

**Oplysninger om produkter på hjemmesiden i henhold til paragraf 10, stk. 1, i forordningen om offentliggørelse af oplysninger om bæredygtige finanser for paragraf 9**  
**finansielle produkter**

**OPSUMMERING**

**Navn:** Amundi Euro Government Green Bond  
549300JJ88530HIOFM17

**Identifikator for juridisk enhed:**

Ingen væsentlig skade på målet om bæredygtige investeringer

For at sikre at bæredygtige investeringer ikke gør væsentlige skader ("DNSH"), anvender Amundi to filtre:

- Det første DNSH-filter er baseret på overvågning af de obligatoriske indikatorer for væsentlige negative indvirkninger i bilag 1, tabel 1, i RTS, med tilgængelige pålidelige data (f.eks. drivhusgasintensitet for investeringsmodtagende virksomheder) med en kombination af indikatorer (f.eks. kulstofintensitet) og specifikke tærskler eller regler (f.eks. at den investeringsmodtagende virksomheds kulstofintensitet ikke er i laveste sektordecil).

Amundi tager allerede hensyn til specifikke principper for negative indvirkninger i sin eksklusionspolitik som en del af Amundis politik for ansvarlige investeringer. Disse udelukkelse, som gælder ud over de ovenfor beskrevne test, dækker følgende emner: udelukkelse vedrørende kontroversielle våben, overtrædelser af FN's Global Compact-principper, kul og tobak.

- Ud over de specifikke bæredygtighedsfaktorer, der er omfattet af det første filter, har Amundi defineret et yderligere filter, som ikke tager højde for de obligatoriske indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger ovenfor, med henblik på at verificere, at virksomheden ikke klarer sig dårligt i et overordnet miljømæssigt eller socialt perspektiv sammenlignet med andre virksomheder i samme branche, hvilket svarer til en miljømæssig eller social vurdering bedre end eller lig med E, med brug af Amundis ESG-vurdering.

Indikatorerne for negative indvirkninger er blevet taget i betragtning som beskrevet i det første filter for ikke væsentlig skade (DNSH).

Det første DNSH-filter er baseret på overvågning af obligatoriske indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger i bilag 1, tabel 1, i RTS'erne, hvor der foreligger pålidelige data via en kombination af følgende indikatorer og specifikke tærskler eller regler:

- Har en CO2-intensitet, der ikke er i laveste sektordecil i forhold til andre virksomheder (gælder kun sektorer med høj intensitet), og
- Har en bestyrelsesdiversitet, der ikke er i laveste sektordecil i forhold til andre virksomheder, og
- Er renset for enhver kontrovers vedrørende arbejdsforhold og menneskerettigheder og
- Er renset for enhver kontrovers vedrørende biodiversitet og forurening.

Bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper og menneskerettigheder. OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper for virksomheder og menneskerettigheder er integreret i vores ESG-scoringmetode. Vores eget ESG-vurderingsværktøj vurderer udstedere ved hjælp af tilgængelige data fra vores dataleverandører. Modellen har f.eks. et dedikeret kriterium kaldet

"Fællesskabsinvolvering og menneskerettigheder", som gælder for alle sektorer ud over andre menneskerettighedsrelaterede kriterier, herunder socialt ansvarlige forsyningskæder, arbejdsvilkår og arbejdsforhold. Desuden foretager vi som minimum kvartalsvis kontroversovervågning, som omfatter virksomheder, der er identificeret for overtrædelser af menneskerettighederne. Når der opstår kontroverser, vurderer analytikerne situationen og anvender en kontroversscore (beregnet ved hjælp af vores patenterede scoringsmetode) og bestemmer den bedste fremgangsmåde. Kontroversscorer opdateres hvert kvartal for at følge udviklingen og afhjælpningsindsatsen.

## Det finansielle produkts bæredygtige investeringsmål

Underfonden forvaltes passivt. Dens investeringsmål er at replikere Solactive Euro Government Green Bond Index ("indekset"), som har det bæredygtige investeringsmål at være repræsentativt for resultaterne af grønne variabelt forrentede obligationer af høj kvalitet udstedt af lande i Den Europæiske Monetære Union. Grønne obligationer udstedes for at finansiere projekter, der har positive miljømæssige resultater. Mere præcist skal en obligation, for at kunne indgå i indekset, betragtes som en "grøn obligation" af Climate Bonds Initiative. Climate Bonds Initiative er en investorfokuseret nonprofitorganisation, der fremmer omfattende investeringer med henblik på at skabe en global kulstoffattig og klimarobust økonomi (flere oplysninger findes på webstedet: <http://www.climatebonds.net/>). Climate Bonds Initiative har udviklet og implementeret følgende sæt kriterier for at definere grønne obligationer, der er berettigede til at indgå i indekset:

i) Obligationer med miljømæssige temaer (selvmærkede obligationer): For at være støtteberettigede skal grønne obligationer være offentligt deklareret af deres udstedere som værende miljømæssigt fordelagtige gennem mærkning. Almindelige betegnelser omfatter, men er ikke begrænset til, "grøn", "klimabevidsthed", "klima", "miljø", "kulstof", "bæredygtighed" og "ESG" (miljø, sociale forhold og god virksomhedsledelse). Udstederen skal bruge betegnelsen eller beskrivelsen i et offentligt dokument, for at betegnelsen er gyldig (f.eks. i en pressemeddelelse, i en erklæring, i tegningsprospektet eller i bilag til tegning af obligationer).

ii) Støtteberettigede obligationsstrukturer, som omfatter:

- Aktivbaserede strukturer eller obligationer med "anvendelse af provenuet", hvor provenuet fra obligationssalg er øremærket til støtteberettigede grønne projekter, og

- Strukturer med sikkerhed i form af aktiver bestående af:

a. Projektobligationer, som er berettigede, hvis de er støttet af et grønt projekt, og hvis provenuet fra obligationssalget udelukkende anvendes til at finansiere det samme grønne projekt, og

b. Sikkerhedsobligationer, som er berettigede, hvis provenuet går til grønne projekter eller aktiver.

iii) Anvendelse af provenuet: Udstedere skal forpligte sig til at bruge provenuet fra salget af obligationer fuldt ud (uden gebyrer fra eventuelle obligationsaftaler) til at finansiere støtteberettigede grønne projekter eller aktiver. Obligationer, hvor mere end 5 % af provenuet anvendes til "generelle virksomhedsformål" eller projekter, der ikke er defineret som grønne, eller obligationer, hvor provenuet skal fordeles på forskellige projekter (f.eks. en ESG-obligation med sociale projekter og separate grønne projekter), kan eksempelvis ikke optages i indekset.

iv) Overholdelse af "Climate Bonds Taxonomy": Provenuet fra en godkendt grøn obligation skal bruges til at finansiere støtteberettigede grønne aktiver eller projekter, som typisk er relateret til en af følgende sektorer (som beskrevet i Climate Bonds Taxonomy):

- Vedvarende og alternativ energi
- Energieffektivitet
- Transport med lav CO2-udledning
- Bæredygtigt vand
- Affald, genbrug og forurening
- Bæredygtigt landbrug og skovbrug
- Klimabestandig infrastruktur og klimatilpasning. Som yderligere beskrevet i Climate Bonds Taxonomy kan områder af ovennævnte sektorer udelukkes (f.eks. energibesparelser i forbindelse med udvinding af fossile brændsler – for energieffektivitetskategorien – eller deponeringsanlæg uden gasopsamling – for affaldskategorien), og relaterede obligationer er ikke berettigede til optagelse i indekset.

### Andel af investeringer

Afdelingen forpligter sig til løbende at investere mindst 90 % af afdelingens indre værdi i grønne obligationer, der udgør indekset (dvs. en grøn statsobligation fra ØMU). Afdelingen forpligter sig til mindst 90 % bæredygtige investeringer som vist i tabellen nedenfor. Underfondens bæredygtige investeringer støtter miljømålsætningen. Den planlagte andel af andre miljøinvesteringer kan ændre sig, efterhånden som de faktiske andele af taksonomisk tilpassede investeringer stiger.

### Overvågning, metoder, datakilder og deres begrænsninger, due diligence og engagementspolitikker

Den andel af porteføljen, der er investeret i grønne, sociale og bæredygtige obligationer (GSS), overvåges løbende i Amundis eget porteføljestyringsystem Alto, der er baseret på Bloomberg-data til kategorisering af værdipapirerne som grønne obligationer og på Amundis egen analyse til verificering af Amundis GSS-krav, som udføres af Amundis ESG-analytikere. Hvis en obligation mister sin status som GSS-obligation, efter at den er blevet optaget i porteføljen, fjernes den som standard fra porteføljen inden for 90 dage. Amundis risikofunktion udfører sekundær overvågning ved at kontrollere, at investeringsbegrænsningen i form af porteføljens minimumsandel, som skal investeres i grønne obligationer, altid er opfyldt, og med behov for øjeblikkelig justering i tilfælde af overtrædelse.

Tests i DNSH (herunder mindstekrav) og god selskabsledelse (hvor det er relevant) baseret på "Amundis ramme for bæredygtige investeringer" udføres løbende på udstederne af de grønne obligationer før og efter handel af porteføljeforvalterne og risikofunktionen. Disse tests er baseret på Amundis proprietære ESG-scoring og kontroversscreeningsmetode. ESG-scoring – herunder dem, der fører til udelukkelser baseret på overvågning af alvorlige kontroverser – opdateres månedligt i Amundis eget modul Stock Rating Integrator (SRI). Når en udsteder, hvis grønne obligationer indgår i porteføljen, ikke længere opfylder test i forbindelse med DNSH og krav til god ledelse (hvis relevant), fjernes de tilknyttede værdipapirer som standard fra porteføljen inden 90 dage.

"Amundis ramme for bæredygtige investeringer" består af et sæt kriterier og indikatorer, der bruges til at vurdere:

- A. Økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål;
- B. Investeringernes overholdelse af kravet om ikke at skade dette mål væsentligt;
- C. Om de selskaber, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

Med disse rammer kan Amundi og dets datterselskaber vurdere, om investeringer betragtes som "bæredygtige investeringer", og kan tages i betragtning i forbindelse med oplysninger om andelen af investeringer i "bæredygtige investeringer" samt overvågning af opfyldte forpligtelser på fondsniveau.

Amundi benytter sig af Bloomberg og Climate Bonds Initiative som informationskilde vedrørende afstemningen af grønne, sociale, bæredygtige og bæredygtighedsrelaterede obligationer med ICMA-principperne, deres brug af provenuet og deres indberetning af indvirkning. Disse datakilder danner også grundlag for vores ESG-analytikeres analyse af obligationernes overensstemmelse med Amundi GSS-rammen ud over indberettede data fra udstedere. For at gennemføre bidragstesten, DNSH-testen og testen af god forvaltning, der er beskrevet i afsnittet "Metoder", henter vi data fra følgende kilder: Moody's, ISS-Oekom, MSCI, Trucost, CDP, Verisk Maplecroft, Refinitiv, RepRisk og Sustainalytics. Ud over direkte adgang for vores ESG-analytikere til rapporterede data fra udstedere.

Vores metodebegrænsninger er baseret på konstruktion forbundet med brugen af ESG-data. ESG-datalandskabet er i øjeblikket ved at blive standardiseret, hvilket kan påvirke datakvaliteten. Datadækning er også en begrænsning. Den nuværende og fremtidige lovgivning vil forbedre den standardiserede rapportering og de selskabsoplysninger, som ESG-data er afhængige af. Vi er opmærksomme på disse begrænsninger, som vi afhjælper ved hjælp af en kombination af tilgange: overvågning af kontroverser, brug af flere dataleverandører, en struktureret kvalitativ vurdering af ESG-vurderingerne foretaget af vores ESG-forskerteam, implementering af en stærk virksomhedsledelse.

Hver måned genberegnes ESG-scoren i henhold til den kvantitative Amundi-metode. Resultatet af denne beregning gennemgås derefter af ESG-analytikerne, som udfører en kvalitativ "prøvekontrol" af sin sektor baseret på forskellige kontroller.

Amundi ansætter investerede eller potentielle investerede virksomheder på udstederniveau uanset beholdningstype (egenkapital og obligationer).