

Informacje wynikające z art. 10 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Rozporządzenie SFDR”)

Nazwa produktu: Esaliens Globalnych Obligacji Korporacyjnych

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI): 259400P7RLGFZBZI4E57

Podsumowanie

Esaliens Globalnych Obligacji Korporacyjnych („Subfundusz”) jest wydzielony w ramach Esaliens Parasol Zagraniczny Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Funduszu”), zarządzanego przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Esaliens TFI”).

Subfundusz jest produktem finansowym, o którym mowa w art. 8 Rozporządzenia SFDR (tzw. produkt jasnozielony).

Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG (dalej „subfundusz zagraniczny” lub „Amundi”), który zgodnie ze swoim prospektem promuje aspekty środowiskowe i społeczne, a także uwzględnia cechy związane z łańcem korporacyjnym/zarządzaniem, zgodnie z art. 8 SFDR.

Identyfikator podmiotu dla subfunduszu zagranicznego:

213800NJS5FHLC6HE45

Subfundusz zagraniczny promuje aspekty środowiskowe i społeczne zgodnie z art. 8 Rozporządzenia SFDR.

Subfundusz zagraniczny promuje aspekty środowiskowe i/lub społeczne, między innymi poprzez odzwierciedlanie indeksu uwzględniającego ocenę realizacji celów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego („ESG”). Metodologia Indeksu opiera się na podejściu „najlepsi w swojej klasie”: do składu Indeksu wybierane są spółki o najwyższych rankingach. Podejście „najlepsi w swojej klasie” polega na wyborze wiodących lub osiągających najlepsze wyniki inwestycji w ramach danego uniwersum, sektora branżowego lub klasy aktywów. Stosując takie podejście, Indeks wykorzystuje selektywne podejście pozafinansowe, które pozwala ograniczyć początkowe uniwersum inwestycyjne o co najmniej 20% (mierzone liczbą emitentów).

Brak celu w zakresie zrównoważonego inwestowania

Subfundusz zagraniczny promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie ma na celu dokonywanie zrównoważonych inwestycji.

Subfundusz zagraniczny jako produkt finansowy zobowiązuje się do realizacji zrównoważonych inwestycji.

W celu zapewnienia, że zrównoważone inwestycje nie powodują istotnych szkód (zasada „DNSH”), Amundi stosuje dwa filtry:

- Pierwszy filtr DNSH opiera się na monitorowaniu obowiązkowych wskaźników głównych negatywnych skutków określonych w załączniku nr 1 oraz w tabeli 1 do RTS, w przypadku których dostępne są rzetelne dane (np. intensywność emisji gazów cieplarnianych spółek,

w które inwestuje fundusz), poprzez połączenie wskaźników (np. intensywność emisji dwutlenku węgla) oraz określonych progów lub zasad (np. intensywność emisji dwutlenku węgla spółki, w którą dokonano inwestycji, nie może należeć do ostatniego decyla w danym sektorze).

Amundi uwzględnia już określone Główne niekorzystne skutki w swojej Polityce wykluczeń w ramach Polityki odpowiedzialnego inwestowania Amundi. Wyłączenia te, które mają zastosowanie oprócz testów opisanych powyżej, obejmują następujące zagadnienia: wyłączenia dotyczące broni kontrowersyjnej, naruszenia zasad Global Compact ONZ, węgiel, niekonwencjonalne paliwa kopalne oraz tytoń.

- Oprócz konkretnych wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków oraz czynników zrównoważonego rozwoju uwzględnionych w pierwszym filtrze firma Amundi zdefiniowało drugi filtr, który nie uwzględnia wyżej wymienionych obowiązkowych wskaźników Głównych niekorzystnych skutków, aby sprawdzić, czy spółka nie osiąga słabych wyników z ogólnego punktu widzenia środowiskowego lub społecznego w porównaniu z innymi przedsiębiorstwami z tej samej branży, co odpowiada wynikowi środowiskowemu lub społecznemu równemu lub wyższemu niż E według ratingu ESG Amundi.

Uwzględniono wskaźniki dotyczące negatywnych skutków zgodnie z opisem zawartym w pierwszym filtrze „nie powodować znacznej szkody” (DNSH).

Pierwszy filtr DNSH opiera się na monitorowaniu obowiązkowych wskaźników głównych niekorzystnych skutków określonych w załączniku nr 1, tabela 1 do RTS, w przypadku których dostępne są rzetelne dane uzyskane poprzez łączne zastosowanie następujących wskaźników oraz określonych progów lub zasad:

- Posiadać intensywność emisji CO₂, która nie należy do ostatniego decyla w porównaniu z innymi spółkami w swoim sektorze (dotyczy tylko sektorów o wysokiej intensywności), oraz
- Posiadać zróżnicowany Zarząd, który nie należy do ostatniego decyla w porównaniu z innymi spółkami w swoim sektorze, oraz
- Brak kontrowersji związanych z warunkami pracy i prawami człowieka, oraz
- Być wolna od wszelkich kontrowersji związanych z bioróżnorodnością i zanieczyszczeniem.

Inwestycje zrównoważone są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznymi ONZ i prawami człowieka. Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka zostały włączone do metodologii oceny ESG. Autorskie narzędzie ratingowe ESG ocenia emitentów przy użyciu dostępnych danych od dostawców danych. Na przykład model zawiera specjalne kryterium o nazwie „Zaangażowanie społeczne i prawa człowieka”, które stosuje się do wszystkich sektorów jako uzupełnienie innych kryteriów związanych z prawami człowieka, w tym społecznie odpowiedzialnych łańcuchów dostaw, warunków pracy i stosunków pracy. Ponadto co najmniej raz na kwartał monitorujemy kontrowersje, w tym dotyczące przedsiębiorstw zidentyfikowanych jako naruszające prawa człowieka. W przypadku pojawienia się kontrowersji analitycy oceniają sytuację, przypisują kontrowersji ocenę (zgodnie z autorską metodologią punktacji) oraz określają najlepszy sposób postępowania. Oceny kontrowersji są aktualizowane co kwartał w celu śledzenia trendów i działań naprawczych.

Aspekty środowiskowe lub społeczne w ramach produktu finansowego

Subfundusz zagraniczny promuje aspekty środowiskowe i/lub społeczne, między innymi

poprzez odzwierciedlanie indeksu uwzględniającego rating środowiskowy, społeczny i ładu korporacyjnego („ESG”). Metodologia Indeksu opiera się na podejściu „najlepsi w swojej klasie”: do składu Indeksu wybierane są spółki o najwyższych rankingach. Podejście „najlepsi w swojej klasie” polega na wyborze wiodących lub osiągających najlepsze wyniki inwestycji w ramach danego uniwersum, sektora branżowego lub klasy aktywów. Stosując takie podejście, Indeks wykorzystuje selektywne podejście pozafinansowe, które pozwala ograniczyć początkowe uniwersum inwestycyjne o co najmniej 20% (mierzone liczbą emitentów).

Strategia inwestycyjna

Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu zagranicznego. Subfundusz może inwestować również w inne instrumenty finansowe wskazane w prospekcie informacyjnym i statucie.

Celem subfunduszu zagranicznego jest odwzorowanie wyników indeksu Bloomberg MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable Index („Indeks”) oraz minimalizowanie błędu odwzorowania między wartością aktywów netto subfunduszu zagranicznego a wynikami Indeksu.

Indeks zapewnia ekspozycję na rynek obligacji korporacyjnych o wysokim dochodzie denominowanych w USD, EUR i GBP.

Indeks ten opiera się na indeksie Bloomberg Global High Yield Corporate Index („indeks macierzysty”) i stosuje dodatkowe kryteria, aby uwzględnić emitentów posiadających ratingi MSCI ESG na poziomie BBB lub wyższym, a także negatywnie ocenia emitentów zaangażowanych w działalność gospodarczą, która jest ograniczona zgodnie z wcześniej określonymi kryteriami zaangażowania biznesowego, oraz emitentów posiadających „czerwony” wynik MSCI ESG Controversy Score.

Jest to fundusz ETF zarządzany pasywnie. Strategia inwestycyjna funduszu polega na odzwierciedlaniu Indeksu przy jednoczesnym zminimalizowaniu związanego z tym błędu śledzenia.

Objęty obszar inwestycji obejmuje obligacje wysokodochodowe denominowane w USD, EUR i GBP, wyemitowane przez spółki z rynków rozwiniętych, o minimalnej wartości nominalnej i stałych minimalnych wielkościach emisji dla wszystkich kwalifikujących się walut, zgodnie z opisem zawartym w załączniku 1 – Informacje dotyczące ESG do niniejszego prospektu emisyjnego.

Dokładniej rzecz ujmując, Bloomberg Barclays MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable Index („Indeks”) zapewnia ekspozycję na rynek obligacji korporacyjnych o wysokim dochodzie denominowanych w USD, EUR i GBP. Indeks ten jest indeksem obligacji, obliczanym, prowadzonym i publikowanym przez Bloomberg Barclays. Spośród wszystkich obligacji wysokodochodowych denominowanych w USD, EUR i GBP, wyemitowanych przez przedsiębiorstwa z rynków rozwiniętych, agencja Bloomberg Barclays dokonuje wyboru obligacji na podstawie zasad opartych na kryteriach takich jak, między innymi: (1) minimalna kwota pozostająca do spłaty na poziomie danej obligacji; (2) pozostały czas do terminu wykupu; (3) przyznanie emitentom „oceny ESG” (zgodnie z definicją MSCI). Rating MSCI ESG przedstawia ogólną ocenę ESG przedsiębiorstwa – w siedmiostopniowej skali od „AAA” do „CCC”. Metodologia ratingu ESG MSCI opiera się na zestawie obiektywnych zasad i została opracowana w celu oceny odporności spółki na długoterminowe, istotne dla danej branży ryzyka związane z czynnikami ESG. Opiera się ona na kluczowych zagadnieniach pozafinansowych ESG, koncentrując się na powiązaniu podstawowej działalności spółki z charakterystycznymi dla danej branży zagadnieniami, które mogą stwarzać dla spółki istotne ryzyka i możliwości. Kluczowym zagadnieniem ESG przypisuje się wagi w zależności od skali wpływu oraz horyzontu czasowego danego ryzyka lub danej szansy. Do kluczowych kwestii

związanych z ESG należą między innymi: niedobór wody, emisje dwutlenku węgla, zarządzanie kadrami oraz działalność biznesowa. Aby uniknąć niejasności, wyklucza się spółki nieposiadające ratingu ESG. Zastosowanie kryteriów kwalifikacyjnych od (1) do (3) prowadzi do zawężenia zbioru potencjalnych inwestycji („Zbiór kwalifikowanych inwestycji”) (v) Zbiór kwalifikowanych inwestycji jest weryfikowany w celu wykluczenia emitentów: - prowadzących działalność w branży alkoholowej, tytoniowej, hazardowej, rozrywki dla dorosłych, organizmów modyfikowanych genetycznie (GMO), energetyki jądrowej, broni palnej przeznaczonej do użytku cywilnego, broni wojskowej (zgodnie ze standardową weryfikacją Bloomberg Barclays MSCI SRI), węgla energetycznego, wytwarzania energii z węgla energetycznego lub niekonwencjonalnej ropy naftowej i gazu; - które są przedmiotem poważnych kontrowersji związanych z ESG (na podstawie wskaźnika MSCI ESG Controversy); - których „ocena ESG” jest niższa niż BBB. Indeks stosuje podejście „najlepsi w swojej klasie”, tj. podejście, które polega na wyborze wiodących lub osiągających najlepsze wyniki inwestycji w ramach danego uniwersum, sektora branżowego lub klasy aktywów. Stosując takie podejście, subfundusz zagraniczny wykorzystuje selektywne podejście pozafinansowe, które pozwala Zbiór kwalifikowanych inwestycji o co najmniej 20% (mierzone liczbą emitentów). Strategia produktu opiera się również na zasadach systematycznego wykluczania (normatywnych i sektorowych), co zostało szerzej opisane w Polityce odpowiedzialnego inwestowania Amundi.

Indeks stosuje wykluczenia wobec przedsiębiorstw prowadzących działalność uznaną za niezgodną z porozumieniem klimatycznym z Paryża (wydobycie węgla, ropa naftowa itp.). Wykluczenia te zostały określone w art. 12 ust. 1 lit. a)–g) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2020/1818 z dnia 17 lipca 2020 r. uzupełniającego rozporządzenie (UE) 2016/1011 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do minimalnych norm dotyczących unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej i unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego. Więcej informacji znajduje się w sekcji Prospektu zatytułowanej „Wytyczne dotyczące nazw funduszy zawierających terminy związane z ESG lub zrównoważonym rozwojem”.

W celu oceny dobrych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego w spółkach, w które dokonano inwestycji, polegamy na metodologii oceny ESG Amundi. Ocena ESG Amundi opiera się na autorskich ramach analizy ESG, które uwzględniają 38 kryteriów ogólnych i branżowych, w tym kryteria dotyczące ładu korporacyjnego. W aspekcie dotyczącym ładu korporacyjnego oceniamy zdolność emitenta do zapewnienia efektywnych ram nadzoru korporacyjnego, które gwarantują realizację celów długoterminowych (np. zagwarantowanie wartości emitenta w perspektywie długoterminowej). Uwzględniane podkryteria dotyczące ładu korporacyjnego to: struktura zarządu, audyt i kontrola, wynagrodzenia, prawa akcjonariuszy, etyka, praktyki podatkowe oraz strategia ESG. Skala oceny ESG Amundi obejmuje siedem stopni, od A do G, gdzie A oznacza najlepszy, a G najgorszy rating. Spółki z ratingiem G są wykluczane z uniwersum inwestycyjnego subfunduszu zagranicznego.

Wszystkie korporacyjne papiery wartościowe (akcje, obligacje, instrumenty pochodne oparte na pojedynczych emitentach, fundusze ETF typu ESG obejmujące akcje i instrumenty o stałym dochodzie) uwzględnione w portfelach inwestycyjnych zostały poddane ocenie pod kątem dobrych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego poprzez zastosowanie kryteriów normatywnych opartych na zasadach Inicjatywy ONZ Global Compact (UN GC) w odniesieniu do danego emitenta. Ocena ta jest przeprowadzana w sposób ciągły. Komitet ds. oceny ESG Amundi co miesiąc weryfikuje listy spółek naruszających zasady UN GC, co skutkuje obniżeniem ich ratingu do poziomu G. Wycofanie inwestycji z papierów wartościowych, których rating został obniżony do poziomu G, następuje domyślnie w terminie 90 dni.

Uzupełnieniem tego podejścia jest Polityka odpowiedzialnego zarządzania Amundi (zaangażowanie i głosowanie) w zakresie ładu korporacyjnego.

Udział inwestycji

Co najmniej 90% papierów wartościowych i instrumentów subfunduszu zagranicznego będzie spełniać promowane aspekty środowiskowe lub społeczne zgodnie z wiążącymi elementami metodologii Indeksu. Ponadto subfundusz zagraniczny zobowiązuje się do utrzymania co najmniej 1% inwestycji zrównoważonych. Inwestycje subfunduszu zagranicznego zgodne z innymi aspektami środowiskowymi lub społecznymi (#1B) będą stanowić różnicę między rzeczywistym udziałem inwestycji zgodnych z aspektami środowiskowymi lub społecznymi (#1) a rzeczywistym udziałem inwestycji zrównoważonych (#1A). Planowany udział pozostałych inwestycji środowiskowych subfunduszu zagranicznego wynosi co najmniej 1% (i) i może ulec zmianie wraz ze wzrostem rzeczywistego udziału inwestycji zgodnych z Taksonomią i/lub inwestycji społecznych.

Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych

Wszystkie dane ESG, zarówno te przetwarzane zewnętrznymi, jak i wewnętrznymi, są centralizowane przez linię biznesową ds. odpowiedzialnych inwestycji, która odpowiada za kontrolę jakości danych wejściowych oraz przetworzonych wyników ESG. Monitorowanie to obejmuje zarówno automatyczną kontrolę jakości, jak i weryfikację jakościową dokonywaną przez analityków ESG będących specjalistami w swoich sektorach. Wyniki ESG są aktualizowane co miesiąc w ramach modułu Stock Rating Integrator (SRI) – autorskiego narzędzia Amundi.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosowane w Amundi opierają się na autorskich metodologiach. Wskaźniki te są na bieżąco udostępniane w systemie zarządzania portfelem, co pozwala zarządzającym portfelami oceniać wpływ podejmowanych przez nich decyzji inwestycyjnych.

Ponadto wskaźniki te są wbudowane w ramy kontroli Amundi, a obowiązki są rozdzielone między pierwszy poziom kontroli, przeprowadzany przez same zespoły inwestycyjne, a drugi poziom kontroli, przeprowadzany przez zespoły ds. ryzyka, które na bieżąco monitorują zgodność z kryteriami środowiskowymi lub społecznymi promowanymi przez fundusz.

Metodologie

Rating ESG firmy Amundi, wykorzystywany do ustalenia wyniku ESG, jest ilościowym wynikiem ESG przekształconym na siedem stopni, od A (najlepsze wyniki w danej grupie) do G (najgorsze). W skali ratingowej ESG firmy Amundi papiery wartościowe znajdujące się na liście wykluczeń odpowiadają stopniowi G. W przypadku emitentów korporacyjnych wyniki w zakresie ESG są oceniane globalnie oraz na poziomie odpowiednich kryteriów poprzez porównanie ze średnimi wynikami w danej branży, poprzez połączenie trzech aspektów ESG:

- **Aspekt środowiskowy:** bada zdolność emitentów do kontrolowania ich bezpośredniego i pośredniego wpływu na środowisko poprzez ograniczanie zużycia energii, redukcję emisji gazów cieplarnianych, przeciwdziałanie wyczerpywaniu się zasobów i ochronę bioróżnorodności.
- **Aspekt społeczny:** mierzy on sposób działania emitenta w oparciu o dwie odrębne koncepcje: strategię emitenta dotyczącą rozwoju kapitału ludzkiego oraz poszanowanie praw człowieka w ujęciu ogólnym.
- **Aspekt związany z ładem korporacyjnym:** Ocenia się zdolność emitenta do zapewnienia podstaw dla skutecznego systemu ładu korporacyjnego oraz do generowania wartości w perspektywie długoterminowej.

Metodologia stosowana w ramach oceny ESG Amundi opiera się na 38 kryteriach, które są albo

ogólne (wspólne dla wszystkich przedsiębiorstw niezależnie od prowadzonej działalności), albo specyficzne dla danego sektora; kryteria te są ważone w zależności od sektora i brane pod uwagę pod kątem ich wpływu na reputację, efektywność operacyjną oraz przestrzeganie przepisów przez emitenta. Oceny ESG Amundi mogą być przedstawiane w ujęciu ogólnym w trzech wymiarach: E, S i G, lub indywidualnie w odniesieniu do dowolnego czynnika środowiskowego lub społecznego.

Źródła danych i ich przetwarzanie

Wyniki ESG spółki Amundi są ustalane w oparciu o ramy analityczne i metodologię oceny ESG opracowane przez Amundi. Dane wykorzystywane do ustalania wyników ESG pozyskujemy z następujących źródeł: Moody's, ISS-Oekom, MSCI oraz Sustainalytics.

Kontrolę jakości danych pochodzących od zewnętrznych dostawców sprawuje jednostka Global Data Management. Mechanizmy kontroli są wdrażane na różnych etapach łańcucha wartości – od kontroli przedintegracyjnych, przez kontrole pointegracyjne, aż po kontrole po obliczeniach, takie jak na przykład kontrole własnych ocen.

Dane zewnętrzne są gromadzone i kontrolowane przez zespół Global Data Management, a następnie wprowadzane do modułu SRI.

Moduł SRI jest autorskim narzędziem zapewniającym gromadzenie, kontrolę jakości i przetwarzanie danych ESG pochodzących od zewnętrznych dostawców danych. Służy on również do obliczania ratingów ESG emitentów zgodnie z autorską metodologią Amundi. W szczególności oceny ESG są wyświetlane w module SRI dla zarządzających portfelami, zespołów ds. ryzyka, sprawozdawczości oraz zespołów ds. ESG w sposób przejrzysty i przyjazny dla użytkownika (ocena ESG emitenta wraz z kryteriami i wagami poszczególnych kryteriów).

W przypadku ocen ESG na każdym etapie procesu obliczeniowego wyniki są normalizowane i przeliczane na wyniki Z (różnica między wynikiem spółki a średnim wynikiem w sektorze, wyrażona jako liczba odchyłeń standardowych). W ten sposób każdy emitent jest oceniany na skali opartej na średniej dla swojego sektora, co pozwala odróżnić najlepsze praktyki od najgorszych na poziomie sektora (podejście „najlepszy w swojej klasie”). Na koniec procesu każdy emitent otrzymuje ocenę ESG (w przybliżeniu od -3 do +3) i jej odpowiednik w skali od A do G, gdzie A oznacza najlepszą ocenę, a G najgorszą.

Dane są następnie przekazywane za pośrednictwem platformy Alto front office do zarządzających portfelami i monitorowane przez zespół ds. ryzyka.

Oceny ESG opierają się na danych pochodzących od zewnętrznych dostawców danych, wewnętrznych ocenach/badaniach ESG przeprowadzonych przez Amundi lub od regulowanych podmiotów zewnętrznych uznanych za dostawców profesjonalnych usług w zakresie oceny i punktacji ESG. Wobec braku obowiązkowej sprawozdawczości ESG na poziomie przedsiębiorstw, szacunki stanowią kluczowy element metodologii dostawców danych.

Ograniczenia metodologii i danych

Ograniczenia metodologii są z założenia związane z wykorzystaniem danych ESG. Obszar danych ESG jest obecnie standaryzowany, co może mieć wpływ na jakość danych; ograniczeniem jest również zakres danych. Obecne i przyszłe regulacje poprawiają standaryzację raportowania i ujawnień jawności informacji korporacyjnych, na których opierają się dane ESG.

Jesteśmy świadomi tych ograniczeń, które niwelujemy poprzez łączenie różnych podejść: monitorowanie kontrowersji, wykorzystanie kilku dostawców danych, ustrukturyzowaną

ocenę jakościową wyników ESG przez zespół badawczy ESG subfunduszu zagranicznego, wdrożenie silnego zarządzania.

Badanie due diligence

Co miesiąc oceny ESG są ponownie obliczane zgodnie z metodologią ilościową Amundi. Wynik tych obliczeń jest następnie weryfikowany przez analityków ESG, którzy przeprowadzają jakościową „kontrolę wyrywkową” w swoim sektorze w oparciu o różne sprawdzenia, które mogą obejmować (między innymi): główne istotne wahania oceny ESG, listę nowych podmiotów o niskiej ocenie oraz główne rozbieżności w ocenach między dwoma dostawcami. Po tej weryfikacji analityk może zastąpić obliczony wynik innym wynikiem, który jest zatwierdzany przez kierownictwo zespołu i dokumentowany w notatce przechowywanej w bazie danych Amundi iPortal. Może to również podlegać zatwierdzeniu przez Komitet ds. oceny ESG.

Zespół zarządzający inwestycjami subfunduszu zagranicznego jest odpowiedzialny za określenie procesu inwestycyjnego produktu, w tym za opracowanie odpowiednich ram ryzyka we współpracy z zespołami ds. ryzyka inwestycyjnego. W tym kontekście Amundi posiada procedurę zarządzania wytycznymi inwestycyjnymi, a także procedurę zarządzania naruszeniami, mającą zastosowanie we wszystkich operacjach. Obie procedury kładą nacisk na ścisłe przestrzeganie przepisów i wytycznych umownych. Kierownicy ds. ryzyka są odpowiedzialni za codzienne monitorowanie naruszeń, powiadamianie zarządzających funduszami oraz wymaganie, aby portfele zostały jak najszybciej przywrócone do zgodności z przepisami, w najlepszym interesie inwestorów.

Polityka zaangażowania

Amundi prowadzi dialog z spółkami, w które dokonano inwestycji lub w które zamierza zainwestować, na poziomie emitenta, niezależnie od rodzaju posiadanych aktywów (akcje i obligacje). Wybór podmiotów, z którymi nawiązuje się dialog, opiera się przede wszystkim na stopniu zaangażowania w daną kwestię, ponieważ problemy środowiskowe, społeczne i związane z łańcem korporacyjnym, z którymi borykają się przedsiębiorstwa, mają znaczący wpływ na społeczeństwo – zarówno pod względem ryzyka, jak i szans.

Wyznaczony wskaźnik referencyjny

Dla Indeksu określono wskaźnik referencyjny służący do ustalenia, czy dany produkt finansowy jest zgodny z promowanymi przez niego celami środowiskowymi i/lub społecznymi.

Zgodnie z przepisami obowiązującymi sponsorów indeksów (w tym BMR) powinni oni określić odpowiednie mechanizmy kontroli i zasady należytej staranności przy ustalaniu i/lub stosowaniu metodologii indeksów regulowanych.

Indeks zapewnia ekspozycję na rynek obligacji korporacyjnych o wysokim dochodzie denominowanych w USD, EUR i GBP.

Indeks ten opiera się na indeksie Bloomberg Global High Yield Corporate Index („indeks macierzysty”) oraz stosuje dodatkowe kryteria w celu uwzględnienia emitentów posiadających ratingi MSCI ESG na poziomie BBB lub wyższym, a także wyklucza emitentów prowadzących działalność gospodarczą objętą ograniczeniami zgodnie z wcześniej zdefiniowanymi kryteriami dotyczącymi zaangażowania biznesowego oraz emitentów z „czerwonym” wynikiem MSCI ESG Controversy Score.

Data publikacji: 20.08.2026

Data aktualizacji: -