

Produktupplysningar på webbplatsen enligt art. 10(1) i förordningen om offentliggörande av information om hållbar finansiering för art. 9 delfonder

SAMMANFATTNING

Produktnamn: Lyxor Euro Government Green Bond (DR)
UCITS ETF

Identifieringskod för juridiska personer:
549300JJ88530HIOFM17

Mål för hållbar investering för finansiella produkter

Delfonden förvaltas passivt. Investeringsmålet är att efterlikna Solactive Euro Government Green Bond Index ("indexet") som har som mål att vara representativt för resultaten för gröna obligationer med god kreditvärdighet utställda av länder i Europeiska monetära unionen. Gröna obligationer emitteras för att finansiera projekt som har positiva miljöresultat.

För att kunna ingå i indexet måste en obligation betraktas som en "grön obligation" av Climate Bonds Initiative. Climate Bonds Initiative är en investerarfokuserad ideell organisation som främjar storskaliga investeringar som kommer att leverera en global ekonomi med låga koldioxidutsläpp och klimattålighet (mer information finns på webbplatsen: <http://www.climatebonds.net/>). Climate Bonds Initiative har utvecklat och implementerat följande kriterier för att definiera gröna obligationer som är kvalificerade för indexet:

i) Obligationer med miljötema (självmärkta): för att vara stödberättigande måste gröna obligationer offentligt deklarerats av sina emittenter som avsedda att vara fördelaktiga genom märkning. Vanliga märkningar inkluderar, men är inte begränsade till, "grön", "klimatmedvetenhet", "klimat", "miljö", "koldioxid", "hållbarhet" och "ESG" (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning). Emittenten måste använda etiketten eller beskrivningen i en offentlig handling för att etiketten ska vara giltig (t.ex. i ett pressmeddelande, i ett uttalande, i obligationsprospektet eller stödjande dokument för obligationserbjudanden).

ii) Kvalificerande bindningsstrukturer, som inkluderar:

- tillgångsbundna strukturer eller "användning av intäkter"-obligationer, varvid intäkter som erhålls genom obligationsförsäljning öronmärks för kvalificerade gröna projekt, och
- tillgångsbaserade strukturer bestående av:

- a. projektobligationer, som är stödberättigande om de backas upp av ett grönt projekt och intäkterna från obligationsförsäljningen används endast för att finansiera samma gröna projekt, och

- b. värdepapperiserade obligationer som är kvalificerade om intäkterna går till gröna projekt eller tillgångar.

iii) Användning av intäkter: emittenter måste åta sig att använda intäkterna från obligationsförsäljningen i sin helhet (efter eventuella avgifter för obligationsarrangemang) för att finansiera kvalificerade gröna projekt eller tillgångar. Exempelvis kan obligationer där mer än 5% av intäkterna används för "allmänna företagsändamål" eller projekt som inte definieras som gröna, eller obligationer där intäkterna ska delas upp mellan olika projekt (t.ex. en ESG-obligation med sociala projekt och separata gröna projekt) inte inkluderas i indexet.

iv) Efterlevnad av "Climate Bonds Taxonomy": Intäkter från en kvalificerad grön obligation måste användas för att finansiera kvalificerade gröna tillgångar eller projekt som normalt är relaterade till en av följande sektorer (enligt beskrivningen i Climate Bonds Taxonomy):

- förnybar och alternativ energi,

- energieffektivitet,
- koldioxidsnål transport,
- hållbart vatten,
- avfall, återvinning och föroreningar,
- hållbart jordbruk och skogsbruk,
- klimattålig infrastruktur och klimatanpassning.

Som beskrivs närmare i Climate Bonds Taxonomy kan områden inom ovanstående sektorer uteslutas (t.ex. energibesparingar i utvinning av fossila bränslen – för energieffektivitetskategorin – eller deponering utan gasavskiljning – för avfallskategorin – och relaterade obligationer är inte berättigade att inkluderas i indexet.

Mer information finns på webbplatsen: <http://www.climatebonds.net/> och <https://www.climatebonds.net/standard/taxonomy>.

Andel investeringar

Delfonden åtar sig att permanent investera minst 90% av substansvärdet i delfonden i gröna obligationer som ingår i indexet (dvs. en EMU Government Green Bond).

Delfonden åtar sig att ha minst 90% hållbara investeringar enligt tabellen nedan. Delfondens hållbara investeringar stöder miljömålet.

Den planerade andelen av andra miljöinvesteringar kan komma att ändras i takt med att de faktiska proportionerna av taxonomianpassade investeringar ökar.

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

All ESG-data, antingen externt eller internt behandlade, centraliseras av Responsible Investment Business-linjen, som ansvarar för att kontrollera kvaliteten på indata och bearbetade ESG-utdata. Denna övervakning omfattar en automatiserad kvalitetskontroll samt en kvalitativ kontroll från ESG-analytiker som är specialister inom sina sektorer. ESG-poängen uppdateras varje månad i Amundis egenutvecklade modul Stock Rating Integrator (SRI).

Hållbarhetsindikatorer som används inom Amundi bygger på egna metoder. Dessa indikatorer görs kontinuerligt tillgängliga i portföljhanteringssystemet så att portföljförvaltarna kan bedöma effekten av sina investeringsbeslut.

Dessutom är dessa indikatorer inbäddade i Amundis kontrollramverk, med ansvarsfördelning mellan den första nivån av kontroller som investeringsteamet själva utför och den andra nivån av kontroller som utförs av riskteamet, som kontinuerligt övervakar efterlevnaden av fondens mål för hållbara investeringar.

Amundi ESG-betyget som används för att fastställa ESG-poängen är ett ESG-kvantitativt betyg översatt till sju betyg, allt från A (universumet med de bästa betygen) till G (det sämsta). I Amundi ESG Rating-skalan motsvarar de värdepapper som tillhör exkluderingslistan ett G. För företagsemittenter bedöms ESG-prestanda globalt och på relevant kriterienivå i jämförelse med den genomsnittliga utvecklingen för dess bransch, genom kombinationen av de tre ESG-dimensionerna

Metodiken som tillämpas av Amundi ESG-rating använder 38 kriterier som antingen är generiska (gemensamma för alla företag oavsett verksamhet) eller sektorspecifika som viktas efter sektor och beaktas i termer av deras inverkan på rykte, operativ effektivitet och regelverk avseende en emittent. Amundi ESG-betyg uttrycks sannolikt globalt på de tre E-, S- och G-dimensionerna eller individuellt på någon miljömässig eller social faktor

Amundis ESG-betyg bygger på Amundis ramverk för ESG-analys och poängmetod. Vi hämtar data från följande källor för ESG-poäng: Moody, ISS-Oekom, MSCI och Sustainalytics.

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.

Varje månad omräknas ESG-betyget enligt Amundi kvantitativ metodik. Resultatet av denna beräkning granskas sedan av ESG-analytiker som utför en kvalitativ "provtagningskontroll" 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).