

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

Tuotenimi:
AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ETF

Oikeushenkilön tunnistus:
2138007NOUJ46G9POA93

Ei kestävää sijoitustavoitetta

Alarahasto pyrkii edistämään seuraavia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia:

- 1) kiistanalaisten aseiden ja ydinaseiden tuotannon vähentäminen; ja
- 2) öljyhiekasta, lämpöhiilestä ja epätavanomaisesta öljyyn ja maakaasuun liittyvästä liiketoiminnasta aiheutuvien ympäristöhaittojen vähentäminen.

Alarahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia jäljittelemällä S&P 500 ESG+ Index -indeksiä ("indeksi"), joka on saanut ympäristö-, yhteiskunta- ja hallinnointiasioihin ("ESG") liittyvän luokituksen. Indeksillä valitaan ja painotetaan sen ympäristöön liittyvän sekä sosiaalisen kestävyuden parantamiseksi soveltamalla S&P 500 Index -indeksin ("emoindeksi") osatekijöihin erilaisia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä suodattimia emoindeksiin verrattuna jäljempänä kuvattujen ympäristötavoitteiden saavuttamiseksi.

Indeksimenetelmä on muodostettu luokkansa paras -lähestymistavan mukaisesti: jokaisen sektorin parhaat luokitukset saaneet yhtiöt valitaan indeksiin.

"Luokkansa paras" on lähestymistapa, jossa johtavat tai parhaiten tuottavat sijoitukset valitaan sijoitusympäristön, toimialan tai luokan mukaan. Tällaisen luokkansa parhaan lähestymistavan mukaisesti alarahasto noudattaa rahoituksen ulkopuolista lähestymistapaa, joka mahdollistaa vähennyksen vähintään 20 % alkuperäisestä sijoitusympäristöstä (ilmaistaan liikkeeseenlaskijoiden määränä).

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

Ensimmäinen DNSH-testisuodatin 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 desilliiniin). 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 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 kynnsarvojen 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. Tähän liittyvät rajoitukset koskevat esimerkiksi sijoituksia kiistanalaisten aseiden tuotantoon ja jakeluun, YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden rikkomukset, kivihiilen louhintaan ja tupakan tuotantoon.

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 Amundi suorittaa vähintään neljännesvuosittain kiistakysymysten valvontaa, johon sisältyy yhtiöitä, jotka on tunnistettu ihmisoikeusrikkomuksista. Kun kiistakysymyksiä syntyy, analytiikot 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

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 kynnsarvojen tai sääntöjen yhdistelmällä:

- yrityksellä on CO2-intensiteetti, joka ei kuulu viimeiseen desiliini verrattuna muihin alan yrityksiin (koskee vain korkean intensiteetin sektoreita) ja
- yrityksen hallitus on monimuotoinen tavalla, joka ei kuulu viimeiseen desiliini 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 1 % vastuullisia sijoituksia alla olevan taulukon mukaisesti.

0,9

Amundi käyttää Amundi ESG -pisteytysmenetelmää. Amundin ESG-pisteytys perustuu omaan ESG-analyysikehykseen, joka kattaa 38 yleistä ja alakohtaista kriteeriä, mukaan lukien hallintokriteerit. Hallintoulettavuudessa Amundi arvioi 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

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-analyytikoiden 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

Vaikka Alarahaston tavoitteena ei ole kestävä sijoittaminen, se sijoittaa vähintään osan varoistaan SFDR-asetuksen artiklan 2 kohdan 17 määritelmän mukaisesti kestäviin sijoituksiin, kuten sijoituksiin sijoituskohteena oleviin yrityksiin, jotka pyrkivät täyttämään kaksi kriteeriä:

- 1) noudattaa parhaita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä käytäntöjä ja
- 2) välttää sellaisten tuotteiden valmistamista tai palveluiden tarjoamista, jotka vahingoittavat ympäristöä ja yhteiskuntaa.

Jotta sijoituskohteena olevan yrityksen voidaan katsoa edistävän edellä mainittua tavoitetta, sen on oltava toimialansa "paras suoriutuja" vähintään yhden olennaisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän tekijän osalta. "Parhaan suoriutujan" määritelmä perustuu Amundin omaan ESG-menetelmään, jonka tavoitteena on mitata sijoituskohteena olevan yhtiön ESG-kehitystä. Jotta sijoituskohteena olevaa yritystä voidaan pitää "parhaana suoriutujana", sen on vastattava toimialansa kolmea parasta luokitusta (A, B tai C luokitusasteikolla A-G) vähintään yhden olennaisen ympäristö- tai sosiaalisen tekijän osalta. Olennaiset ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät tekijät määritetään toimialatasolla. Olennaisen tekijöiden tunnistaminen perustuu Amundin ESG-analyyseihin, joka yhdistää ei-taloudelliset tiedot ja niihin liittyvien toimialojen ja kestävyysteemojen kvalitatiivisen analyysin. Olennaisiksi tunnistettujen tekijöiden vaikutus ESG-

kokonaispisteetykseen on yli 10 %. Esimerkiksi energia-alalla olennaisia tekijöitä ovat: päästöt ja energia, luonnon monimuotoisuus ja saasteet, terveys ja turvallisuus sekä paikalliset yhteisöt ja ihmisoikeudet. Lisätietoja on Amundin globaalissa vastuullisen sijoittamisen käytännössä osoitteessa <https://about.amundi.com/>.

Lisäksi sijoituskohteena olevilla yrityksillä ei saa olla merkittäviä sijoituksia tiettyihin toimintoihin (esim. tupakka, aseet, uhkapelit, hiili, ilmailu, lihantuotanto, lannoitteiden ja torjunta-aineiden valmistus ja kertakäyttömuovin tuotanto). Perusteellisempi yleiskatsaus toimialoista ja tekijöistä löytyy Amundin Sustainable Finance Disclosure Regulation -lausunnossa, joka on saatavilla osoitteessa <https://about.amundi.com/esg-documentation>

Sijoituksen kestävää luonnetta arvioidaan sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla. Soveltamalla edellä kuvattua Amundin kestävä sijoittamisen määritelmää tämän passiivisesti hoidetun ETF-tuotteen indeksin osatekijöihin Amundi on määrittänyt, että tämän tuotteen kestävä sijoittamisen osuus vastaa vähintään sivulla 1 mainittua. Huomaa kuitenkin, että Amundi Sustainable Investment -määritelmää ei käytetä indeksin menetelmätasolla.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

Amundin ESG-pisteet rakennetaan Amundin ESG-analysisehkeyksen ja pisteytysmenetelmän mukaisesti. Hankimme tietoja seuraavista lähteistä ESG-pisteetyksiä 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 standardipoikkeamista). Siksi jokaisen liikkeeseenlaskijan pisteytys skaalataan sektorin keskiarvon perusteella, mikä mahdollistaa parhaiden käytäntöjen erottamisen huonoimmista käytännöistä sektoritasolla (luokansa 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 jäsennelty laadullinen arviointi ESG-pisteytyksistä, vahvan hallinnon toteuttaminen.

Asianmukainen huolellisuus

ESG-pisteet lasketaan kuukausittain uudelleen Amundin kvantitatiivisella menetelmällä. Tämän laskelman tuloksia arvioivat sen jälkeen ESG-analytikit, 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 analytikko 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.

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 www.spdji.com

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 1 % vastuullisia sijoituksia alla olevan taulukon mukaisesti.

Lisätietoja indeksistä on osoitteessa www.spdji.com