

Προσυμβατική γνωστοποίηση αειφορίας για τα ομαδικά προϊόντα σχετικά με την επενδυτική επιλογή Amundi Funds - Sustainable Top European Players σύμφωνα με το Άρθρο 8, παράγραφοι 1, 2 και 2α του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και του Άρθρου 6, παράγραφος 1 του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Σημειώνεται ότι οι παρακάτω γνωστοποιήσεις αειφορίας αφορούν το χρηματοπιστωτικό προϊόν του Διαχειριστή Επενδύσεων Amundi, το οποίο αποτελεί μία από τις επενδυτικές επιλογές του συστήματος αποταμίευσης και επένδυσης.

Ως **βιώσιμη επένδυση** ορίζεται η επένδυση σε μία οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει σε περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο, υπό την προϋπόθεση ότι η επένδυση δεν βλάπτει σημαντικά κανένα περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και ότι οι εταιρείες στις οποίες επενδύει ακολουθούν πρακτικές ορθής διακυβέρνησης.

Η **Ευρωπαϊκή Ταξινόμια** είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που ορίζεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 και καθορίζει έναν κατάλογο **περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων**. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο μπορεί είτε να ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια είτε όχι.



Όνομα προϊόντος – επενδυτική επιλογή: **Amundi Funds Sustainable Top European Players**
Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493003EV6H1NSIHX13**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Έχει το χρηματοπιστωτικό προϊόν βιώσιμο επενδυτικό στόχο;

Ναι

Όχι

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστες βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: ___%

σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμια της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμια της ΕΕ

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστες βιώσιμες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: ___%

Προωθεί τα Περιβαλλοντικά/Κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και ενώ δεν έχει ως στόχο μια βιώσιμη επένδυση, θα έχει ένα ελάχιστο ποσοστό 10% βιώσιμων επενδύσεων

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμια της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμια της ΕΕ

με ένα κοινωνικό στόχο

Προωθεί Περιβαλλοντικά/Κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα πραγματοποιήσει βιώσιμες επενδύσεις

Ποια περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η επενδυτική επιλογή Sustainable Top European Players (εφεξής «αμοιβαίο κεφάλαιο») προωθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά με στόχο την υψηλότερη δυνατή βαθμολογία σε θέματα ESG (Environmental, Social, Governance - ο όρος αναφέρεται σε Περιβαλλοντικούς, Κοινωνικούς και παράγοντες Διακυβέρνησης) από επιλεγμένα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία ενδέχεται να είναι κερδοφόρα. Κατά τον προσδιορισμό της ESG βαθμολογίας του αμοιβαίου κεφαλαίου και του επενδυτικού

εύρους, η ESG απόδοση αξιολογείται συγκρίνοντας τη μέση απόδοση ενός τίτλου έναντι του κλάδου, για καθένα από τους τρεις πυλώνες του ESG. Για τον σκοπό αυτής της μέτρησης, το επενδυτικό εύρος καθορίζεται από εισηγμένες ευρωπαϊκές μετοχές.

Επιπλέον, το αμοιβαίο κεφάλαιο στοχεύει στη μείωση της έντασης αερίων του θερμοκηπίου του χαρτοφυλακίου του, ευθυγραμμίζοντας την ένταση του ανθρακικού αποτυπώματος με τον δείκτη MSCI Europe Climate Change. Αυτός ο δείκτης είναι ένας ευρύς δείκτης αγοράς που αξιολογεί και περιλαμβάνει περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά και ως εκ τούτου έχει σκοπό να είναι συνεπής με τα αντίστοιχα χαρακτηριστικά που προωθεί το αμοιβαίο κεφάλαιο, π.χ. μειωμένο ανθρακικό αποτύπωμα.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν το βαθμό στον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Οι δείκτες βιωσιμότητας που χρησιμοποιούνται είναι:

- 1) Η ESG βαθμολογία του αμοιβαίου κεφαλαίου, η οποία μετράται έναντι της ESG βαθμολογίας του επενδυτικού εύρους.
- 2) Η ένταση του ανθρακικού αποτυπώματος του χαρτοφυλακίου, η οποία υπολογίζεται ως σταθμισμένος μέσος όρος του χαρτοφυλακίου, σε σύγκριση με τη σταθμισμένη ένταση του ανθρακικού αποτυπώματος του δείκτη MSCI Europe Climate Change. Ως αποτέλεσμα, οι τίτλοι με σχετικά χαμηλό περιβαλλοντικό αποτύπωμα έχουν μεγαλύτερη πιθανότητα να επιλεγθούν στο χαρτοφυλάκιο συγκριτικά με τίτλους με σχετικά υψηλό περιβαλλοντικό αποτύπωμα.

Η ESG βαθμολογία της Amundi που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της ESG βαθμολογίας του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι μια ποσοτική βαθμολογία εκφρασμένη σε επτά κλίμακες, που κυμαίνονται από το «Α» (καλύτερη βαθμολογία) έως το «Γ» (χειρότερη βαθμολογία). Στην κλίμακα αξιολόγησης ESG της Amundi, οι τίτλοι που ανήκουν στη λίστα αποκλεισμού, λαμβάνουν τη χαμηλότερη βαθμολογία «Γ». Για εταιρικούς εκδότες, η ESG απόδοση αξιολογείται σε παγκόσμιο επίπεδο, αλλά και συγκριτικά με τη μέση απόδοση του κλάδου, μέσω του συνδυασμού των τριών ESG διαστάσεων:

- Περιβαλλοντική διάσταση: Εξετάζει την ικανότητα των εκδοτών να ελέγχουν τις άμεσες και έμμεσες περιβαλλοντικές επιπτώσεις, περιορίζοντας την κατανάλωση ενέργειας, μειώνοντας τις εκπομπές θερμοκηπίου, καταπολεμώντας την εξάντληση των πόρων και προστατεύοντας τη βιοποικιλότητα.
- Κοινωνική διάσταση: Μετρά τον τρόπο με τον οποίο λειτουργεί ένας εκδότης με δύο διακριτές έννοιες: τη στρατηγική του εκδότη να αναπτύσσει το ανθρώπινο δυναμικό και την προώθηση του σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων.
- Διάσταση διακυβέρνησης: Αξιολογεί την ικανότητα του εκδότη να εξασφαλίζει τη βάση για ένα αποτελεσματικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης και τη δημιουργία αξίας μακροπρόθεσμα.

Η μεθοδολογία που εφαρμόζεται από την ESG αξιολόγηση της Amundi χρησιμοποιεί 38 κριτήρια που είναι είτε γενικά (κοινά για όλες τις εταιρείες ανεξάρτητα από τη δραστηριότητά τους), είτε κλαδικά και σταθμίζονται ανάλογα με τον κλάδο, λαμβάνοντας υπόψιν τις επιπτώσεις τους στη φήμη, τη λειτουργία και τη συμμόρφωση ενός εκδότη. Οι ESG αξιολογήσεις της Amundi είναι πιθανό να εκφράζονται παγκοσμίως σε τρεις διαστάσεις E, S και G ή ατομικά σε οποιονδήποτε περιβαλλοντικό ή κοινωνικό παράγοντα. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις βαθμολογίες και τα ESG κριτήρια, μπορείτε να ανατρέξετε στην ESG Κανονιστική Δήλωση της Amundi, που είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.amundi.lu.

Ποιοι είναι οι στόχοι των βιώσιμων επενδύσεων που σκοπεύει να πραγματοποιήσει εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιόν τρόπο οι βιώσιμες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;

Οι στόχοι των βιώσιμων επενδύσεων είναι:

- 1) Η μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος του χαρτοφυλακίου, μέσω της εστίασης στα ειδικά χαρακτηριστικά έντασης του άνθρακα που αφορούν αυτού του είδους τις επενδύσεις.

2) Η επένδυση σε εταιρείες που επιδιώκουν να πληρούν δύο κριτήρια:

- Να ακολουθούν τις βέλτιστες περιβαλλοντικές και κοινωνικές πρακτικές.
- Να αποφεύγουν την παραγωγή προϊόντων ή την παροχή υπηρεσιών που βλάπτουν το περιβάλλον και την κοινωνία.

Για να θεωρηθεί ότι η εταιρεία συμβάλλει στον παραπάνω στόχο θα πρέπει να έχει την καλύτερη επίδοση (best performer) στον κλάδο δραστηριότητάς της, σε σχέση με τουλάχιστον έναν από τους ουσιαστικούς περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς παράγοντες που την αφορούν.

Ο ορισμός της καλύτερης επίδοσης βασίζεται στην ESG μεθοδολογία της Amundi που στοχεύει να μετρήσει την ESG επίδοση μιας εταιρείας. Για να θεωρηθεί η επίδοση ως η καλύτερη, μια εταιρεία πρέπει να συγκεντρώσει μια από τις τρεις καλύτερες βαθμολογίες («Α», «Β» ή «C»), σε μια κλίμακα αξιολόγησης από το «Α» έως το «G») εντός του κλάδου της, σε τουλάχιστον έναν ουσιαστικό περιβαλλοντικό ή κοινωνικό παράγοντα. Ουσιαστικοί περιβαλλοντικοί και κοινωνικοί παράγοντες αναγνωρίζονται σε κλαδικό επίπεδο. Η αναγνώριση των ουσιαστικών παραγόντων βασίζεται και αυτή στην ESG μεθοδολογία της Amundi, η οποία συνδυάζει οικονομικά δεδομένα και ποιοτικές αναλύσεις των εκάστοτε κλάδων, καθώς και τάσεων σχετικών με τη βιωσιμότητα. Παράγοντες που αναγνωρίζονται ως ουσιαστικοί έχουν αυξημένη βαρύτητα, με τη συνεισφορά τους να υπερβαίνει το 10% της ESG συνολικής βαθμολογίας. Για παράδειγμα, για τον κλάδο της ενέργειας, οι ουσιαστικοί παράγοντες είναι: εκπομπές και ενέργεια, βιοποικιλότητα και ρύπανση, υγεία και ασφάλεια, τοπικές κοινωνίες και ανθρώπινα δικαιώματα. Για μια πιο ολοκληρωμένη επισκόπηση των κλάδων και των παραγόντων, μπορείτε να ανατρέξετε στην ESG Κανονιστική Δήλωση της Amundi, που είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.amundi.lu.

Για να συμβάλλει στην επίτευξη των παραπάνω στόχων, η εταιρεία δεν θα πρέπει να έχει σημαντική έκθεση σε δραστηριότητες, όπως καπνός, όπλα, τυχερά παιχνίδια, άνθρακας, αεροπορία, παραγωγή κρέατος, λιπάσματα και φυτοφάρμακα, παραγωγή πλαστικών μίας χρήσης, δηλαδή δραστηριότητες μη συμβατές με ESG κριτήρια.

Σημειώνεται πως ο βιώσιμος χαρακτήρας μιας επένδυσης αξιολογείται σε επίπεδο εταιρείας, στην οποία γίνεται η επένδυση.

Πώς οι βιώσιμες επενδύσεις που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική επιβάρυνση σε οποιονδήποτε περιβαλλοντικά ή κοινωνικά βιώσιμο επενδυτικό στόχο;

Για να διασφαλίσει ότι οι βιώσιμες επενδύσεις δεν προκαλούν σημαντική επιβάρυνση σε οποιονδήποτε περιβαλλοντικά ή κοινωνικά βιώσιμο επενδυτικό στόχο (σημειώνεται ότι η συγκεκριμένη αξιολόγηση έχει επίσημα καθοριστεί με τον τεχνικό όρο Do No Significant Harm, εφεξής «αξιολόγηση DNSH» ή «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης»), η Amundi χρησιμοποιεί δύο κριτήρια:

- Το πρώτο κριτήριο της αξιολόγησης DNSH βασίζεται στην παρακολούθηση των υποχρεωτικών δεικτών των κύριων δυσμενών επιπτώσεων, [Παράρτημα 1](#), όπως ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό Regulatory Technical Standards – RTS (ΕΕ) 2022/1288 (εφεξής «Κανονιστικά Τεχνικά Πρότυπα») που συμπληρώνει τον Κανονισμό περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (ΕΕ) 2019/2088 (εφεξής «Κανονισμός Αειφορίας»). Μέσω του κριτηρίου αυτού διατίθενται αξιόπιστα δεδομένα μέσω ενός συνδυασμού δεικτών (π.χ. ένταση αερίων του θερμοκηπίου των εταιρειών στις οποίες επενδύει το χαρτοφυλάκιο) και συγκεκριμένων ορίων ή κανόνων. Για παράδειγμα, η μέτρηση της ένταση αερίων του θερμοκηπίου της εταιρείας στην οποία επενδύει, να μην την κατατάσσει στο 10% των εταιρειών με την υψηλότερη ένταση αερίων του θερμοκηπίου του κλάδου. Η Amundi ήδη εξετάζει συγκεκριμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις, στο πλαίσιο της πολιτικής αποκλεισμού, που αποτελεί μέρος της ευρύτερης Υπεύθυνης Επενδυτικής Πολιτικής της. Αυτοί οι αποκλεισμοί, οι οποίοι εφαρμόζονται, όπως αναφέρεται αναλυτικά παραπάνω, καλύπτουν τα ακόλουθα θέματα: αποκλεισμοί για αμφιλεγόμενα όπλα, παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ, αποκλεισμοί για άνθρακα και καπνό.

- Πέρα από τους συγκεκριμένους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων που καλύπτονται στο πρώτο κριτήριο, η Amundi έχει ορίσει ένα δεύτερο, το οποίο δεν λαμβάνει υπόψη τις υποχρεωτικές κύριες δυσμενείς επιπτώσεις. Προκειμένου λοιπόν να επαληθευτεί ότι η εταιρεία δεν έχει κακή απόδοση από περιβαλλοντικής ή κοινωνικής άποψης, σε σύγκριση με άλλες εταιρείες του κλάδου της, οι οποίες διαθέτουν περιβαλλοντική ή κοινωνική βαθμολογία μεγαλύτερη ή ίση με «E», χρησιμοποιείται για τον εκάστοτε έλεγχο η ESG βαθμολογία της Amundi.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι πιο σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων σε παράγοντες αειφορίας που σχετίζονται με περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα, καθώς και θέματα σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Πώς έχουν ληφθεί υπόψη οι δείκτες για δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις έχουν ληφθεί υπόψη, όπως περιγράφεται στο πρώτο κριτήριο της αξιολόγησης DNSH παραπάνω:

Το πρώτο κριτήριο DNSH βασίζεται στην παρακολούθηση των υποχρεωτικών δεικτών των κύριων δυσμενών επιπτώσεων, [Παράρτημα 1](#), Πίνακας 1 των Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων, στο οποίο διατίθενται αξιόπιστα δεδομένα μέσω του συνδυασμού των παρακάτω δεικτών, καθώς και συγκεκριμένων ορίων ή κανόνων, όπως:

- Η μέτρηση της έντασης CO₂ να μην υπερβαίνει τα όρια ή τους κανόνες που έχουν τεθεί σε σύγκριση με άλλες εταιρείες εντός του κλάδου (ισχύει μόνο για κλάδους υψηλής έντασης).
- Η αναγνώριση της διαφορετικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να μην υπερβαίνει τα όρια ή τους κανόνες που έχουν τεθεί σε σύγκριση με άλλες εταιρείες του κλάδου.
- Η εταιρεία να μην εμπλέκεται σε οποιαδήποτε αντιπαράθεση σε σχέση με τις συνθήκες εργασίας και τα ανθρώπινα δικαιώματα.
- Η εταιρεία να μην εμπλέκεται σε οποιαδήποτε αντιπαράθεση σε σχέση με τη βιοποικιλότητα και τη ρύπανση.

Η Amundi λοιπόν ήδη εξετάζει συγκεκριμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις, στο πλαίσιο της πολιτικής αποκλεισμού της, όπως συναντάται στην Πολιτική υπεύθυνων επενδύσεων. Αυτοί οι επιπρόσθετοι αποκλεισμοί, που αναφέρθηκαν αναλυτικά παραπάνω καλύπτουν επιπλέον τα ακόλουθα θέματα: αποκλεισμοί σε αμφιλεγόμενα όπλα, παραβιάσεις των αρχών του UN Global Compact, άνθρακα και καπνό.

Πώς ευθυγραμμίζονται οι βιώσιμες επενδύσεις με τις κατευθυντήριες αρχές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα;

Οι κατευθυντήριες οδηγίες του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και οι κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα είναι ενσωματωμένες στην ESG μεθοδολογία της Amundi. Το εργαλείο αξιολόγησης ESG της Amundi αξιολογεί τους εκδότες χρησιμοποιώντας διαθέσιμα δεδομένα από τους εξωτερικούς παρόχους δεδομένων. Για παράδειγμα, το μοντέλο έχει ένα ειδικό κριτήριο που ονομάζεται «Κοινωνική Συμμετοχή & Ανθρώπινα Δικαιώματα» (“Community Involvement & Human Rights”), το οποίο εφαρμόζεται σε όλους τους κλάδους, ως προσθήκη σε άλλα κριτήρια που συνδέονται με τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των κοινωνικά υπεύθυνων εφοδιαστικών αλυσίδων, των συνθηκών εργασίας και των εργασιακών σχέσεων. Επιπλέον, παρακολουθούνται οι αμφιλεγόμενες καταστάσεις/αντιπαράθεσεις (controversies), σχετικά με τις παραβιάσεις των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, σε τουλάχιστον τριμηνιαία βάση. Όταν προκύπτουν ευρήματα, οι αναλυτές αξιολογούν την κατάσταση και αναθέτουν μια αντίστοιχη βαθμολογία (χρησιμοποιώντας την εσωτερική μεθοδολογία της Amundi), ώστε να ληφθούν οι κατάλληλες δράσεις. Η βαθμολογία που έχει αποδοθεί στην εκάστοτε αμφιλεγόμενη κατάσταση ενημερώνεται ανά τρίμηνο, προκειμένου να παρακολουθείται η τάση και οι προσπάθειες αποκατάστασης.

Η Ταξινόμια της ΕΕ (EU Taxonomy) ορίζει την αρχή «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια δεν βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της Ταξινόμιας και συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της ΕΕ.

Η αρχή «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι λοιπές υποκείμενες επενδύσεις, του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες βιώσιμες επενδύσεις δεν πρέπει επίσης να βλάπτουν σημαντικά περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



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



Ναι

Το αμοιβαίο κεφάλαιο λαμβάνει υπόψη όλες τις υποχρεωτικές κύριες δυσμενείς επιπτώσεις, σύμφωνα με το [Παράρτημα 1](#), Πίνακας 1 των Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων, που εφαρμόζεται στη στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου και βασίζεται σε έναν συνδυασμό πολιτικών αποκλεισμού (κανονιστικές και κλαδικές), την ενσωμάτωση της ESG αξιολόγησης στην επενδυτική διαδικασία, στη δέσμευση και ψηφοφορία:

- Αποκλεισμός (Exclusion): Η Amundi έχει ορίσει για τον αποκλεισμό των εταιρειών με κριτήρια που αφορούν την κανονιστική συμμόρφωση, τη δραστηριότητα και τον κλάδο, καλύπτοντας ορισμένους από τους κύριους δυσμενείς δείκτες βιωσιμότητας, οι οποίοι παρατίθενται στις γνωστοποιήσεις του Κανονισμού.

- Ενσωμάτωση ESG παραγόντων (ESG factors integration): Η Amundi έχει υιοθετήσει ελάχιστα πρότυπα ενσωμάτωσης των ESG προτύπων, τα οποία εφαρμόζονται στα ενεργά διαχειριζόμενα κεφάλαια ανοιχτού τύπου (εξαιρουμένων των εκδοτών με αξιολόγηση «G» και αυτών με υψηλότερη σταθμισμένη μέση ESG βαθμολογία από τον ισχύον δείκτη αναφοράς). Επιπλέον τα 38 κριτήρια που χρησιμοποιήθηκαν στην προσέγγιση της ESG αξιολόγησης, σχεδιάστηκαν για να λαμβάνουν υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας..

- Δέσμευση (Engagement): Η δέσμευση είναι μια συνεχής διαδικασία που στοχεύει στον θετικό επηρεασμό των δραστηριοτήτων ή της συμπεριφοράς των εταιρειών που επενδύονται. Ο στόχος των δραστηριοτήτων δέσμευσης μπορεί να εμπίπτει σε δύο κατηγορίες: δέσμευση του εκδότη, ώστε να βελτιώσει 1) τον τρόπο, με τον οποίο ενσωματώνει την περιβαλλοντική και κοινωνική διάσταση, και 2) τον αντίκτυπό του σε περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετιζόμενα με τα ανθρώπινα δικαιώματα θέματα ή άλλα θέματα βιωσιμότητας, τα οποία είναι ουσιαστικά για την κοινωνία και την παγκόσμια οικονομία.

- Άσκηση δικαιωμάτων ψήφου (Voting Rights): Η πολιτική ψηφοφορίας της Amundi ανταποκρίνεται σε μια ολιστική ανάλυση όλων των μακροπρόθεσμων ζητημάτων που μπορεί να επηρεάσουν τη δημιουργία αξίας, συμπεριλαμβανομένων των ουσιαστικών θεμάτων ESG. Για περισσότερες πληροφορίες, μπορείτε να ανατρέξετε στην Πολιτική Ψηφοφορίας της Amundi.

- Παρακολούθηση αμφιλεγόμενων περιπτώσεων/αντιπαραθέσεων (Controversies monitoring): Η Amundi έχει αναπτύξει ένα σύστημα παρακολούθησης των αντιπαραθέσεων, το οποίο βασίζεται σε τρεις εξωτερικούς παρόχους δεδομένων για τη συστηματική παρακολούθηση τους και την ανάλυση της κρισιμότητας της εκάστοτε περίπτωσης. Αυτή η ποσοτική προσέγγιση στη συνέχεια εμπλουτίζεται με μια εις βάθος αξιολόγηση της κάθε σοβαρής αντιπαραθέσεως, από επικεφαλές αναλυτές ESG και ακολουθείται από την περιοδική ανασκόπηση της εξέλιξής της. Αυτή η προσέγγιση ισχύει για όλα τα αμοιβαία κεφάλαια της Amundi.

Για οποιαδήποτε ένδειξη σχετικά με το πώς χρησιμοποιούνται οι υποχρεωτικοί δείκτες των κύριων δυσμενών επιπτώσεων, μπορείτε να ανατρέξετε στην ESG Κανονιστική Δήλωση της Amundi, που είναι διαθέσιμη στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα www.amundi.lu.

Όχι



Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η **επενδυτική στρατηγική** καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις με βάση παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή στον κίνδυνο.

Στόχος: Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επιδιώκει να αυξήσει την αξία της επένδυσης, κατά τη συνιστώμενη περίοδο διατήρησης, ενώ παράλληλα συμβάλλει στη μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος του χαρτοφυλακίου.

Επενδύσεις: Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 67% του ενεργητικού του σε μετοχές εταιρειών μεσαίας και μεγάλης κεφαλαιοποίησης που εδρεύουν ή ασκούν το μεγαλύτερο μέρος των δραστηριοτήτων τους στην Ευρώπη και οι οποίες είναι ευθυγραμμισμένες με τον βιώσιμο επενδυτικό στόχο του αμοιβαίου κεφαλαίου για τη μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος. Το επενδυτικό εύρος αποτελείται κατά κύριο λόγο από εισηγμένες ευρωπαϊκές μετοχές. Ενώ το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε οποιονδήποτε τομέα της οικονομίας, ανά πάσα στιγμή, οι συμμετοχές του μπορεί να είναι εστιασμένες σε σχετικά μικρό αριθμό εταιρειών, με το χαρτοφυλάκιο να είναι κατασκευασμένο με τέτοιο τρόπο, ώστε η ένταση αερίων του θερμοκηπίου να ευθυγραμμίζεται με τον δείκτη MSCI Europe Climate Change (EUR).

Το αμοιβαίο κεφάλαιο κάνει χρήση χρηματοοικονομικών παραγώγων για τη μείωση των διάφορων κινδύνων, με στόχο ένα αποτελεσματικό χαρτοφυλάκιο διαχείρισης, αλλά και για την απόκτηση έκθεσης (μακροπρόθεσμης ή βραχυπρόθεσμης) σε διάφορα περιουσιακά στοιχεία, αγορές ή άλλες επενδυτικές ευκαιρίες, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων που επικεντρώνονται σε μετοχές.

Δείκτης αναφοράς (Benchmark): Το αμοιβαίο κεφάλαιο διαχειρίζεται ενεργά και επιδιώκει να έχει καλύτερη απόδοση από τον Δείκτη MSCI Europe Index, κατά τη συνιστώμενη περίοδο διακράτησης. Επιπλέον, είναι κυρίως εκτεθειμένο στους εκδότες του δείκτη αναφοράς. Ωστόσο, η διαχείριση του είναι διακριτική και εκτίθεται σε εκδότες που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη αναφοράς. Το αμοιβαίο κεφάλαιο παρακολουθεί την έκθεση σε κίνδυνο σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς. Επομένως, η έκταση της απόκλισης από τον δείκτη αναφοράς αναμένεται να είναι σημαντική. Το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί τον ευρύ δείκτη αγοράς MSCI Europe Climate Change που αξιολογεί και περιλαμβάνει στοιχεία, σύμφωνα με περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά και ως εκ τούτου ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το αμοιβαίο κεφάλαιο (δηλαδή μειωμένο αποτύπωμα άνθρακα).

Διαδικασία Διαχείρισης: Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενσωματώνει παράγοντες αειφορίας στην επενδυτική του διαδικασία, όπως περιγράφεται πιο αναλυτικά στην ενότητα «Βιώσιμες επενδύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποιεί έναν συνδυασμό ανάλυσης της αγοράς και ανάλυσης των μεμονωμένων μετοχών για να προσδιορίσει τις μετοχές με μακροπρόθεσμες προοπτικές, καθώς και για τον εντοπισμό των προνομιακών ESG χαρακτηριστικών των εταιρειών, με ιδιαίτερη έμφαση να δίνεται στην καλή απόδοση σε σχέση με την ένταση αερίων του θερμοκηπίου. Ο στόχος της βιώσιμης επένδυσης επιτυγχάνεται με την ευθυγράμμιση των στόχων μείωσης του ανθρακικού αποτυπώματος του αμοιβαίου κεφαλαίου με τον δείκτη MSCI Europe Climate Change. Επιπλέον, επιδιώκει να επιτύχει μεγαλύτερη ESG βαθμολογία σε επίπεδο χαρτοφυλακίου από αυτό του επενδυτικού του εύρους.

● **Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται για την επιλογή των επενδύσεων, ώστε να επιτευχθεί καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Όλοι οι τίτλοι που περιλαμβάνονται στο αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκεινται σε αξιολόγηση σύμφωνα με τα ESG κριτήρια. Αυτό επιτυγχάνεται με τη χρήση της αποκλειστικής μεθοδολογίας της Amundi ή/και ESG πληροφορίες τρίτων παρόχων. Το αμοιβαίο κεφάλαιο εφαρμόζει πρώτα την πολιτική αποκλεισμού της Amundi, συμπεριλαμβανομένων των ακόλουθων κανόνων:

- Νομικοί αποκλεισμοί για αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, βόμβες διασποράς, χημικά, βιολογικά και όπλα απεμπλουτισμένου ουρανίου κ.λπ.)
- Εταιρείες που παραβιάζουν σοβαρά και επανειλημμένα μία ή περισσότερες από τις 10 αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου, χωρίς αξιόπιστα διορθωτικά μέτρα
- Κλαδικοί αποκλεισμοί, ακολουθώντας την πολιτική του ομίλου Amundi για τον άνθρακα και τον καπνό (λεπτομέρειες αυτής της πολιτικής διατίθενται στην Υπεύθυνη Επενδυτική Πολιτική της Amundi στον ιστότοπο www.amundi.lu)

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ως δεσμευτικό στοιχείο στοχεύει να έχει υψηλότερη ESG βαθμολογία από το επενδυτικό εύρος. Επιπλέον, το αμοιβαίο κεφάλαιο στοχεύει στη μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος του χαρτοφυλακίου του για να ευθυγραμμιστεί με τον δείκτη MSCI Europe Climate Change Index.

Τα ESG κριτήρια του αμοιβαίου κεφαλαίου ισχύουν τουλάχιστον για το:

- 90% των μετοχών που εκδίδονται από εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης σε ανεπτυγμένες χώρες, χρεόγραφα, μέσα χρηματαγοράς με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα και δημόσιο χρέος που εκδίδεται από ανεπτυγμένες χώρες.
- 75% των μετοχών που εκδίδονται από εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης σε χώρες αναδυόμενων αγορών, μετοχών που εκδίδονται από εταιρείες μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης σε οποιαδήποτε χώρα, χρεογράφων και χρηματιστηριακών μέσων χαμηλής πιστοληπτικής ικανότητας και δημόσιο χρέος που εκδίδεται από χώρες αναδυόμενων αγορών.

Ωστόσο, οι επενδυτές θα πρέπει να σημειώσουν ότι δεν είναι πάντα εφικτό να πραγματοποιείται ESG ανάλυση σε μετρητά, ορισμένα παράγωγα και συλλογικά επενδυτικά σχήματα, χρησιμοποιώντας τα ίδια πρότυπα με άλλες επενδύσεις. Η ESG μεθοδολογία υπολογισμού δεν περιλαμβάνει τους τίτλους που δεν διαθέτουν ESG αξιολόγηση, μετρητά, ορισμένα παράγωγα και συλλογικά επενδυτικά σχήματα.

Επιπλέον, και λαμβάνοντας υπόψη την ελάχιστη δέσμευση του 10% των βιώσιμων επενδύσεων με έναν περιβαλλοντικό στόχο, το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες που έχουν την καλύτερη δυνατή απόδοση (best performers), όταν αυτή βρίσκεται ανάμεσα στις τρεις κορυφαίες του κλάδου τους για τουλάχιστον έναν ουσιαστικό περιβαλλοντικό ή κοινωνικό παράγοντα («Α», «Β» ή «C», σε μια κλίμακα αξιολόγησης από «Α» έως «G»).

● **Ποιο είναι το δεσμευτικό ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του εύρους των επενδύσεων που εξετάζονται πριν από την εφαρμογή της επενδυτικής στρατηγικής;**

Το αμοιβαίο κεφάλαιο συγκρίνει την ESG βαθμολογία του έναντι αυτού επενδυτικού εύρους, αφού εξαιρεθεί το 20% των τίτλων με τη χαμηλότερη ESG βαθμολογία από τη λίστα του επενδυτικού εύρους.

● **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες επενδύει;**

Η ESG βαθμολογία της Amundi βασίζεται σε ένα αποκλειστικό ESG πλαίσιο ανάλυσης, το οποίο καλύπτει 38 γενικά και κλαδικά κριτήρια, συμπεριλαμβανομένων των κριτηρίων διακυβέρνησης. Στη διάσταση της διακυβέρνησης, αξιολογείται η ικανότητα ενός εκδότη να διασφαλίσει ένα

αποτελεσματικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης, το οποίο εγγυάται ότι θα εκπληρώσει τους μακροπρόθεσμους στόχους του. Τα υπο-κριτήρια διακυβέρνησης που λαμβάνονται υπόψη είναι: η δομή συμβουλίου, ο εσωτερικός έλεγχος και τα συστήματα διασφάλισης (audit and controls), οι μισθοδοτικές απολαβές, τα δικαιώματα των μετόχων, η επιχειρηματική ηθική και οι αξίες, φορολογικές πρακτικές και η ESG στρατηγική. Η κλίμακα αξιολόγησης ESG της Amundi περιλαμβάνει επτά βαθμούς, που κυμαίνονται από το «Α» έως το «Γ», όπου το «Α» είναι η καλύτερη και το «Γ» η χειρότερη εκτίμηση. Οι εταιρείες με αξιολόγηση «Γ» εξαιρούνται από το επενδυτικό εύρος.



Ποια είναι η κατανομή περιουσιακών στοιχείων που έχει σχεδιαστεί για το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η κατανομή

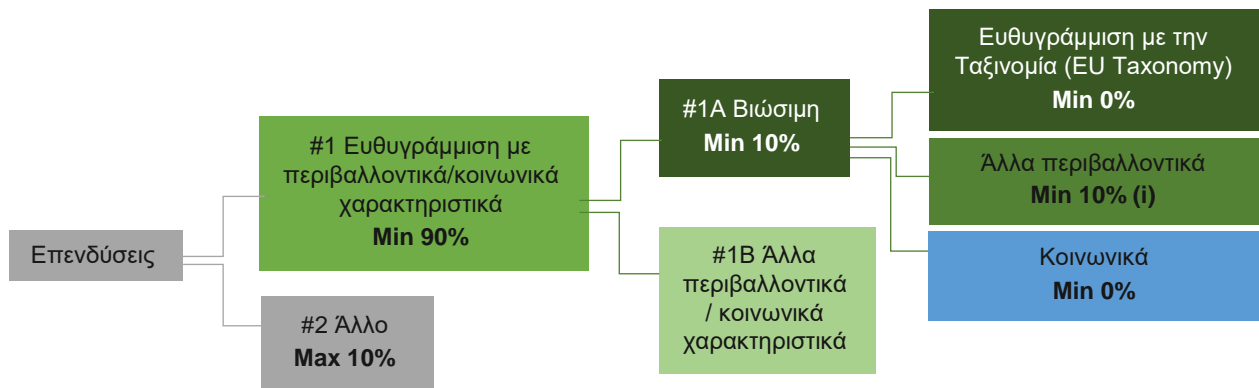
Οι δραστηριότητες που ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει το ποσοστό των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες επενδύει

Τουλάχιστον το 90% των τίτλων του αμοιβαίου κεφαλαίου χρησιμοποιείται για την κάλυψη περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται από αυτό, σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής. Επιπλέον, το αμοιβαίο κεφάλαιο δεσμεύεται να έχει τουλάχιστον 10% σε βιώσιμες επενδύσεις, σύμφωνα με το παρακάτω διάγραμμα. Οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με άλλα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά (#1B) αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ του πραγματικού ποσοστού των επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά (#1) και του πραγματικού ποσοστού των βιώσιμων επενδύσεων (#1A). Το προγραμματισμένο ποσοστό άλλων περιβαλλοντικών επενδύσεων αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 10% (i) και μπορεί να αλλάξει, καθώς αυξάνονται τα πραγματικά ποσοστά των ευθυγραμμισμένων επενδύσεων με την Ταξινόμια ή/και των κοινωνικών επενδύσεων.

- των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που δείχνουν τις πράσινες επενδύσεις των εταιρειών στις οποίες επενδύει, π.χ. μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.

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



#1 Ευθυγράμμιση με περιβαλλοντικά/κοινωνικά χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλο: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, οι οποίες δεν είναι ούτε ευθυγραμμισμένες με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, ούτε χαρακτηρίζονται ως βιώσιμες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγράμμιση με περιβαλλοντικά/κοινωνικά χαρακτηριστικά** καλύπτει:

- Η υποκατηγορία **#1A Βιώσιμη** καλύπτει βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.
- Η υποκατηγορία **#1B Άλλα περιβαλλοντικά/κοινωνικά χαρακτηριστικά** καλύπτει επενδύσεις, οι οποίες ευθυγραμμίζονται με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις ως βιώσιμες επενδύσεις.

Για τη συμμόρφωση με την Ταξινόμια της ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε πλήρως ανανεώσιμη ενέργεια ή καύσιμα χαμηλών εκπομπών άνθρακα έως το τέλος του 2035. **Για την πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφάλειας και διαχείρισης αποβλήτων.

Οι **δραστηριότητες που επιτρέπουν τη μετάβαση** δίνουν τη δυνατότητα σε άλλες δραστηριότητες να συμβάλουν ουσιαστικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών άνθρακα και, μεταξύ άλλων, έχουν εκπομπές αερίων θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στην καλύτερη απόδοση.

Πρόκειται για βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο που **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες** βάσει της Ευρωπαϊκής Ταξινόμιας.

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

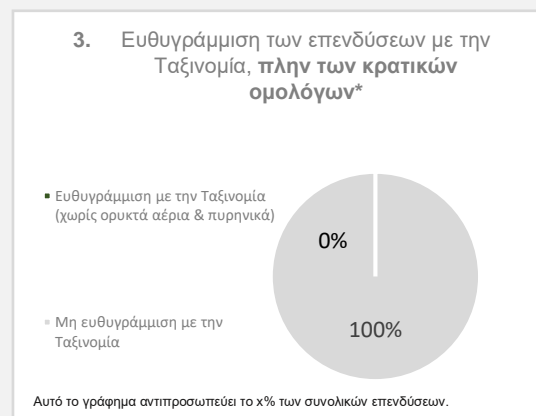
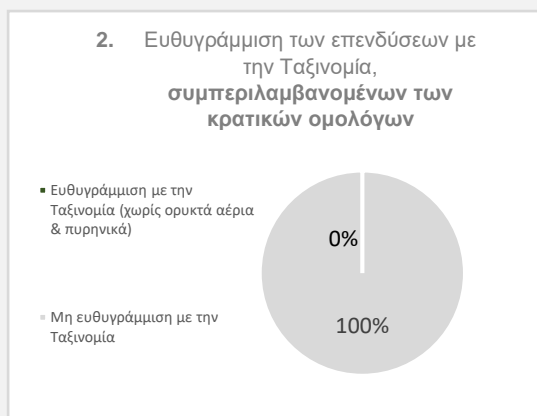
Τα χρηματοοικονομικά παράγωγα δεν χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το αμοιβαίο κεφάλαιο.



Σε ποιο ελάχιστο βαθμό οι βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια (EU Taxonomy);

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει επί του παρόντος καμία ελάχιστη δέσμευση για βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο που να ευθυγραμμίζεται με την Ταξινόμια.

Τα δύο παρακάτω γραφήματα δείχνουν με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια (EU Taxonomy). 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 επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



* Για τον σκοπό αυτών των γραφημάτων, τα «κρατικά ομόλογα» αποτελούνται από όλα τα κρατικά ανοίγματα.

Ποιο είναι το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων σε μεταβατικές και δραστηριότητες που επιτρέπουν τη μετάβαση;

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν διαθέτει ελάχιστο ποσοστό επένδυσης σε μεταβατικές ή δραστηριότητες που επιτρέπουν τη μετάβαση.



Ποιο είναι το ελάχιστο ποσοστό των βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια (EU Taxonomy);

Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει ελάχιστη δέσμευση 10% σε βιώσιμες επενδύσεις με έναν περιβαλλοντικό στόχο, χωρίς δέσμευση για την ευθυγράμμισή τους με την Ταξινόμια.



Ποιο είναι το ελάχιστο ποσοστό των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει ελάχιστο καθορισμένο ελάχιστο ποσοστό κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων.



Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στο «#2 Άλλο», ποιος είναι ο σκοπός τους, υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

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



Έχει οριστεί ένας συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για να προσδιοριστεί εάν το χρηματοπιστωτικό προϊόν είναι ευθυγραμμισμένο με τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;

Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει ορίσει έναν συγκεκριμένο δείκτη αναφοράς για να καθορίσει, εάν το χρηματοπιστωτικό προϊόν είναι ευθυγραμμισμένο με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί, δηλαδή μειωμένο αποτύπωμα άνθρακα.

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

Ο δείκτης που χρησιμοποιείται είναι δείκτης αναφοράς, ο οποίος ενσωματώνει συγκεκριμένους στόχους που σχετίζονται με τη μείωση των εκπομπών και τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα μέσω της επιλογής και της στάθμισης των υποκείμενων στοιχείων.

● **Πώς διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**

Ο στόχος της βιώσιμης επένδυσης επιτυγχάνεται με την ευθυγράμμιση των στόχων μείωσης του αποτυπώματος άνθρακα του αμοιβαίου κεφαλαίου με τον δείκτη MSCI Europe Climate Change. Η ένταση του ανθρακικού αποτυπώματος του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται ως ο σταθμισμένος μέσος όρος χαρτοφυλακίου σε σύγκριση με τη σταθμισμένη ένταση του ανθρακικού αποτυπώματος του δείκτη. Ως αποτέλεσμα, οι τίτλοι με σχετικά χαμηλό περιβαλλοντικό αποτύπωμα έχουν μεγαλύτερη πιθανότητα να επιλεγθούν στο χαρτοφυλάκιο, σε σύγκριση με τίτλους με σχετικά υψηλό περιβαλλοντικό αποτύπωμα. Επιπλέον, το αμοιβαίο κεφάλαιο αποκλείει εταιρείες με αμφιλεγόμενη συμπεριφορά και (ή) αμφιλεγόμενα προϊόντα, σύμφωνα με την Πολιτική υπεύθυνων επενδύσεων.

● **Σε τι διαφέρει ο καθορισμένος δείκτης από έναν σχετικό ευρύ δείκτη αγοράς;**

Ένας ευρύς δείκτης αγοράς δεν αξιολογεί, ούτε περιλαμβάνει στοιχεία σχετικά με περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά και επομένως δεν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά. Ο δείκτης που χρησιμοποιείται είναι δείκτης αναφοράς, ο οποίος ενσωματώνει συγκεκριμένους στόχους που σχετίζονται με τη μείωση των εκπομπών και τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα μέσω της επιλογής και της στάθμισης των υποκείμενων στοιχείων.

● **Πού μπορεί να βρεθεί η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**

Η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη είναι διαθέσιμη στην ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://www.msci.com/climate-change-indexes>.



Πού παρουσιάζονται οι περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες για το αμοιβαίο κεφάλαιο της Amundi μπορείτε να βρείτε στον ιστότοπο: www.amundi.lu

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που μετρούν εάν το χρηματοπιστωτικό προϊόν επιτυγχάνει τον στόχο βιώσιμης επένδυσης.