

Verkkosivustolla annettavia tuotetietoja koskevan kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen kohdan 10(1) artiklan 8 alarahastoa

Tuotenimi: Amundi MSCI USA ESG Leaders Extra UCITS ETF **Oikeushenkilötunnus:** 2138008EYNCTNBLGP743

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 (esim. että sijoituskohteena olevan yhtiön hiili-intensiteetti ei kuulu sektorin viimeiseen desiiliin).

Amundi katsoo jo poissulkemiskäytännössään tietyt pääasialliset haitalliset vaikutukset osaksi Amundin vastuullisen sijoittamisen politiikkaa. Edellä kuvattujen testien lisäksi sovelletaan seuraavia poikkeuksia: kiistanalaiset aseet, YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden rikkomukset, hiili ja tupakka.

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 Amundin ESG-luokitusta käyttäen.

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

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 kynnysten tai sääntöjen yhdistelmällä:

- yrityksellä on CO2-intensiteetti, joka ei kuulu viimeiseen desiiliin verrattuna muihin alan yrityksiin (koskee vain korkean intensiteetin sektoreita) ja
- yrityksen hallitus on monimuotoinen tavalla, joka ei kuulu viimeiseen desiiliin verrattuna muihin alan yrityksiin, ja
- yrityksessä ei ole mitään työolosuhteisiin ja ihmisoikeuksiin liittyviä kiistakysymyksiä ja

- yrityksessä 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 tietojen 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.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

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

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 kynnysten tai sääntöjen yhdistelmällä:

- yrityksellä on CO₂-intensiteetti, joka ei kuulu viimeiseen desiiliin verrattuna muihin alan yrityksiin (koskee vain korkean intensiteetin sektoreita) ja
- yrityksen hallitus on monimuotoinen tavalla, joka ei kuulu viimeiseen desiiliin verrattuna muihin alan yrityksiin, ja
- yrityksessä ei ole mitään työolosuhteisiin ja ihmisoikeuksiin liittyviä kiistakysymyksiä ja
- yrityksessä ei ole mitään biologiseen monimuotoisuuteen ja saasteisiin liittyviä kiistakysymyksiä

Amundi katsoo jo poissulkemiskäytännössään tietyt pääasialliset haitalliset vaikutukset osaksi Amundin vastuullisen sijoittamisen politiikkaa. Edellä kuvattujen testien lisäksi sovelletaan seuraavia poikkeuksia: kiistanalaiset aseet, YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden rikkomukset, hiili ja tupakka.

Sijoitusstrategia

90 % alarahaston arvopapereista ja rahoitusvälineistä täyttää edistettävät ympäristö- ja yhteiskunnalliset ominaisuudet indeksin menetelmien sitovien osien mukaisesti.

Lisäksi alarahasto sitoutuu omistamaan vähintään 10 % vastuullisia sijoituksia alla olevan taulukon mukaisesti.

0,9

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). Harkitut hallintoa koskevat alakriteerit ovat: hallitusrakenne, auditointi ja valvonta, palkkiot, osakkeenomistajien oikeudet, eettisyys, verotuskäytännöt ja ESG-strategia.

Amundi ESG Rating Scale -luokitusasteikko sisältää seitsemän luokkaa A–G, joista A on paras ja G huonoin luokitus. G-luokitellut yhtiöt eivät kuulu sijoitusympäristöömme.

Sijoitusten osuus

90 % alarahaston arvopapereista ja rahoitusvälineistä täyttää edistettävät ympäristö- ja yhteiskunnalliset ominaisuudet indeksin menetelmien sitovien osien mukaisesti.

Lisäksi alarahasto sitoutuu omistamaan vähintään 10 % vastuullisia sijoituksia alla olevan taulukon mukaisesti.

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 käytettävissä, 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 hallintokehitykselle 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 perustuvat rakenteellisesti ESG-tietojen käyttöön. ESG-tietoympäristöä standardoidaan parhaillaan, mikä voi vaikuttaa tietojen laatuun. Myös tietojen kattavuus on rajallista. Nykyiset ja tulevat säädökset parantavat standardoitua raportointia ja yritysten tiedonantoja, joihin ESG-tiedot perustuvat.

Olemme tietoisia näistä rajoituksista, joita lievennämme eri lähestymistapojen yhdistelmällä: kiistakysymysten seuranta, useiden tietojen tarjoajien käyttö, ESG-kyselytiimimme jäsennelty kvalitatiivinen arviointi ESG-pisteytyksistä, vahvan hallinnon toteuttaminen.

Asianmukainen huolellisuus

ESG-pistemäärä 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 Amundi-tietokannan 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.

Vaikuttamispolitiikat

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

Lisätietoja indeksistä on osoitteessa <https://www.msci.com/index-methodology>

Lisätietoja alarahastosta on osoitteessa www.amundiETF.com.

90 % alarahaston arvopapereista ja rahoitusvälineistä täyttää edistettävät ympäristö- ja yhteiskunnalliset ominaisuudet indeksin menetelmien sitovien osien mukaisesti.

Lisäksi alarahasto sitoutuu omistamaan vähintään 10 % vastuullisia sijoituksia alla olevan taulukon mukaisesti.

Lisätietoja indeksistä on osoitteessa <https://www.msci.com/index-methodology>