

Verkkosivuston tuotetietojen julkistaminen edelleen artiklaan 10(1) kestävän taloushallinnon tietojen luovuttamista koskevan asetuksen artiklan 8 rahoitustuotetta

TIIVISTELMÄ

Tuotenimi:
AMUNDI INDEX EURO AGG SRI

Oikeushenkilön tunniste:
213800MNGINQA3GWTZ79

Ei kestävää sijoitustavoitetta

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävä sijoitus

Tämä rahoitustuote sitoutuu tekemään kestäviä sijoituksia.

Jotta kestävät sijoitukset eivät aiheuttaisi merkittävää haittaa (DNSH), Amundi käyttää kahta suodatinta:

- Ensimmäinen DNSH-suodatin perustuu RTS:n liitteessä 1, taulukossa 1 lueteltujen pakollisten pääasiallisten haitallisten vaikutusten mittareiden valvontaan silloin, kun saatavilla on luotettavia tietoja (esim. sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti), indikaattorien yhdistelmällä (esim. hiili-intensiteetti) ja erityisiä raja-arvoja tai sääntöjä käyttämällä (esim. että sijoituskohteena olevan yhtiön hiili-intensiteetti ei kuulu sektorin viimeiseen desiiliin).
Osana Amundin vastuullisen sijoittamisen politiikkaa Amundi huomioi jo poissulkemiskäytännössään tietyt pääasialliset haitalliset vaikutukset. Tähän liittyvät rajoitukset koskevat esimerkiksi sijoituksia kiistanalaisten aseiden tuotantoon ja jakeluun, YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden rikkomukset, kivihiilen louhintaan ja tupakan tuotantoon.
- Ensimmäisen suodattimen sisältämien erityisten pääasiallisten haitallisten vaikutusten lisäksi Amundi on määrittänyt toisen suodattimen, joka ei ota huomioon edellä mainittuja pakollisia pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreita varmistaakseen, että yritys ei menesty huonosti yleisestä ympäristö- tai yhteiskunnallisesta näkökulmasta verrattuna muihin oman alansa yrityksiin, jotka ovat saaneet ympäristö- tai yhteiskunnallisia pisteitä enemmän tai yhtä paljon kuin E:n Amundin ESG-luokitusta käyttäen.

Haittavaikutusten ilmaisimet on otettu huomioon, kuten on kuvattu ensimmäisessä "Ei merkittävää haittaa" (DNSH) -suodattimessa.

Ensimmäinen DNSH-suodatin perustuu RTS:n liitteessä 1, taulukossa 1 lueteltujen pakollisten pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorien valvontaan, kun luotettavat tiedot ovat saatavilla seuraavien indikaattorien ja tiettyjen kynnsarvojen tai sääntöjen yhdistelmällä:

- Yrityksen CO₂-intensiteetti ei kuulu viimeiseen desiiliin verrattuna muihin alan yrityksiin (koskee vain korkean intensiteetin sektoreita) ja

- Yrityksen hallitus ei kuulu monimuotoisuuden osalta viimeiseen desiliiniin, kun verrataan muihin saman alan yrityksiin, ja
- Yrityksellä ei ole mitään työolosuhteisiin ja ihmisoikeuksiin liittyviä kiistakysymyksiä ja
- Yrityksellä ei ole mitään biologiseen monimuotoisuuteen ja saasteisiin liittyviä kiistakysymyksiä.

Kestävät sijoitukset ovat OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden sekä YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden mukaisia. OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeet ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat periaatteet on sisällytetty ESG-pisteytysmenetelmiimme. Oma ESG-luokitustyökalumme arvioi liikkeeseenlaskijoita tarjoajiltamme saatujen tietojen perusteella. Mallilla on esimerkiksi erityiset kriteerit nimeltä "Yhteisöjen osallistaminen ja ihmisoikeudet", joita sovelletaan kaikilla sektoreilla muiden ihmisoikeuksiin liittyvien kriteerien lisäksi, mukaan lukien yhteiskuntavastuulliset toimitusketjut, työolosuhteet ja työsuhteet. Lisäksi suoritamme vähintään neljännesvuosittain kiistakysymysten valvontaa, johon sisältyy yhtiöitä, jotka on tunnistettu ihmisoikeusrikkomuksista. Kun kiistakysymyksiä syntyy, analyytikot arvioivat tilanteen ja soveltavat pistemäärää kiistakysymykseen (oman pisteytysmenetelmämme avulla) ja päättävät parhaan toimintatavan. Kiistakysymysten pisteytyksiä päivitetään neljännesvuosittain trendin ja korjaustoimien seuraamiseksi.

Rahoitustuotteen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Alarahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia muun muassa jäljittelemällä indeksiä, joka on saanut ympäristö-, yhteiskunta- ja hallinnointiasioihin ("ESG") liittyvän luokituksen. Indeksimenetelmä on muodostettu "Luokansa paras" -lähestymistavan mukaisesti: parhaat luokitukset saaneet yhtiöt valitaan indeksin rakentamiseksi. "Luokansa paras" on lähestymistapa, jossa johtavat tai parhaiten tuottavat sijoitukset valitaan sijoitusympäristön, toimialan tai luokan mukaan. Tällaisen luokansa paras -lähestymistavan mukaisesti indeksi noudattaa ei-taloudellista lähestymistapaa, joka mahdollistaa vähennyksen vähintään 20 % alkuperäisestä sijoitusympäristöstä (ilmaistaan liikkeeseenlaskijoiden määränä). Alarahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia muun muassa jäljittelemällä indeksiä, joka on saanut ympäristö-, yhteiskunta- ja hallinnointiasioihin ("ESG") liittyvän luokituksen. Indeksimenetelmä on muodostettu "Luokansa paras" -lähestymistavan mukaisesti: parhaat luokitukset saaneet yhtiöt valitaan indeksin rakentamiseksi. "Luokansa paras" on lähestymistapa, jossa johtavat tai parhaiten tuottavat sijoitukset valitaan sijoitusympäristön, toimialan tai luokan mukaan. Tällaisen luokansa paras -lähestymistavan mukaisesti indeksi noudattaa ei-taloudellista lähestymistapaa, joka mahdollistaa vähennyksen vähintään 20 % alkuperäisestä sijoitusympäristöstä (ilmaistaan liikkeeseenlaskijoiden määränä).

Sijoitusstrategia

Seuraa Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Sector Neutral Index -indeksin ("indeksi") kehitystä ja minimoi seurantavirheen alarahaston substanssiarvon ja indeksin kehityksen välillä. Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Sector Neutral Index on joukkovelkakirjaindeksi, joka edustaa kiinteäkorkoista, sijoituskelpoiseksi luokiteltua euromääräistä arvopaperivalikoimaa, joka noudattaa Bloomberg Euro Aggregate Index -indeksin ("emoindeksi") sääntöjä ja soveltaa sektori- ja ESG-kriteerejä turvallisuuden kelpoisuuden suhteen.

Tämä on passiivisesti hoidettu ETF-rahasto. Sen sijoitusstrategiana on jäljitellä indeksiä ja minimoida siihen liittyvä seurantavirhe. Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Sector Neutral Index ("indeksi") soveltaa seuraavia suodattimia: 1. Indeksien muodostavien arvopaperien ESG-luokituksen on oltava vähintään BBB. 2. Pois suljetaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka osallistuvat seuraaviin liiketoiminta-alueisiin/toimintaan*: alkoholi, tupakka, uhkapelit, aikuisviihde, geneettisesti muunnellut organismit (GMO), ydinvoima, perinteiset ja kiistanalaiset aseet, siviilikäyttöön tarkoitetut ampuma-aseet, lämpöhiili tai fossiiliset polttoaineet Bloomberg MSCI:n SRI-standardin mukaisesti. 3. Yritykset, joilla on "punainen" MSCI ESG Impact Monitor -pisteytys, joka mittaa liikkeeseenlaskijan osallistumista merkittäviin ESG-kiistakysymyksiin ja kuinka hyvin he noudattavat kansainvälisiä normeja ja periaatteita, suljetaan pois. Loput arvopaperit painotetaan niiden markkina-arvon mukaan, ja ne skaalataan uudelleen sektorineutraalin kohdennuksen ylläpitämiseksi emoindeksiin; sektorit ovat valtion kassoja, valtiosidonnaisia, arvopaperistettuja ja yhtiöitä esitteen päivämääränä. Jos ESG-suodattimien käytön jälkeen suljetaan pois alle 20% kelpoisen sijoitusympäristön liikkeeseenlaskijoiden kokonaismäärästä, jäljellä olevat liikkeeseenlaskijat luokitellaan seuraavien kriteerien mukaisesti: - MSCI:n ESG-luokituspisteytys (korkeampi Ticker ESG -luokituspisteytys on parempi indeksissä pysymisen kannalta) - MSCI ESG -kiistakysymyspisteytys (korkeampi Ticker-kiistakysymyspisteytys on parempi indeksissä pysymisen kannalta). Tämän luokituksen perusteella liikkeeseenlaskijat suljetaan pois indeksistä, kunnes pois suljettujen liikkeeseenlaskijoiden määrä on yli 20 % sijoitusympäristön kelpoisten liikkeeseenlaskijoiden kokonaismäärästä.* Lisätietoja liiketoiminta-alueista/toiminnasta ja soveltamisalasta on osoitteessa [bloombergindices.com](https://www.bloomberg.com/indices) saatavilla olevassa indeksimenetelmässä. Tuotestrategia perustuu myös systemaattisiin poissulkemiskäytäntöihin (normatiiviset ja sektorikohtaiset), jotka kuvataan tarkemmin Amundi Responsible Investment -politiikassa.

Arvioimme sijoituskohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja Amundi ESG -pisteytysmenetelmän avulla. Amundin ESG-pisteytys perustuu omaan ESG-analyysikehykseen, joka kattaa 38 yleistä ja alakohtaista kriteeriä, mukaan lukien hallintokriteerit. Hallintoulottuvuudessa arvioimme liikkeeseenlaskijan kykyä varmistaa tehokas hallintokehys, joka takaa sen täyttävän pitkän aikavälin tavoitteensa (esim. liikkeeseenlaskijan arvon takaaminen pitkällä aikavälillä). Hallinnon alakriteereitä ovat hallitusrakenne, auditointi ja valvonta, palkkiot, osakkeenomistajien oikeudet, eettisyys, verokäytännöt ja ESG-strategia. Amundi ESG -luokitusasteikko sisältää seitsemän luokkaa A–G, joista A on paras ja G huonoin luokitus. G-luokitellut yhtiöt eivät kuulu sijoitusympäristöömme.

Kaikki sijoitussalkkuihin sisältyvät yritysarvopaperit (osakkeet, joukkovelkakirjat, yhteen riskikohteeseen perustuvat johdannaiset, ESG-osakkeet ja kiinteätuoitoiset ETF:t) on arvioitu hyvän hallintotavan suhteen soveltaen normatiivista seulontaa YK:n Global Compact (UN GC) -aloitteen periaatteiden mukaisesti kyseiseen liikkeeseenlaskijaan. Arviointia tehdään jatkuvasti. Amundin ESG-luokituskomitea tarkistaa kuukausittain luettelot yrityksistä, jotka rikkovat YK:n Global Compact

-aloitteen periaatteita, mikä johtaa luokituksen laskemiseen G-luokkaan. Arvopapereista, joiden luokitus on laskettu G-luokkaan, luovutaan oletuksena 90 päivän kuluessa.

Amundin hallintokäytäntö (sitoutuminen ja äänestäminen) täydentää tätä lähestymistapaa.

Sijoitusten osuus

Vähintään 90 % alarahaston arvopapereista ja rahoitusvälineistä täyttää edistettävät ympäristö- ja yhteiskunnalliset ominaisuudet indeksin menetelmien sitovien osien mukaisesti. Lisäksi alarahasto sitoutuu omistamaan vähintään 5 % vastuullisia sijoituksia alla olevan taulukon mukaisesti. Muihin E/S-ominaisuuksiin (nro 1B) kohdistetut sijoitukset edustavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (nro 1) ja kestävien sijoitusten (nro 1A) todellisen osuuden välistä eroa. Muiden ympäristöinvestointien suunniteltu osuus on vähintään 5 % (i), mikä voi muuttua, kun taksonomiapainotteisten ja/tai sosiaalisten sijoitusten todellinen osuus kasvaa.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Kaikki ESG-tiedot, sekä ulkoisesti että sisäisesti käsitelty, on keskitetty vastuullisen sijoittamisen liiketoiminta-alueen toimesta, joka vastaa lähdetietojen ja käsiteltyjen ESG-tietojen laadun valvonnasta. Tämä valvonta sisältää automaattisen laaduntarkastuksen sekä laadullisen tarkastuksen niiden ESG-analyttikoiden toimesta, jotka ovat oman alansa asiantuntijoita. ESG-pisteet päivitetään kuukausittain Amundin omassa työkalussa Stock Rating Integrator (SRI) -moduulin avulla.

Amundin käyttämät kestävän kehityksen indikaattorit perustuvat patentoituihin menetelmiin. Nämä indikaattorit ovat jatkuvasti salkunhoitojärjestelmässä käytävissä, jolloin salkunhoitajat voivat arvioida sijoituspäätöstensä vaikutuksia.

Lisäksi nämä indikaattorit on sisällytetty Amundin valvontakehykseen, jossa vastuut jakautuvat itse sijoitustiimien ensimmäisen valvontatason ja riskitiimien suorittaman toisen valvontatason välille, jotka valvovat jatkuvasti rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämisen noudattamista.

Menetelmät

ESG-pisteytyksen määrittämisessä käytetty Amundi ESG -luokitus on kvantitatiivinen ESG-pisteytys, joka on luokiteltu seitsemään luokkaan asteikolla A (parhaat pisteet) – G (huonoimmat pisteet). Amundi ESG -luokitteluasteikolla poissulkemislistaan kuuluvat arvopaperit vastaavat G-luokitusta. Yrityssektorin liikkeeseenlaskijoiden ESG-kehitystä arvioidaan globaalisti ja asiaankuuluvalla

kriteeritasolla vertaamalla sitä toimialansa keskimääräiseen tulokseen kolmen ESG-ulottuvuuden yhdistelmällä:

- **Ympäristöulottuvuus:** tällä tutkitaan liikkeeseenlaskijoiden kykyä hallita suoria ja epäsuoria ympäristövaikutuksiaan rajoittamalla energiankulutusta, vähentämällä kasvihuonepäästöjä, taistelemalla luonnonvarojen tuhoutumista vastaan ja suojelemalla biologian monimuotoisuutta;
- **Yhteiskunnallinen ulottuvuus:** tämä mittaa sitä, miten liikkeeseenlaskija toimii kahdella eri konseptilla: liikkeellelaskijan strategiaa inhimillisen pääoman kehittämiseksi ja ihmisoikeuksien kunnioittamista yleisesti;
- **Hallinnollinen ulottuvuus:** Tämä arvioi liikkeeseenlaskijan kykyä varmistaa hyvä lähtökohta tehokkaalle hallintokehykselle ja luoda arvoa pitkällä aikavälillä.

Amundi ESG -luokituksen soveltamismenetelmässä käytetään 38 kriteeriä, jotka ovat joko yleisiä (yleisiä kaikille yrityksille niiden toiminnasta riippumatta) tai toimialakohtaisia, jolloin ne painotetaan sektorin mukaan ja vaikutus liikkeeseenlaskijan maineeseen, toiminnalliseen tehokkuuteen ja säännöksiin huomioidaan. Amundin ESG-luokitukset ilmaistaan todennäköisesti globaalisti kolmen ulottuvuuden E, S ja G mukaan, tai yksittäin minkä tahansa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden perusteella.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

Amundin ESG-pisteet rakennetaan Amundin ESG-analyysikehyksen ja pisteytysmenetelmän mukaisesti. Hankimme tietoja seuraavista lähteistä ESG-pisteytyksiä varten: Moody, ISS-Oekom, MSCI ja Sustainalytics.

Globaali tiedonhallintayksikkö hallinnoi ulkoisten tietojen tarjoajien tietojen laadunvalvontaa. Valvontaa käytetään arvoketjun eri vaiheissa aina integrointia edeltävistä ja integroinnin jälkeisistä tarkastuksista laskennan jälkeisiin vaiheisiin, kuten omien pistemäärien valvontaan.

Globaali tiedonhallintatiimi kerää ja valvoo ulkoisia tietoja, ja ne liitetään SRI-moduuliin.

SRI-moduuli on itsenäinen työkalu, joka varmistaa ulkoisten tiedontarjoajien ESG-tietojen keräämisen, laaduntarkistuksen ja käsittelyn. Se laskee myös liikkeeseenlaskijoiden ESG-luokitukset Amundin omien menetelmien mukaisesti. Erityisesti ESG-luokitukset näkyvät SRI-moduulissa salkunhoitajille sekä riski-, raportointi- ja ESG-tiimeille läpinäkyvällä ja käyttäjäystävällisellä tavalla (liikkeeseenlaskijan ESG-luokitus sekä kriteerit ja kunkin kriteerin painotus).

ESG-luokituksissa pisteet normalisoidaan ja muunnetaan laskentaprosessin jokaisessa vaiheessa Z-pisteiksi (yrityksen pisteiden ja alan keskimääräisen pistemäärän välinen ero lukuna standardipoikkeamasta). Siksi jokaisen liikkeeseenlaskijan pisteytys skaalataan sektorin keskiarvon perusteella, mikä mahdollistaa parhaiden käytäntöjen erottamisen huonoimmista käytännöistä sektoritasolla (luokkansa paras lähestymistapa). Prosessin lopussa jokaiselle liikkeeseenlaskijalle annetaan ESG-pisteytys (noin välillä -3 ja +3) ja vastaava kirjain asteikolla A–G, jossa A on paras ja G huonoin.

Tiedot jaetaan sitten Alton pääkonttorin kautta salkunhoitajille, ja riskitiimi valvoo niitä.

ESG-pisteytyksessä käytetään ulkoisilta tiedontarjoajilta saatuja tietoja, Amundin sisäistä ESG-arviointia/-tutkimusta tai säänneltyä kolmatta osapuolta, joka on tunnustettu tarjoamaan ammattimaista ESG-pisteytystä ja -arviointia. Ilman pakollista yritystasolla suoritettavaa ESG-raportointia arviot ovat keskeinen osa tiedontarjoajien menetelmiä.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Menetelmiimme liittyvät rajoitukset on rakennettu käyttämään ESG-tietoja. ESG-tietoympäristöä standardoidaan parhaillaan, mikä voi vaikuttaa tietojen laatuun. Myös tietojen kattavuus on rajallista. Nykyiset ja tulevat säädökset parantavat standardoitua raportointia ja yhtiöiden julkistamista, joihin ESG-tiedot perustuvat.

Olemme tietoisia näistä rajoituksista, joita lievennämme eri lähestymistapojen yhdistelmällä: kiistakysymysten seuranta, useiden tiedontarjoajien käyttö, ESG-kyselytiimimme jäsenelty laadullinen arviointi ESG-pisteytyksistä, vahvan hallinnon toteuttaminen.

Asianmukainen huolellisuus

ESG-pisteet lasketaan kuukausittain uudelleen Amundin kvantitatiivisella menetelmällä. Tämän laskelman tuloksia arvioivat sen jälkeen ESG-analyytikot, jotka suorittavat laadullisen "näytteenoton valvonnan" sektorillaan useiden tarkistusten perusteella, joihin voi sisältyä (niihin kuitenkin rajoittumatta): ESG-pisteytyksen tärkeimmät merkittävät vaihtelut, luettelo uusista nimistä, joilla on huono pisteytys, suurin pisteytys kahden tarjoajan välillä. Tämän tarkastuksen jälkeen analyytikko voi ohittaa lasketun pistemäärän, jonka tiimin johto vahvistaa ja joka dokumentoidaan Amunditietokannan iPortaliin tallennetulla huomautuksella. Tämä voi edellyttää myös ESG-luokituskomitean validointia.

Salkunhoitotiimi vastaa tuotteen sijoitusprosessin määrittämisestä, mukaan lukien asianmukaisen riskikehyksen suunnittelu yhteistyössä sijoitusriskitiimien kanssa. Tässä yhteydessä Amundilla on käytössään sijoitusohjeiden hallintamenettely sekä rikkomusten hallintamenettely, jota sovelletaan kaikissa toiminnoissa. Molemmissa menettelytavoissa on kyse asetusten ja sopimusten tiukasta noudattamisesta. Riskienhallinta vastaa päivittäisten rikkomusten seurannasta ja ilmoittaa rahastonhoitajille, jotka vaativat salkun saattamista jälleen vaatimusten mukaisiksi mahdollisimman pian ja sijoittajien edun mukaisesti.

Vaikuttamispoliitikat

Amundi osallistaa sijoituskohteena olevia tai mahdollisia sijoituskohteena olevia yhtiöitä liikkeeseenlaskijatasolla omistuksen tyypistä riippumatta (osakkeet ja joukkovelkakirjat). Sitoutuneet liikkeeseenlaskijat valitaan ensisijaisesti sitoutuneisuustason perusteella, sillä yritysten kohtaamilla ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintoasioihin liittyvillä tekijöillä on suuri vaikutus yhteiskuntaan sekä riskien että mahdollisuuksien osalta.

Nimetty vertailuarvo

Indeksi on nimetty vertailuarvoksi sen määrittämiseksi, onko rahoitustuote yhdenmukainen sen edistämien ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa.

Indeksin sponsoreita (mukaan lukien BMR) koskevien sovellettavien säädösten mukaan indeksin sponsoreiden on määritettävä asianmukaiset valvontatoimet/huolellisuustoimet määritettäessä ja/tai käytettäessä indeksimenetelmiä säännellyille indekseille.

Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Sector Neutral Index on joukkovelkakirjaindeksi, joka edustaa kiinteäkorkoista, sijoituskelpoiseksi luokiteltua euromääräistä arvopaperivalikoimaa, joka noudattaa Bloomberg Euro Aggregate Index -indeksin ("emoindeksi") sääntöjä ja soveltaa sektori- ja ESG-kriteerejä turvallisuuden kelpoisuuden suhteen.

Lisätietoja indeksistä on osoitteessa

<https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices>