

Produktupplysningar på webbplatsen enligt art. 10(1) i förordningen om offentliggörande av information om hållbar finansiering för art. 8 delfonder

Produktnamn: Amundi Index US Corp SRI

Identifieringskod för juridiska personer:
549300JEQE3CM0S0ZJ51

Inga mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte en hållbar investering som sitt mål.

Denna finansiella produkt förbinder sig att göra hållbara investeringar.

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

Det första DNSH-filtret är beroende av att övervaka de obligatoriska indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser i bilaga 1, tabell 1 i RTS där robusta data finns tillgängliga (t.ex. GHG-intensiteten hos bolagen) genom en kombination av indikatorer (t.ex. koldioxidintensitet) och specifika tröskelvärden eller regler (t.ex. att bolagens koldioxidintensitet inte hör till sektorns sista decil).

Amundi betraktar redan specifika väsentliga negativa konsekvenser inom ramen för sin exkluderingspolicy som en del av Amundis policy för ansvarsfulla investeringar. Dessa exkluderingar, som gäller utöver de tester som beskrivs ovan, täcker följande ämnen: exkluderingar gällande kontroversiella vapen, överträdelser av FN:s Global Compact-principer, kol och tobak.

Utöver de specifika indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser 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 med hjälp av Amundis ESG-betyg.

Indikatorerna för negativa konsekvenser har beaktats såsom beskrivs i det första DNSH-filtret ovan:

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

- ha en koldioxidintensitet som inte hör till den sista decilen jämfört med andra företag inom sin sektor (gäller endast högintensiva sektorer), och
- ha en styrelsemångfald 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 samband med biologisk mångfald och föroreningar.

Hållbara investeringar är i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för mänskliga rättigheter. OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter är integrerade i vår ESG-poängmetod. Vårt egenutvecklade verktyg för ESG-rating 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 minst en gång i kvartalet en övervakning av kontroverser, 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. Poängen på kontroversen uppdateras kvartalsvis för att spåra trenden och åtgärdsarbetet.

Finansiella produkters miljörelaterade eller sociala egenskaper

Delfonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper bland annat genom att efterlikna ett index som innehåller ett ESG-betyg (miljö, samhälle och bolagsstyrning).

Indexmetoden är uppbyggd enligt metoden "best-in-class": de företag som rankas bäst väljs ut för att konstruera indexet.

"Best-in-class" är en metod där de ledande eller bästa investeringarna väljs ut inom ett område, en industrisektor eller en klass. Med hjälp av en sådan "Best-in-class"-strategi följer indexet en icke-finansiell metod med betydande engagemang som möjliggör en minskning med minst 20% av det ursprungliga investeringsområdet (uttryckt i antal emittenter).

Investeringsstrategi

Investeringsmålet för den mottagande delfonden är att följa utvecklingen för Bloomberg MSCI US Corporate ESG Sustainability SRI Index ("indexet") och att minimera den aktiva risken mellan delfondens substansvärde och indexets utveckling.

Bloomberg MSCI US Corporate ESG Sustainability SRI Index är ett obligationsindex som är representativt för USD-noterade värdepapper med fast avkastning noterade av företag och som följer reglerna för Bloomberg US Aggregate Corporate Index ("Parent Index") och tillämpar sektorkriterier och ytterligare ESG-kriterier för att vara kvalificerade till värdepapper.

Detta är en passivt förvaltd ETF. Investeringsstrategin är att replikera indexet samtidigt som den relaterade aktiva risken minimeras.

Bloomberg MSCI US Corporate ESG Sustainability SRI Index ("indexet") tillämpar följande filter:

1. Värdepapper som ingår i indexet måste ha ett MSCI ESG-betyg på BBB eller högre för att vara kvalificerade.
2. Företag som är involverade i affärsområden/aktiviteter enligt Bloomberg MSCI SRI:s standardscreening, inklusive alkohol, tobaksspel, vuxenunderhållning, genetiskt modifierade organismer (GMO), kärnkraft, militära vapen, civila skjutvapen, termiskt kol, produktion av termiskt kol och oljesand exkluderas.
3. Företag med ett "rött" MSCI ESG Impact Monitor-betyg, som mäter en emittents engagemang i större ESG-kontroverser och hur väl de följer internationella normer och principer exkluderas.

Resterande värdepapper viktas baserat på deras totala börsvärde.

Efter den 28 februari 2021, om mindre än 20% av det totala antalet emittenter i det kvalificerade området exkluderas efter att ESG-filtren har tillämpats, rankas återstående emittenter enligt följande kriterier:

- MSCI ESG-ratingbetyg (högre Ticker ESG-ratingbetyg föredras för att stanna kvar i indexet)
- MSCI ESG Controversies-betyg (högre Ticker Controversies-betyg föredras för att stanna kvar i indexet)

Baserat på denna ranking exkluderas sedan emittenter från indexet tills antalet exkluderade emittenter är högre än 20 procent av det totala antalet kvalificerade emittenter.

Produktstrategin bygger också på systematiska exkluderingspolicyer (normativa och sektoriella) som beskrivs närmare i Amundis policy för ansvarsfulla investeringar.

För att bedöma om de företag som vi investerar i följer god förvaltningssed, förlitar vi oss på Amundis ESG-poängmetod. Amundis ESG-betyg bygger på Amundis ramverk för ESG-analys som utgör 38 allmänna och sektorspecifika kriterier, inklusive bolagsstyrningskriterier. I dimensionen styrning bedömer vi en emittents förmåga att säkerställa ett effektivt ramverk för bolagsstyrning som garanterar att den kommer att uppfylla sina långsiktiga mål (t.ex. att garantera emittentens värde på lång sikt). De underkriterier för styrning som beaktas är följande: styrelsestruktur, revision och kontroll, ersättning, aktieägares rättigheter, etik, skattepraxis och ESG-strategi.

Amundi ESG Rating-skalan omfattar sju betyg från A till G, där A är det bästa betyget och G det sämsta. Företag med betyget G exkluderas från vårt investeringsområde.

Andel investeringar

Minst 90% av delfondens värdepapper och instrument kommer att uppfylla de främjade miljömässiga eller sociala egenskaperna i enlighet med de bindande delarna av indexmetodiken. Dessutom åtar sig

delfonden att ha minst 1 procent 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 miljömässiga eller sociala egenskaper (#1) och den faktiska andelen hållbara investeringar (#1A).

Planerad andel av övriga miljöinvesteringar utgör minst 1% (i) och kan förändras i takt med att de faktiska proportionerna av taxonomiinriktade och/eller sociala investeringar ökar.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

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 miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden.

Metoder

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 företagsemitter bedöms ESG-prestanda globalt och på relevant kriterienivå i jämförelse med den genomsnittliga utvecklingen för dess bransch, genom kombinationen av de tre ESG-dimensionerna

- miljödimensionen, som undersöker emittenternas förmåga att kontrollera sin direkta och indirekta miljöpåverkan genom att begränsa sin energiförbrukning, minska sina utsläpp av växthusgaser, bekämpa uttömning av resurser och skydda den biologiska mångfalden;
- den sociala dimensionen som mäter hur en emittent agerar utifrån två skilda begrepp: emittentens strategi för att utveckla sitt humankapital och respekten för mänskliga rättigheter i allmänhet;
- dimensionen styrning: Denna dimension utvärderar emittentens förmåga att säkerställa grunden för ett effektivt ramverk för bolagsstyrning och skapa värde på lång sikt.

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. Amundis ESG-betyg uttrycks sannolikt globalt på de tre E-, S- och G-dimensionerna eller individuellt på någon miljömässig eller social faktor.

Datakällor och databehandling

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.

Datakvalitetskontroller av externa dataleverantörer hanteras av Global Data Management-teamet. Kontroller används vid olika steg i värdekedjan, från kontroller före och efter integration, till kontroller efter beräkning, som till exempel kontroller av egna poäng.

Externa data samlas in och kontrolleras av Global Data Management-teamet och ansluts till SRI-modulen.

SRI-modulen är ett egenutvecklat verktyg som säkerställer insamling, kvalitetskontroll och bearbetning av ESG-data från externa dataleverantörer. Den beräknar också emittenternas ESG-betyg enligt Amundis egenutvecklade metodik. Särskilt ESG-betygen visas i SRI-modulen för portföljförvaltarna, risk-, rapporterings- och ESG-teamen på ett transparent och användarvänligt sätt (utfärdarens ESG-betyg tillsammans med kriterierna och vikterna för varje kriterium).

För ESG-betyg normaliseras poängen i varje steg av beräkningsprocessen och omvandlas till Z-poäng (skillnaden mellan företagets betyg och sektorns genomsnittsbetyg, som ett antal standardavvikelser). Därför bedöms varje emittent med en poängskala som ligger runt genomsnittet för deras sektor, vilket gör det möjligt att skilja bästa praxis från sämsta praxis på sektornivå ("best-in-class"-strategi). I slutet av processen tilldelas varje emittent ett ESG-betyg (ungefär mellan -3 och +3) och motsvarande på en bokstavsskala från A till G, där A är bäst och G sämst.

Data sprids sedan via Alto Front Office till portföljförvaltarna och övervakas av riskteamet.

ESG-betyg använder data som härletts från externa dataleverantörer, interna ESG-bedömningar/-undersökningar som utförts av Amundi eller via en reglerad tredje part som erkänts för tillhandahållande av professionell ESG-betygsättning och -bedömning. Utan obligatorisk ESG-rapportering på företagsnivå är uppskattningar en central komponent i dataleverantörernas metodik.

Begränsningar för metoder och data

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, samt implementering av en stark bolagsstyrning.

Due diligence

Varje månad omräknas ESG-betyget enligt Amundis kvantitativa metodik. Resultatet av denna beräkning granskas sedan av ESG-analytiker som utför en kvalitativ "provtagningskontroll" av sin sektor baserat på olika kontroller som kan inkludera (men är inte begränsade till) följande: de viktigaste betydande variationerna av ESG-betyget, listan över nya namn med ett dåligt betyg, den huvudsakliga skillnaden i betyg mellan två leverantörer. Efter denna granskning kan analytikern åsidosätta en poäng från den beräknade poängen som valideras av teamets ledning och dokumenteras med en notering som lagras i Amundi-databasen iPortal. Det beräknade värdet kan också bli föremål för validering av kommittén för ESG-rating.

Investeringsförvaltningsteamet ansvarar för att definiera investeringsprocessen för produkten, inklusive utformningen av lämpliga riskramverk i samarbete med investeringsens riskteam. I detta sammanhang har Amundi ett förfarande för hantering av investeringsriktlinjer samt ett förfarande för hantering av överträdelser som gäller för all verksamhet. Båda procedurerna upprepar strikt efterlevnad av regler och avtalsriktlinjer. Riskförvaltare ansvarar för att övervaka överträdelser på daglig basis, varna fondförvaltare och kräva att portföljerna tas tillbaka till efterlevnad så snart som möjligt och i investerarnas bästa intresse.

Policy för engagemang

Amundi anlitar investeringsobjekt eller potentiella investeringsobjekt på emittentnivå oavsett vilken typ av innehav som innehas (eget kapital och obligationer). Engagerade emittenter väljs främst utifrån engagemangets nivå, eftersom de miljö-, samhälls- och bolagsstyrningsfrågor som företag står inför har stor påverkan på samhället, både vad gäller risker och möjligheter.

Utpekat referensriktmärke

Ja, indexet har valts ut som ett referensriktmärke för att fastställa om delfonden överensstämmer med de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som den främjar.

Enligt tillämpliga bestämmelser för indexsponsor (inklusive BMR) ska indexsponsor definiera lämpliga kontroller/granskningar vid definition och/eller tillämpning av indexmetoder för reglerade index.

Investeringsmålet för den mottagande delfonden är att följa utvecklingen för Bloomberg MSCI US Corporate ESG Sustainability SRI Index ("indexet") och att minimera den aktiva risken mellan delfondens substansvärde och indexets utveckling.

Bloomberg MSCI US Corporate ESG Sustainability SRI Index är ett obligationsindex som är representativt för USD-noterade värdepapper med fast avkastning noterade av företag och som följer reglerna för Bloomberg US Aggregate Corporate Index ("Parent Index") och tillämpar sektorkriterier och ytterligare ESG-kriterier för att vara kvalificerade till värdepapper.

Ytterligare information om indexet finns på <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits>