

Oplysninger om produkter på hjemmesiden i henhold til paragraf 10, stk. 1, i forordningen om offentliggørelse af oplysninger om bæredygtige finanser for paragraf 8 underfonde

OPSUMMERING

Produktnavn: Amundi MSCI China ESG Selection Extra

Identifikator for juridisk enhed:
549300E7C8KZ5P6BZI39

Intet bæredygtigt investeringsmål

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men har ikke bæredygtige investeringer som mål

Dette finansielle produkt forpligter sig til at foretage 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, hvor der foreligger pålidelige data (f.eks. investeringselskabers drivhusgasintensitet) via en kombination af indikatorer (f.eks. kulstofintensitet) og specifikke tærskler eller regler (f.eks. at den investerede virksomheds kulstofintensitet ikke hører til den sidste decil i sektoren).

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 andet filter, som ikke tager højde for de obligatoriske indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger ovenfor, for at verificere, at virksomheden ikke klarer sig dårligt ud fra et overordnet miljømæssigt eller socialt synspunkt sammenlignet med andre virksomheder i branchen, hvilket svarer til en miljømæssig eller social vurdering, der er bedre end eller lig med E, ved hjælp af Amundis ESG-vurdering.

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

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 hører til den sidste decil i forhold til andre virksomheder inden for sin sektor (gælder kun for sektorer med høj intensitet), og
- Har en bestyrelsesdiversitet, der ikke tilhører den sidste decil i forhold til andre virksomheder i sektoren, og
- Er renset for enhver kontrovers i forhold til arbejdsforhold og menneskerettigheder og
- Er renset for enhver kontrovers i forhold til 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 scoringmetode) og bestemmer den bedste fremgangsmåde. Kontroversscorer opdateres hvert kvartal for at følge udviklingen og afhjælpningsindsatsen.

Finansielle produkters miljømæssige eller sociale karakteristika

Underfonden fremmer miljømæssige og/eller sociale aspekter ved bl.a. at imitere et indeks, der integrerer en miljømæssig, social og ledelsesmæssig ("ESG") vurdering.

Indeksmetoden er opbygget ved hjælp af en "Best-in-class-tilgang": De bedst rangerede virksomheder udvælges til at udarbejde Indekset.

"Best-in-class" er en tilgang, hvor førende eller bedst præsterende investeringer udvælges inden for et univers, en industrisektor eller en klasse. Ved hjælp af denne best-in-class-tilgang følger indekset en mere finansiell tilgang, der gør det muligt at reducere det oprindelige investeringsunivers (udtrykt i antal udstedere) med mindst 20 %.

Indekset anvender udelukkelse af virksomheder, der er involverede i aktiviteter, der anses for ikke at være i overensstemmelse med Parisaftalen (kuludvinding, olie osv.). Disse undtagelser fremgår af art. 12, stk. 1, litra a)-g), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818 af 17. juli 2020 om supplement til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 for så vidt angår minimumsstandarder for EU-benchmarks for klimaovergang og EU's Paris-afstemte benchmarks. For yderligere oplysninger henvises til afsnittet "Retningslinjer for fondes navne ved brug af ESG- eller bæredygtighedsrelaterede termer" i prospektet.

Andel af investeringer

Mindst 90 % af underfondens værdipapirer og instrumenter skal opfylde de anbefalede miljømæssige eller sociale aspekter i overensstemmelse med de bindende elementer i indeksmetodologien. Underfonden forpligter sig endvidere til at have minimum 10 % bæredygtige investeringer. Investeringer afstemt med andre E/S-karakteristika (#1B) repræsenterer forskellen mellem den faktiske andel af investeringer sammenholdt med miljømæssige eller sociale karakteristika (#1) og den faktiske andel af bæredygtige investeringer (#1A).

Den planlagte andel af andre miljøinvesteringer udgør minimum 10 % (i) og kan ændre sig, i takt med at den faktiske andel af taksonomijusterede og/eller sociale investeringer stiger.

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

Alle ESG-data, enten eksternt eller internt behandlet, centraliseres af Responsible Investment Business line, som er ansvarlig for at kontrollere kvaliteten af input og behandlede ESG-output. Denne overvågning omfatter en automatiseret kvalitetskontrol samt en kvalitativ kontrol fra ESG-analytikere, der er specialister i deres sektorer. ESG-scoring opdateres månedligt i Amundis proprietære Stock Rating Integrator-modul (SRI).

Bæredygtighedsindikatorer, der anvendes i Amundi, er afhængige af proprietære metoder. Disse indikatorer gøres løbende tilgængelige i porteføljevaltningsystemet, så porteføljevalterne kan vurdere effekten af deres investeringsbeslutninger.

Endvidere er disse indikatorer integreret i Amundis kontrolramme med ansvarsfordeling mellem det første kontrolniveau, som investeringsteamet selv udfører, og det andet kontrolniveau, som udføres af risikogrupperne, som løbende overvåger overholdelsen af miljømæssige eller sociale karakteristika, som fonden fremmer.

Amundi ESG-vurderingen, der bruges til at bestemme ESG-scoren, er en kvantitativ ESG-score, der omsættes til syv ratings, der går fra A (det bedste scoreunivers) til G (det dårligste). I Amundi ESG-vurderingsskalaen svarer værdipapirerne på udelukkelseslisten til et G. For virksomheder, der udsteder værdipapirer, vurderes ESG-resultaterne globalt og på det relevante kriterieniveau ved sammenligning med branchegennemsnittet ved hjælp af en kombination af de tre ESG-dimensioner.

Den metode, der anvendes af Amundi ESG-vurderingen, anvender 38 kriterier, der enten er generiske (fælles for alle selskaber uanset deres aktivitet) eller sektorspecifikke, der vægtes efter sektor og overvejes i forhold til deres indvirkning på omdømme, driftseffektivitet og regler over for en udsteder. Amundi ESG-vurderinger vil sandsynligvis blive udtrykt globalt på de tre E-, S- og G-dimensioner eller individuelt på en miljømæssig eller social faktor.

Amundis ESG-scoring er baseret på Amundis ESG-analyseramme og -scoringmetode. Vi indhenter data fra følgende kilder til ESG-vurderinger: Moody, ISS-Oekom, MSCI og Sustainalytics.

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 afbøder ved en kombination af tilgange.

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).