

Verkkosivulla annettavat tuotetiedot kestävään rahoitukseen liittyvien tietojen antamista koskevan asetuksen 10 artiklan 1 kohdan perusteella 8 artiklan mukaisille alarahastoille

Tuotenimi: Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) **Oikeushenkilötunnus:** 9695008U0BHDZBWYFV02 UCITS ETF

Ei kestävää sijoitustavoitetta

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

Tämä rahoitustuote sitoutuu pitämään hallussaan vastuullisia sijoituksia.

Amundi käyttää kahta suodatinta, joilla varmistetaan, että kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ("DNSH" eli "ei merkittävää haittaa" -periaate):

– ensimmäinen DNSH-suodatin perustuu pakollisten indikaattorien seurantaan, jossa huomioidaan liitteen 1 teknisten sääntelystandardien taulukon 1 yritysten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (esimerkiksi kasvihuonekaasuintensiteetti tai yritysten kasvihuonekaasupäästöt) indikaattorien yhdistelmän (esimerkiksi hiilidioksidi-intensiteetti) sekä kynnysarvojen tai erityisten sääntöjen avulla (esimerkiksi hiilidioksidi-intensiteetti ei saa kuulua toimialan viimeiseen desiiliin).

Amundi huomioi jo poissulkemiskäytännöissään erityiset pääasialliset haitalliset vaikutukset osana vastuullisen sijoittamisen periaatteitaan. Nämä poissulkemiskäytännöt perustuvat lisäksi tarkkoihin testeihin, joilla katetaan seuraavat aiheet: kiistanalaiset aseet, YK:n Global Compact -periaatteiden toimintaohjeiden rikkomiset, hiili ja tupakka.

Ensimmäisessä suodattimessa huomioitujen erityisten kestävyystekijöiden lisäksi Amundi on määrittänyt toisen suodattimen, joka ei ota huomioon edellä mainittuja pääasiallisten haitallisten vaikutusten pakollisia indikaattoreita. Suodattimella tarkastetaan, ettei yritys suoriudu heikosti yleisissä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvissä toimitissa muihin alan yrityksiin verrattuna. Tämä vastaa Amundin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien luokitustaulukossa vähintään luokitusta E.

Kuten edellä on määritetty, haitalliset vaikutukset otetaan huomioon ensimmäisessä DNSH-haittasuodattimessa (ei merkittävää haittaa): tämä perustuu itse asiassa 1 liitteen taulukon 1 teknisten sääntelystandardien mukaisten, pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvastavien pakollisten indikaattorien seurantaan yhdistämällä seuraavat indikaattorit erityisiin kynnysarvoihin tai sääntöihin, kun luotettavia tietoja on käytettävissä:

- CO₂-intensiteetti ei kuulu alan yritysten viimeiseen desiiliin (sovelletaan vain voimakkaan intensiteetin aloilla) ja
- hallituksen monimuotoisuus ei kuulu toimialan yritysten huonoimpaan desiiliin, ja
- yhtiön työskentelyolosuhteissa ja ihmisoikeuksien noudattamisessa ei saa olla ristiriitaisuuksia
- yhtiön toiminnassa ei saa olla ristiriitaisuuksia biodiversiteetin ja saasteiden osalta.

Kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden ja yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevat YK:n ohjaavat periaatteet on huomioitu ESG-luokitusmenetelmässämme. Oma ESG-luokitustyökalumme arvioi liikkeeseenlaskijat tietojen toimittajiltamme saatujen tietojen perusteella. Mallissa on esimerkiksi erityinen kriteeri ”vaikutukset yhteisöön ja ihmisoikeuksiin”, jota sovelletaan kaikille toimialoille muiden ihmisoikeuksiin liittyvien kriteerien lisäksi. Näitä ovat esimerkiksi yhteiskuntavastuulliset hankintaketjut, työskentelyolosuhteet sekä työelämysuhteet. Lisäksi seuraamme havaittuja ristiriitaisuuksia vähintään neljännesvuosittain yrityksissä, joissa on havaittu ihmisoikeuksien rikkomuksia. Jos ristiriitoja havaitaan, analyytikot arvioivat tilanteet ja luokittelevat ristiriidan (erityisen luokitusjärjestelmämme perusteella) sekä määrittävät soveltuvat jatkotoimet. Ristiriitaluokitukset päivitetään neljännesvuosittain vastaamaan tilanteen kehitystä ja korjaustoimia.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia käyttämällä viiteindikaattoria, johon sisältyy ympäristön, yhteiskunnan ja hyvän hallintotavan (”ESG”) luokitus.

Viiteindikaattori on muodostettu noudattamalla ”Best-in-Class”-lähestymistapaa, jossa viiteindikaattorin muodostamiseen valitaan parhaat ESG-luokitukset kullakin toimialalla saaneet yhtiöt Global Industry Classification Standard (GICS) -luokitusstandardin mukaisesti.

Best-in-Class-lähestymistavalla pyritään suosimaan suorituskykyisimpiä yhtiöitä yleisesti, toimialakohtaisesti tai omassa luokassaan. Tällä ”Best-in-Class”-suodattimella alarahasto noudattaa muut kuin taloutta koskevat tiedot huomioivaa osallistavaa lähestymistapaa, jolla pystytään rajaamaan sijoitusympäristöä vähintään 20 % (liikkeeseenlaskijoiden lukumäärästä).

Sijoitusstrategia

Alarahasto on passiivisesti hallinnoitu UCITS-indeksirahasto.

Alarahaston hallinnan tarkoitus on seurata indeksin MSCI ACWI IMI New Energy ESG Filtered Net Total Return (”viiteindikaattori”) kehitystä, sekä nousuja että laskuja, merkittynä Yhdysvaltain dollareissa (USD), sekä pitää seurantavirhe (”Tracking Error”) mahdollisimman pienenä alarahaston tuoton ja viiteindikaattorin tuoton välillä.

Viiteindikaattorilla pyritään edustamaan sellaisten arvopapereiden tuottoa, joiden toimintojen aihepiiri liittyy uusiin tuotteisiin ja palveluihin vaihtoehtoisten energianlähteiden, energiatehokkuuden, akkujen ja älyverkkojen aloilla.

Pois suljetaan yhtiöt, joiden toiminnassa on erityisesti ESG-luokituksen perusteella havaittu viivästystä

tähän aiheeseen liittyvässä ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa (ESG) koskevassa toiminnassa.

Suurin odotettu jälkikäteinen (ex-post) seurantavirhe tavallisissa markkinaolosuhteissa on 2 %.

Alarahasto on passiivisesti hallinnoitu ETF-indeksirahasto.

Viiteindikaattori on indeksi MSCI ACWI IMI New Energy ESG Filtered Net Total Return (netto-osingot sijoitetaan uudelleen, eli viiteindeksin tuotto sisältää netto-osingot, jotka ovat irronneet rahaston sisältämistä osakkeista).

Viiteindikaattori on osakeindeksi, jonka laskee ja julkaisee kansainvälisiä indeksejä hallinnoiva rahoitusyhtiö MSCI. Sillä on seuraavat ominaisuudet:

a) Sama sijoitusympäristö kuin indeksillä MSCI ACWI Investable Market Index (IMI) ("pääindeksi"), johon sisältyy suurten, keskisuurten ja pienten yritysten osakkeita kehittyneissä ja kasvavissa talouksissa.

b) Viiteindikaattori ("valittu sijoitusympäristö") valitsee ne pääindeksin yritykset, jotka analyysin perusteella ovat vahvasti mukana esimerkiksi seuraaviin liittyvissä toiminnoissa:

- vaihtoehtoiset energialähteet
- energiatehokkuus
- akut
- älyverkot ja älykkäät teknologiat.

Tämä analyysi tehdään "yhdistettyjen olennaisuuspisteiden" pohjalta (MSCI:n määrittämällä tavalla), ja siinä otetaan huomioon näihin toimiin liittyvät tulot. Alakohtaisia suodattimia sovelletaan.

c) Valitun sijoitusympäristön perusteella noudatetaan seuraavia periaatteita:

– Negatiivinen ESG-suodatin, jolla pyritään sulkemaan ulos seuraavat yritykset:

o Yritykset, jotka osallistuvat kiistanalaiseen toimintaan: esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tavanomaiset aseet, ydinaseet, siviilikäyttöön tarkoitetut ampuma-aseet, tupakka, terminen hiili, öljyhiekka tai yritykset, jotka ovat rikkoneet YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita.

o Yritykset, joihin liittyy vakavia ESG-ristiriitaisuuksia (MSCI ESG Controversies -pisteytyksen perusteella).

o Yritykset, joilla ei ole "ESG-luokitusta" tai "ESG Controversies -luokitusta" (MSCI:n määrittämällä tavalla).

– Maantieteellinen suodatin

d) "Suodatettu sijoitusympäristö" määritetään sitten seuraavasti:

– Noudattamalla "best-in-class"-lähestymistapaa, jonka mukaisesti rahasto suosii yrityksiä, jotka ovat saaneet toimialallaan parhaat luokitukset muissa kuin taloutta koskevissa tiedoissa, sulkemalla ulos huonoimman kvartiilin yritykset toimialakohtaisesti säädetyn ESG-luokituksen perusteella (MSCI:n määrittämä).

MSCI:n ESG -luokituksessa käytettävä menetelmä perustuu sääntöihin, jotka on laadittu mittaamaan yrityksen resilienssiä sen kohdatessa toimialallaan merkittäviä ESG-riskkejä pitkällä aikavälillä. Se perustuu myös muut kuin taloutta koskevat tiedot huomioiviin ESG-kriteereihin, joissa yhdistyvät yrityksen pääasiallinen toiminta sekä toimialan erityiset haasteet, joista voi aiheutua yritykselle merkittäviä riskejä ja mahdollisuuksia. Merkittävimpiä ESG-haasteita huomioidaan niiden riskin tai mahdollisuuden vaikutuksen ja aikahorisontin mukaan. ESG-kriteerit kattavat niihin rajoittumatta

vesistressin, hiilidioksidipäästöt, yrityksen henkilöstöhallinnon ja eettiset käytänteet.

Alarahasto noudattaa näin muihin kuin taloudellisiin tietoihin keskittyvää lähestymistapaa, joka perustuu vahvaan sitoutumukseen rajata alkuperäistä sijoitusympäristöä vähintään 20 %:lla (liikkeeseenlaskijoiden lukumäärällä ilmaistuna). Muut kuin taloutta koskevat tiedot huomioivan lähestymistavan rajoitukset on mainittu ”Riskiprofiili”-osiossa jäljempänä.

Muut kuin taloutta koskevat tiedot kattavat yli 90 % viiteindikaattoriin hyväksyttävistä osakkeista.

Yritykset, joilla ei ole ESG-luokitusta, suljetaan ulos indeksin valintaprosessista:

– Soveltamalla likviditeetti- ja kokosuodatinta

e) Indeksi painottaa suodatetun sijoitusympäristön yrityksiä MSCI Adaptive Capped Index (MSCI:n määrittämä) -menetelmän mukaan ja säättää painotuksiaan ottamalla huomioon suurimman altistuksen kriteerit.

f) Iteratiivinen vähenevä painotus takaa, että indeksin yritysten hiilidioksidi-intensiteetti ja hallitusten riippumattomuuden luokituksen painotettu keskiarvo ovat (tässä järjestyksessä) pienempi ja suurempi kuin MSCI ACWI IMI New Energy Select Index -indeksissä.

Alarahaston edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutetaan MSCI ESG -luokitusmenetelmällä (edellä kuvatulla tavalla).

Lisätietoa niin yleisistä kuin erityistakin alarahaston tavoittelemista ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvistä tavoitteista saat alarahaston avoimuusohjeistosta osoitteesta <https://www.amundi.com>.

Viiteindikaattori on kokonaisnettotuottoindeksi. Kokonaisnettotuottoindeksi käyttää indeksin osatekijöiden tuoton mittaamiseen kriteeriä, jonka mukaan kaikki osingot tai kaikki tuoton maksut integroidaan indeksin tuottoihin veronpidätyksen jälkeen.

Viiteindikaattorin muodostumismenetelmään (mukaan lukien säännöt, joissa säädetään sen painotuksen ja sisällön muuttamisesta) voi tutustua MSCI:n sivulla osoitteessa www.msci.com.

Rahoitustuotteen sijoitusstrategia perustuu myös järjestelmällisiin poissulkuihin (normatiivisiin ja toimialakohtaisiin), kuten on kuvattu Amundin vastuullisen sijoittamisen käytännöissä.

Arvioimme sijoitustemme kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja noudattamalla Amundin ESG-luokitusmenettelyä. Tämä luokitus perustuu omaan ESG-analyysiimme, jossa huomioidaan 38 yleistä ja toimialakohtaista kriteeriä, mukaan lukien hallintotavan kriteerit. Amundi arvioi liikkeeseenlaskijan kyvyn taata tehokas yrityksen hallintotapa, jonka avulla voidaan varmistaa tavoitteiden saavuttaminen pitkällä aikavälillä (eli liikkeeseenlaskijan arvo pitkällä aikavälillä). Huomioituja hallintotavan alakriteerejä ovat seuraavat: hallituksen rakenne, auditointi ja tarkastukset, palkitseminen, osakkaiden oikeudet, eettiset käytännöt, verotuskäytännöt ja ESG-strategia.

Amundin ESG-luokitusasteikossa on seitsemän arvosanaa A–G, joista A on paras ja G huonoin. G-luokituksen saaneet yritykset suljetaan pois sijoitusympäristöstä.

Sijoitusten osuus

Vähintään 90 %:lle yhteissijoitusyrityksen arvopapereista ja rahoitusvälineistä tehdään ESG-analyysi, joten ne ovat rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien

mukaisia sijoitusstrategian sitovien osien edellyttämällä tavalla. Lisäksi yhteissijoitusyritys sitoutuu pitämään hallussaan vähintään 10 % kestäviä sijoituksia alla olevan taulukon mukaisesti.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Kaikki muuta kuin taloutta koskevat tiedot, sekä ulkoiset että sisäiset, on keskitetty vastuullisen sijoittamisen liiketoimintayksikölle, joka on vastuussa saamiensa tietojen laadun tarkastamisesta ja tietojen jakelusta. Tarkastus sisältää automaattisen laaduntarkastuksen sekä kvalitatiivisen tarkastuksen, jonka suorittavat toimialaan erikoistuneet ESG-analyytikot. ESG-pisteet päivitetään kuukausittain Amundin omaan työkaluun (Stock Rating Integrator -moduuli, SRI).

Amundin käyttämät kestävä kehityksen indikaattorit perustuvat yhtiön omiin menetelmiin. Nämä indikaattorit ovat aina saatavilla salkunhallintajärjestelmässä, joten salkunhoitajat pystyvät arvioimaan sijoitus päätöksensä vaikutusta.

Lisäksi nämä indikaattorit on integroitu Amundin tarkastusprosessiin, jossa vastuut on jaettu ensimmäisen ja toisen tason tarkastukseen: ensimmäisen tarkastuksen suorittavat itse sijoitustiimit, ja toisesta tasosta vastaavat riskitiimit, jotka valvovat jatkuvasti rahaston edistämiä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Menetelmät

ESG-luokituksen määrittämiseen käytetyt Amundin ESG-pisteet ovat kvantitatiivisia ESG-pisteitä, jotka muunnetaan seitsemäksi arvosanaksi asteikolla A–G. Asteikon A tarkoittaa sijoitusympäristön parhaita pisteitä ja G huonoimpia. Amundin ESG-luokitusasteikossa sijoituksista poissuljetut arvopaperit saavat luokituksen G. Yrityssektorin liikkeeseenlaskijoiden ESG-suorituskyky arvioidaan kokonaisuudessaan ja ottaen huomioon olennaiset kriteerit vertaamalla suoritusta toimialan keskiarvoon kolmella ESG-osa-alueella:

- ympäristö: liikkeeseenlaskijoiden kyky hallita suoraa ja epäsuoraa vaikutustaan ympäristöön rajoittamalla energiankulutustaan, vähentämällä kasvihuonekaasujensa päästöjä, taistelemalla resurssien kulutusta vastaan ja suojelemalla biologista monimuotoisuutta
- yhteiskunta: luokituksessa arvioidaan liikkeeseenlaskijan toimintaa kahdella erityisellä alueella: henkilöpääoman kehitysstrategia sekä ihmisoikeuksien kunnioittaminen yleisesti
- hallintotapa: luokituksessa arvioidaan liikkeeseenlaskijan kykyä varmistaa, että yrityksen hallintotapa on tehokkaalla pohjalla ja pystyy luomaan arvoa pitkällä aikavälillä.

Amundin ESG-luokituksessa käyttämä menettely perustuu 38 kriteeriin, jotka ovat joko yleisiä (koskevat kaikkia yrityksiä toimialasta riippumatta) tai toimialakohtaisia, jolloin niissä on käytetty toimialakohtaisia painotuksia ja harkintaa ottaen huomioon vaikutuksen liikkeeseenlaskijan maineeseen, toiminnan tehokkuuden sekä sääntelyyn. Amundin ESG-luokitukset voidaan ilmaista

yleisesti kolmella osa-alueella E, S ja G tai erikseen minkä tahansa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän tekijän osalta.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

Amundin ESG-pisteet on laskettu ESG-analyysijärjestelmällä ja Amundin luokitusmenettelyllä. Tässä laskennassa käytämme seuraavia lähdetietoja: Moody, ISS-Oekom, MSCI ja Sustainalytics.

Ulkoisilta tietojen toimittajilta saatujen tietojen laaduntarkastusta hallinnoi Global Data Management -tiimi. Tarkastuksia tehdään arvoketjun eri vaiheissa, ja niihin sisältyy esimerkiksi ennen integrointia ja integroinnin jälkeen tehtävät tarkastukset, laskennan jälkeen tehtävät tarkastukset sekä omistajapisteiden tarkastukset.

Ulkoiset tiedot kerää ja tarkastaa Global Data Management (GDM) -tiimi, ja ne yhdistetään SRI-moduuliin.

SRI on oma työkalumme, joka huolehtii ulkoisilta tietojen toimittajilta saatujen ESG-tietojen keräämisestä, käsittelystä ja laadunvarmistuksesta. Se laskee myös liikkeeseenlaskijoiden ESG-luokitukset Amundin oman menetelmän mukaisesti. ESG-luokitus tarjotaan erityisesti salkunhoitajien, riskitiimien, raportointivastaavien sekä ESG-vastaavien käyttöön SRI-moduulissa avoimesti ja helppokäyttöisesti (liikkeeseenlaskijan ESG-luokitus sekä kriteerit ja jokaisen kriteerin perustelut).

ESG-luokitusten osalta laskentaprosessin joka vaiheessa pisteet normalisoidaan ja muunnetaan Z-pisteiksi (yrityksen pisteiden ero toimialan keskipisteistä, keskihajonnan määränä). Näin jokainen liikkeeseenlaskija pisteytetään toimialansa keskiarvoon nähden, jotta voidaan erottaa hyvät käytännöt huonommista toimialakohtaisesti (Best-in-Class-lähestymistapa). Prosessin lopuksi jokainen liikkeeseenlaskija saa ESG-pisteet (noin -3 ... +3) sekä vastaavan luokituksen kirjainasteikolla A–G, jossa A on paras luokitus ja G huonoin.

Sitten tiedot lähetetään salkunhoitajille Alto Front Officen kautta ja tarkastetaan riskien osalta.

ESG-pisteytyksessä käytetään ulkoisilta tietojen toimittajilta saatuja tietoja sekä ESG-arvioita/-tutkimuksia, jotka voivat olla Amundin sisäisesti toteuttamia tai saatu säännellyltä kolmannelta osapuolelta, joka on tunnettu ESG-pisteiden ja arviointien tarjoaja. Jos yrityksessä ei ole pakollista ESG-raportointia, arvioinnit ovat tietojen toimittajan menetelmän olennainen osa.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Menetelmämme rakenteelliset rajoitukset liittyvät ESG-tietojen käyttöön. ESG-aihepiirin tietojen standardointi on kesken, mikä voi vaikuttaa tietojen laatuun; samoin tietojen kattavuus on rajallista. Tämänhetkisen ja tulevan lainsäädännön myötä ESG-tietojen taustalla olevien, yritysten antamien raporttien ja ilmoitusten yhdenmukaisuus paranee.

Tiedostamme menetelmän rajoitukset, joita hillitsemme eri ratkaisujen yhdistelmällä: kiistanalaisuuksien seuranta, useiden tietojen toimittajien käyttö, ESG-tutkimustiemimme toteuttama järjestelmällinen ESG-pisteiden kvalitatiivinen arviointi sekä vahvan hallintotavan periaatteiden noudattaminen.

Asianmukainen huolellisuus (due diligence)

Joka kuukausi ESG-pisteet lasketaan uudestaan Amundin kvantitatiivisella menetelmällä. Sitten tämän laskelman tuloksen tarkistavat ESG-analyytikot, jotka tekevät toimialansa laadullisen ”näytetarkastuksen”. Tämä vaihe perustuu eri tarkistuksiin, joita voivat olla (seuraaviin rajoittumatta): pääasialliset ESG-arvion merkittävimmät vaihtelut, luettelo uusista huonon arvion saaneista nimistä ja pääasiallinen piste-ero kahden toimittajan välillä. Tämän tarkistuksen jälkeen analyytikko voi perua aiemmin annetut pisteet laskelman tuloksen perusteella. Perumisen vahvistaa tiimin vastaava, ja se dokumentoidaan Amundi iPortaliin tallennettavalla huomautuksella. Vahvistus voidaan pyytää myös ESG-arviointikomitealta.

Hallintotiimin vastuulla on tuotteen sijoitusprosessin määrittäminen, mukaan lukien soveltuvan riskivitekehäyksen laatiminen yhteistyössä riskitiimien kanssa. Tässä yhteydessä Amundi käyttää sijoitusten hallintaprosessia sekä rikkomusten hallintaprosessia, joka koskee kaikkia toimintoja. Näillä kahdella menettelyllä huolehditaan säännösten ja sopimusehtojen tiukasta noudattamisesta. Riskitiimin tehtävänä on seurata rikkomuksia päivittäin, ilmoittaa niistä salkunhoitajille ja vaatia, että salkut palautetaan vaatimustenmukaisiksi mahdollisimman pian sijoittajien edun mukaisesti.

Vaikuttamispolitiikat

Amundi noudattaa vaikuttamispolitiikkaa liikkeeseenlaskijoiden kanssa (joihin olemme jo sijoittaneet ja joihin saatamme mahdollisesti sijoittaa) hallussa olevien osakkuuksien tyypistä riippumatta (osakkeet ja obligaatiot). Liikkeeseenlaskijat, joiden kanssa Amundi noudattaa vaikuttamispolitiikkoja, on valittu pääasiassa kyseiselle aiheelle altistumisen tason perusteella ympäristöön, yhteiskuntaan tai hyvään hallintotapaan liittyvissä kysymyksissä, joiden osalta näillä yrityksillä on merkittävä vaikutus yhteiskuntaan niin riskejä kuin mahdollisuuksiakin ajatellen.

Erityinen viiteindikaattori

Kyllä, viiteindikaattori on rakennettu viiteindeksiksi sen määrittämiseksi, vastaako rahoitustuote niitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, joita se edistää.

Indeksien julkaisijoita (BMR mukaan lukien) koskevan lainsäädännön mukaisesti indeksien julkaisijoiden on määritettävä sovellettavat tarkastukset säänneltyjen indeksien menetelmien määrittelyn ja/tai käytön yhteydessä.

Alarahasto on passiivisesti hallinnoitu UCITS-indeksirahasto.

Alarahaston hallinnan tarkoitus on seurata indeksin MSCI ACWI IMI New Energy ESG Filtered Net Total Return ("viiteindikaattori") kehitystä, sekä nousuja että laskuja, merkittynä Yhdysvaltain dollareissa (USD), sekä pitää seurantavirhe ("Tracking Error") mahdollisimman pienenä alarahaston tuoton ja viiteindikaattorin tuoton välillä.

Viiteindikaattorilla pyritään edustamaan sellaisten arvopapereiden tuottoa, joiden toimintojen aihepiiri liittyy uusiin tuotteisiin ja palveluihin vaihtoehtoisten energianlähteiden, energiatehokkuuden, akkujen ja älyverkkojen aloilla.

Pois suljetaan yhtiöt, joiden toiminnassa on erityisesti ESG-luokituksen perusteella havaittu viivästystä tähän aiheeseen liittyvässä ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa (ESG) koskevassa toiminnassa.

Suurin odotettu jälkikäteinen (ex-post) seurantavirhe tavallisissa markkinaolosuhteissa on 2 %.

<https://www.msci.com/index-methodology>