

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

Produktnamn:
AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ETF

Identifieringskod för juridiska personer:
2138007NOUJ46G9POA93

Inga mål för hållbar investering

Delfonden strävar efter att främja följande miljömässiga och sociala egenskaper:

- 1) minskning av produktionen av kontroversiella vapen och kärnvapen; och
- 2) minskning av miljöskador från oljesand, energikol och okonventionell olje- och gasverksamhet.

Delfonden främjar dessa miljömässiga och sociala egenskaper genom att replikera S&P 500 ESG+ Index ("indexet") som innehåller ett ESG-betyg (miljö, samhälle och bolagsstyrning). Indexet väljs ut och viktas för att förbättra dess miljömässiga och sociala hållbarhet genom att tillämpa ett antal miljömässiga och sociala filter på beståndsdelarna i S&P 500 ESG+ Index ("Parent Index") för att uppfylla miljömålen jämfört med Parent indexet enligt närmare beskrivning nedan.

Indexet är uppbyggt enligt en "bäst-i-klassen-metod": de företag som rankas bäst i varje sektor väljs ut för att konstruera indexet.

"Bäst i klassen" är en metod där ledande eller bäst presterande investeringar väljs ut inom ett universum, en industrisektor eller en klass. Med hjälp av en sådan "best-in-class"-strategi följer delfonden ett extrafinansiellt tillvägagångssätt med betydande engagemang som möjliggör en minskning med minst 20 % av det inledande investeringsområdet (uttryckt i antal emittenter).

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

Det första DNSH-testfiltret övervakar de obligatoriska indikatorerna för huvudsakliga negativa effekter 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 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, överträdelse av FN:s Global Compact-principer, kol och tobak.

Utöver de specifika indikatorer för huvudsakliga negativa effekter 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 effekter har beaktats såsom beskrivs i det första DNSH-filtret ovan:

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.
- Vara fri från eventuella kontroverser i fråga om biologisk mångfald och föroreningar

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, kol och tobak.

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 Amundi 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

Finansiella produkters miljörelaterade eller sociala egenskaper

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

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.
- Vara fri från eventuella kontroverser i fråga om biologisk mångfald och föroreningar

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, kol och tobak.

Investeringsstrategi

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 % hållbara investeringar enligt tabellen nedan.

0,9

Amundi förlitar sig på Amundi ESG:s betygsättningsmetod. Amundis ESG-betyg baseras på ett eget ESG-analysramverk som utgör 38 allmänna och sektorspecifika kriterier, inklusive bolagsstyrningskriterier. I dimensionen styrning bedömer Amundi en emittents förmåga att säkerställa ett effektivt ramverk för bolagsstyrning som garanterar att den uppfyller 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 Scale innehåller sju betyg, från A till G, där A är det bästa betyget och G det sämsta. Företag med G-betyg utesluts från vårt investeringsområde.

Varje företagsvärdepapper (aktier, obligationer, derivat med ett namn, ESG-aktier och börshandlade fonder med fast avkastning) som ingår i investeringsportföljer har utvärderats med avseende på praxis för god bolagsstyrning genom att tillämpa en normativ screening gentemot FN:s Global Compact-principer (UN GC) för den associerade emittenten. Utvärderingen görs löpande. Amundis ESG-betygskommitté granskar månatligen listor över företag som bryter mot FN:s globala standard för kreditbetyg, vilket leder till nedgraderingar till G. Avyttring av värdepapper som nedgraderats till G utförs som standard inom 90 dagar.

Amundis förvaltningspolicy (engagemang och röstning) relaterad till bolagsstyrning kompletterar denna strategi.

Andel investeringar

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 miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av fonden.

Metoder

Även om delfonden inte har hållbara investeringar som mål kommer den att investera en minimiandel av sina tillgångar i hållbara investeringar enligt definitionen i artikel 2 (17) i SFDR, såsom investeringar i investeringsobjekt som strävar efter att uppfylla två kriterier:

- 1) följa bästa miljö- 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. Definitionen av "bäst presterande" förlitar sig på Amundis egenutvecklade ESG-metod som syftar till att mäta ESG-prestandan för investeringsobjekt. För att betraktas som "bäst presterande" måste ett investeringsbolag ha ett av de tre bästa betygen (A, B eller C, på en betygsskala från A till G) inom sin sektor på minst en av dess väsentliga miljömässiga eller sociala faktorer. Väsentliga miljömässiga och sociala faktorer identifieras på sektornivå. Identifieringen av väsentliga faktorer baseras på Amundis ramverk för ESG-analys som kombinerar extrafinansiella data och kvalitativ analys av relaterade sektor- och hållbarhetsteman. Faktorer som identifierats som väsentliga leder till ett bidrag på mer än 10 % till det totala ESG-betyget. För energisektorn är till exempel väsentliga faktorer: utsläpp och energi, biologisk mångfald och föroreningar, hälsa och säkerhet, lokalsamhällen och mänskliga rättigheter. En mer fullständig översikt finns i Amundis globala policy för ansvarsfulla investeringar på <https://about.amundi.com/>.

Dessutom 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). För en mer fullständig översikt över sektorer och

faktorer, se förordningen om offentliggörande av information om hållbar finansiering (SFDR) som finns på <https://about.amundi.com/esg-documentation>

Hållbarheten hos en investering bedöms på bolagsnivå. Genom att tillämpa Amundis ovan beskrivna definition av hållbara investeringar på indexets beståndsdelar i denna passivt förvaltade ETF-produkt har Amundi fastställt att denna produkt har den minsta andel hållbara investeringar som anges på sidan 1 ovan. Observera dock att Amundis definition av hållbara investeringar inte implementeras på indexmetodiknivå.

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 den globala datahanteringsenheten. Kontroller används vid olika steg i värdekedjan, från kontroller före integration till efter integration, till exempel efter beräkning som 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 (skillnad 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-approach). 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, implementering av en stark styrning.

Due diligence

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 som kan inkludera (men är inte begränsade till): de viktigaste betydande variationerna av ESG-betyget, listan över nya namn med ett dåligt betyg, den huvudsakliga skillnaden i betyg mellan 2 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 kommittéen för ESG-rating.

Investeringsförvaltningsteamet ansvarar för att definiera investeringsprocessen för produkten, inklusive utformningen av lämpliga riskramverk i samarbete med investeringsriskgrupperna. 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.

Utpekad referensriktmärke

Ytterligare information om indexet finns på www.spdji.com

Ytterligare information om delfonden finns på www.amundietf.com.

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 % hållbara investeringar enligt tabellen nedan.

Ytterligare information om indexet finns på www.spdji.com