη (χρησιμοποιώντας την αποκλειστική μας μεθοδολογία βαθμολόγησης) και θα καθορίσουν τον καλύτερο τρόπο δράσης. Οι βαθμολογίες των διαφωνιών ενημερώνονται κάθε τοίμηνο 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 κύριο κεφάλαιο λαμβάνει υπόψη όλες τις υποχρεωτικές Κύριες δυσμενείς επιπτώσεις σύμφωνα με το Παράρτημα 1, Πίνακας 1 του RTS που εφαρμόζονται στη στρατηγική του κύριου κεφαλαίου και βασίζεται σε έναν συνδυασμό πολιτικών αποκλεισμού (κανονιστικών και τομεακών), ενσωμάτωσης αξιολόγησης ESG στην επενδυτική διαδικασία, δέσμευσης και ψηφοφορίας:

- Αποκλεισμός (εξαιρέση): 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 μετριασμού 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<sup>1</sup>.
- 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](http://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.

**Στόχος:** το Υποκεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη ενός συνδυασμού εισοδήματος και υπεραξίας (συνολική απόδοση) στη διάρκεια της προτεινόμενης περιόδου διακράτησης, μέσω επενδύσεων σε βιώσιμες επενδύσεις σύμφωνα με το Άρθρο 9 του Κανονισμού περί γνωστοποιήσεων. Πιο συγκεκριμένα, το Υποκεφάλαιο επενδύει ως επιμέρους κεφάλαιο στο Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds (κύριο κεφάλαιο), το οποίο επιδιώκει να παρέχει απόδοση συνδεδεμένη με Βιώσιμες επενδύσεις, μέσω επενδύσεων σε πράσινα ομόλογα, των οποίων η επίδραση στο περιβάλλον είναι θετική, αξιολογημένη βάσει των εκτιμώμενων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αποφεύγονται και χρησιμοποιώντας ως δείκτη τους τόνους εκπομπών ισοδύναμου CO<sub>2</sub> (tCO<sub>2</sub>e) που αποφεύγονται.

**Επενδύσεις:** Το κύριο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε πράσινα ομόλογα επενδυτικού βαθμού ΟΟΣΑ που εκδίδονται από οποιονδήποτε εκδότη σε όλο τον κόσμο και εκφράζονται σε οποιοδήποτε νόμισμα. Ειδικότερα, το Υποκεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 85% του καθαρού ενεργητικού σε

μονάδες του κύριου κεφαλαίου (κατηγορία OR-D). Το Υπόκεφάλαιο δύναται να επενδύει έως και το 15% του ενεργητικού του σε καταθέσεις. Το κύριο κεφάλαιο δύναται να επενδύει έως το 100% του καθαρού ενεργητικού του (και τουλάχιστον το 50% από εκδότες με αξιολόγηση ESG μεταξύ A και D) σε όλους τους ακόλουθους τύπους πράσινων ομολόγων σε όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένου έως και του 15% του ενεργητικού σε αναδυόμενες αγορές: ομόλογα σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, ομόλογα συνδεδεμένα με δείκτες: πληθωρισμός, CMR (επιτόκιο σταθερής ληκτότητας), τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης που εκδίδονται από τράπεζες, επιχειρήσεις ή ασφαλιστικές εταιρείες, ABS και MBS έως το 10% του καθαρού ενεργητικού. Το κύριο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 15% του καθαρού ενεργητικού σε μη αξιολογημένους τίτλους ή τίτλους χαμηλής πιστοληπτικής ικανότητας. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος θα αντισταθμίζεται έως τη συνολική έκθεση σε νομίσματα εκτός του ευρώ σε ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού.

Το κύριο κεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα για τη μείωση διάφορων κινδύνων και για την αποδοτική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, καθώς και ως μέσο απόκτησης έκθεσης (ανοδική ή πτωτική θέση) σε διάφορα στοιχεία ενεργητικού, αγορές ή άλλες επενδυτικές ευκαιρίες (συμπεριλαμβανομένων παραγώγων που εστιάζουν σε επιτόκια, χρεόγραφα και συνάλλαγμα).

**Δείκτης Αναφοράς:** Το κύριο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση. Ο Barclays MSCI Global Green Bond Index (coupons reinvested), hedged in euro (ο «Δείκτης»), λειτουργεί, εκ των υστέρων, ως δείκτης αξιολόγησης της απόδοσης του κύριου κεφαλαίου. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη δομή του χαρτοφυλακίου λόγω του Δείκτη.

**Διαδικασία διαχείρισης:** Η βιώσιμη επένδυση του κύριου κεφαλαίου εστιάζει κυρίως σε περιβαλλοντικούς στόχους, μέσω επενδύσεων σε πράσινα ομόλογα, που πληρούν τα κριτήρια και τις κατευθυντήριες γραμμές των Αρχών Πράσινων Ομολόγων (όπως δημοσιεύτηκαν από την ICMA) και για τα οποία μπορεί να εκτιμηθεί ο θετικός αντίκτυπος στην ενεργειακή μετάβαση και το περιβάλλον των έργων τα οποία χρηματοδοτούν (σύμφωνα με μια εσωτερική ανάλυση που διενεργείται από τον διαχειριστή επενδύσεων για τις περιβαλλοντικές πτυχές αυτών των έργων. Το κύριο κεφάλαιο ενσωματώνει στην επενδυτική του διαδικασία Παράγοντες βιωσιμότητας, περιγράφεται αναλυτικότερα στην ενότητα «Βιώσιμη επένδυση» του Ενημερωτικού Δελτίου. Το χαρτοφυλάκιο υπόκειται σε ανάλυση με τη χρήση παραδοσιακών χρηματοοικονομικών κριτηρίων που σχετίζονται με την πιστοληπτική ικανότητα. Ο διαχειριστής επενδύσεων διαχειρίζεται ενεργά το χαρτοφυλάκιο ώστε να εκμεταλλεύεται επίσης τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και των πιστωτικών ανοιγμάτων. Στη συνέχεια, ο διαχειριστής επενδύσεων επιλέγει τους τίτλους που προσφέρουν το καλύτερο προφίλ μεσοπρόθεσμου κινδύνου/ανταμοιβής.

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

Το κύριο κεφάλαιο 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](http://www.amundi.lu)).

Το Υπόκεφάλαιο επενδύει το 100% του ενεργητικού του σε πράσινα ομόλογα (εκτός μετρητών). Τουλάχιστον το 50% αυτών των πράσινων ομολόγων έχουν αξιολόγηση ESG μεταξύ A και D. Επιπλέον, εξαιρούνται οι εκδότες με ESG αξιολόγηση F ή G.

Τουλάχιστον το 90% των τίτλων που διακρατούνται στο χαρτοφυλάκιο υπόκεινται σε μη χρηματοπιστωτική ανάλυση.

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

● **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. 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.



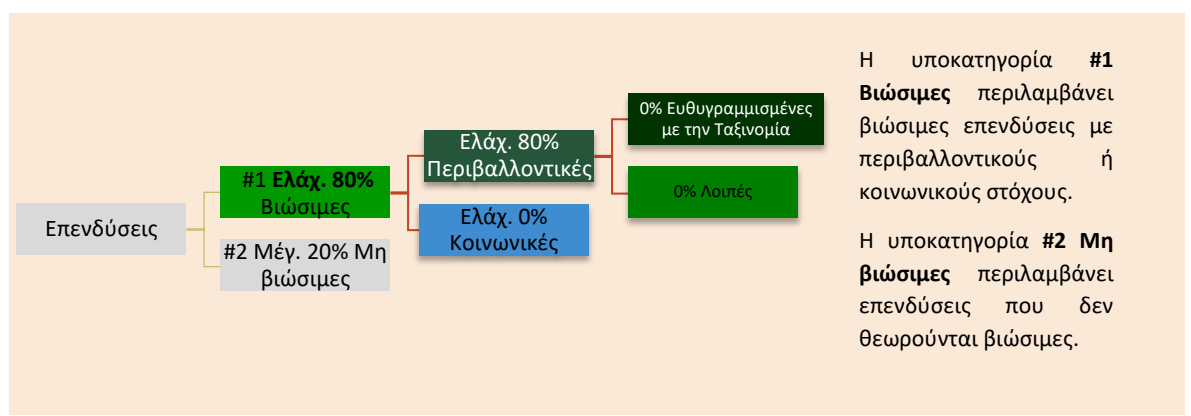
Η Κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

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

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

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.



Η υποκατηγορία **#1 Βιώσιμες** περιλαμβάνει βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Η υποκατηγορία **#2 Μη βιώσιμες** περιλαμβάνει επενδύσεις που δεν θεωρούνται βιώσιμες.

● **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 αιχφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;**

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

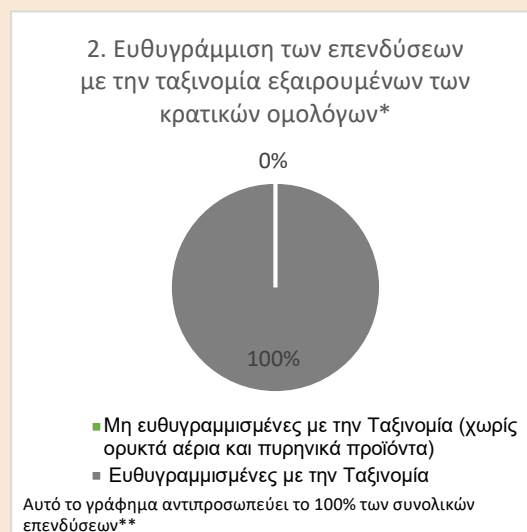
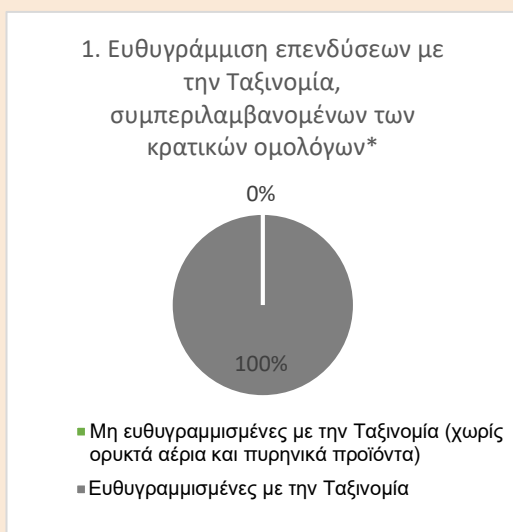
- Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ<sup>2</sup>;

- 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.



- \* 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 κύριο κεφάλαιο δεν έχει ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων σε μεταβατικές ή ευνοϊκές δραστηριότητες.

<sup>2</sup> 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.



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



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

Το κύριο κεφάλαιο 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 κύριο κεφάλαιο 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;**

Τα παράγωγα και η ρευστότητα (κεφάλαια χρηματαγοράς και μετρητά) περιλαμβάνονται στην κατηγορία «#2 Μη βιώσιμες». Τα παράγωγα δεν συμβάλλουν στην επίτευξη του στόχου των βιώσιμων επενδύσεων. Χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση ή/και έκθεση σε κίνδυνο ( συναλλαγματική ισοτιμία κ.λπ.). Η ρευστότητα χρησιμοποιείται για διαχείριση μετρητών στην αντιμετώπιση εγγραφών/εξαγορών.



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

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

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](http://www.amundi.lu)