

Produktinformation på webbplatsen enligt art. 10(1) i förordningen om offentliggörande av information om hållbar finansiering för art. 9 finansiella produkter

SAMMANFATTNING

Produktnamn:
Amundi EUR Cash Active

Identifieringskod för juridiska personer:
213800GNZ7UL42K1JN28

Ingen betydande skada för målet för hållbar investering

För att säkerställa att hållbara investeringar inte orsakar någon betydande skada ("DNSH") använder Amundi två filter:

- Det första DNSH-filtret förlitar sig på övervakning av de obligatoriska indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser i bilaga 1, tabell 1 i RTS
 - där robusta data finns tillgängliga (t.ex. växthusgasintensitet för företag i investeringsobjekt) via en kombination av indikatorer (t.ex. koldioxidintensitet) och specifika tröskelvärden eller regler (t.ex. att investeringsobjektets koldioxidintensitet inte hör till den sista decilen av sektorn).
 - Amundi betraktar redan specifika principiella negativa effekter inom ramen för sin exkluderingspolicy som en del av Amundis policy för ansvarsfulla investeringar. Dessa undantag, som gäller utöver de tester som beskrivs ovan, täcker följande ämnen: undantag från kontroversiella vapen, överträdelser av FN:s Global Compact-principer, okonventionella fossila bränslen och tobak.

Dessutom betraktas inte företag och ekonomiska aktörer som är utsatta för allvarliga kontroverser relaterade till arbetsförhållanden, mänskliga rättigheter, biologisk mångfald och föreningar som hållbara investeringar.

Utöver de specifika hållbarhetsfaktorer som tas upp i det första filtret har Amundi definierat ett andra filter, som inte tar hänsyn till de obligatoriska indikatorerna för huvudsakliga negativa effekter ovan, för att verifiera att företaget inte presterar dåligt ur ett övergripande miljömässigt eller socialt perspektiv jämfört med andra företag inom sin sektor som motsvarar ett miljöbetyg eller socialt betyg som är bättre eller lika med E enligt Amundis ESG-betyg.

Indikatorerna för negativ påverkan har beaktats såsom beskrivs i det första DNSH-filtret (Do not significant harm).

Det första DNSH-filtret övervakar obligatoriska indikatorer för huvudsakliga negativa effekter i bilaga 1, tabell 1 i RTS där robusta data finns tillgängliga via kombinationen av följande indikatorer och specifika trösklar eller regler:

- Har en CO₂-intensitet som inte hör till den sista decilen jämfört med andra företag inom sin sektor (gäller endast högintensiva sektorer), och
- Har en styrelses mångfald som inte hör till den sista decilen jämfört med andra företag inom sin bransch, och
- Vara fri från eventuella kontroverser i fråga om arbetsförhållanden och mänskliga rättigheter och
- Vara fria från eventuella kontroverser i fråga om biologisk mångfald och föreningar.

Hållbara investeringar är i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer och mänskliga rättigheter. OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter är integrerade i vår ESG-poängsättningsmetod. Vårt egenutvecklade ESG-betygsverktyg utvärderar emittenter med hjälp av tillgängliga data från våra dataleverantörer. Modellen har till exempel särskilda kriterier som kallas "Samhällsengagemang och mänskliga rättigheter" som tillämpas på alla sektorer utöver andra kriterier kopplade till mänskliga rättigheter, inklusive socialt ansvarstagande leverantörskedjor, arbetsförhållanden och arbetsmarknadsrelationer. Dessutom genomför vi kontroversiella kontroller minst en gång i kvartalet, vilket inkluderar företag som identifierats för kränkningar av mänskliga rättigheter. När kontroverser uppstår kommer analytikerna att utvärdera situationen och tillämpa ett betyg på kontroversen (med hjälp av vår egen poängmetod) och fastställa det bästa tillvägagångssättet. Kontroversiella poäng uppdateras kvartalsvis för att spåra trenden och saneringsarbetet.

Mål för hållbar investering för finansiella produkter

Målen med de hållbara investeringarna är att investera i investeringsobjekt som strävar efter att uppfylla två kriterier:

- 1) följa bästa miljömässiga och sociala praxis; och
- 2) undvika att tillverka produkter eller tillhandahålla tjänster som skadar miljön och samhället.

För att investeringsobjektet ska anses bidra till ovanstående mål måste det vara "bäst presterande" inom sin verksamhetssektor när det gäller minst en av dess väsentliga miljömässiga eller sociala faktorer.

För att bidra till ovanstående mål bör investeringsbolagen inte ha någon betydande exponering mot verksamheter (t.ex. tobak, vapen, hasardspel, kol, luftfart, köttproduktion, tillverkning av gödningsmedel och bekämpningsmedel, tillverkning av engångsplast) som inte överensstämmer med dessa kriterier.

Hållbarheten hos en investering bedöms på bolagsnivå.

Andel investeringar

Minst 90 % av delfondens värdepapper och instrument kommer att uppfylla de miljömässiga eller sociala egenskaperna som främjas i enlighet med de bindande delarna av investeringspolicyn. Dessutom åtar sig delfonden att ha minst 5 % hållbara investeringar enligt tabellen nedan. Investeringar i linje med andra E/S-egenskaper (#1B) kommer att representera skillnaden mellan den faktiska andelen investeringar i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper (#1) och den faktiska andelen hållbara investeringar (#1A).

Planerad andel av övriga miljöinvesteringar utgör minst 5 % (i) och kan förändras i takt med att de faktiska proportionerna av taxonomiinriktade och/eller sociala investeringar ökar.

Övervakning, metoder, datakällor och deras begränsningar, due diligence och policyer för engagemang

Andelen av portföljen som investeras i gröna, sociala och hållbara (GSS) obligationer övervakas löpande inom Amundis egenutvecklade portföljförvaltningssystem Alto, och förlitar sig på Bloomberg-data för kategorisering av värdepapperen som gröna obligationer och på Amundis egenutvecklade analys för verifiering av Amundis GSS-krav som utförs av Amundis ESG-analytiker. Om en obligation förlorar sin status som GSS-obligation efter att ha inkluderats i portföljen tas den som standard bort

från portföljen inom 90 dagar. Amundis riskfunktion utför en andra nivåns övervakning genom att kontrollera att investeringsbegränsningen avseende minsta andel av portföljen som ska investeras i gröna obligationer alltid uppfylls, vilket kräver omedelbara justeringar vid överträdelser.

Tester för DNSH (inklusive minimiskyddsåtgärder) och god bolagsstyrning (där så är relevant) baserade på Amundis ramverk för hållbara investeringar utförs löpande på emittenterna av gröna obligationer före och efter handel av portföljförvaltarna och riskfunktionen. Dessa tester baseras på Amundis egenutvecklade ESG-betyg och metod för screening av kontroverser. ESG-betyg – inklusive de som leder till exkluderingar baserat på övervakning av allvarliga kontroverser – uppdateras månadsvis i Amundis egenutvecklade modul Stock Rating Integrator (SRI). När en emittent vars gröna obligationer ingår i portföljen inte längre uppfyller testerna för DNSH och god bolagsstyrning (där så är relevant) tas de associerade värdepapperen som standard bort från portföljen inom 90 dagar.

Amundis ramverk för hållbara investeringar ("Amundi Sustainable Investment Framework") består av en uppsättning kriterier och indikatorer som används för att bedöma:

- A. Bidrag för ekonomisk aktivitet till ett miljömässigt eller socialt mål;
- B. Investeringarnas överensstämmelse med kravet på att inte väsentligt skada detta mål;
- C. Huruvida investeringsbolagen följer praxis för god bolagsstyrning.

Detta ramverk gör det möjligt för Amundi och dess dotterbolag att bedöma om investeringar kan betraktas som "hållbara investeringar" och redovisas när andelen investeringar i "hållbara investeringar" anges och vid övervakning av efterlevnaden av åtaganden på fondnivå.

Amundi förlitar sig på Bloomberg och Climate Bonds Initiative som informationskälla när det gäller anpassning av gröna, sociala, hållbara och hållbarhetsrelaterade obligationer med ICMA:s principer, deras användning av intäkter och deras påverkansrapportering. Dessa datakällor utgör också underlag för våra ESG-analytikers analys av obligationernas efterlevnad av Amundis GSS-ramverk, utöver rapporterade data från emittenter. För att genomföra bidragstestet, DNSH-testet och testerna för god bolagsstyrning som beskrivs i avsnittet "Metoder" hämtar vi data från följande källor: Moody's, ISS-Oekom, MSCI, Trucost, CDP, Verisk Maplecroft, Refinitiv, RepRisk och Sustainalytics. Utöver direkt tillgång för våra ESG-analytiker till rapporterade data från emittenter.

Våra metodikbegränsningar är genom konstruktion kopplad till användning av ESG-data. ESG-datalandskapet håller för närvarande på att standardiseras, vilket kan påverka datakvaliteten. Datatäckningen är också en begränsning. Nuvarande och framtida regelverk kommer att förbättra standardiserad rapportering och företagsinformation som ESG-data är beroende av. Vi är medvetna om dessa begränsningar som vi mildrar genom en kombination av tillvägagångssätt: övervakning av kontroverser, användning av flera dataleverantörer, en strukturerad kvalitativ bedömning av ESG-betygen utförd av vårt ESG-undersökningsteam, implementering av en stark styrning.

Varje månad omräknas ESG-betyget enligt Amundi kvantitativ metodik. Resultatet av denna beräkning granskas sedan av ESG-analytiker som utför en kvalitativ "provtagningsskontroll" av sin sektor baserat på olika kontroller.

Amundi anlitar investeringsobjekt eller potentiella investeringsobjekt på emittentnivå oavsett vilken typ av innehav som innehas (eget kapital och obligationer).