

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

Navn: Lyxor Corporate Green Bond (DR) UCITS ETF

Identifikator for juridisk enhed:
549300DGW633M4IHL895

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. investeringsselskabers 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 udelukkelser, som gælder ud over de ovenfor beskrevne test, dækker følgende emner: udelukkelser 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 rensat for enhver kontrovers i forhold til arbejdsforhold og menneskerettigheder og
- Er rensat 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-scoringsmetode. 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.

Finansielle produkters miljømæssige eller sociale karakteristika

Underfonden fremmer miljømæssige og/eller sociale aspekter ved bl.a. at imitere et indeks, der består af grønne obligationer. For at være kvalificeret skal en obligation betragtes som en "grøn obligation" af Climate Bonds Initiative.

Climate Bonds Initiative er en investorfokuseret nonprofitorganisation, der fremmer investeringer i stor skala, som vil skabe en global kulstoffattig og klimarobust økonomi (flere oplysninger findes på webstedet: <http://www.climatebonds.net/>). Climate Bonds Initiative har udviklet og implementeret et sæt kriterier til at definere grønne obligationer, som kan komme i betragtning til indekset.

Investeringsstrategi

Investeringsmålet for MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor Corporate Green Bond (DR) UCITS ETF ("underfonden") er at følge både den opadgående og den nedadgående udvikling i "Solactive EUR USD IG Corporate Green Bond TR Index" ("indekset") denomineret i euro for at tilbyde en eksponering mod grønne obligationer med en investeringsvurdering i EUR og USD udstedt af virksomheder, samtidig med at volatiliteten i forskellen mellem underfondens afkast og indeksets afkast ("sporingsfejl") minimeres.

Dette er en passivt forvaltet ETF. Investeringsstrategien består i at efterligne indekset og samtidig minimere den tilhørende sporingsfejl.

For at kunne indgå i "Solactive EUR USD IG Corporate Green Bond TR Index" ("indekset") skal en obligation betragtes som en "grøn obligation" af Climate Bonds Initiative.

Desuden er indeksets investeringsunivers baseret på følgende kriterier:

a) Indeksets papirer skal være papirer fra Solactive Green Bond EUR IG Index ("moderindekset").

b) ESG-værdibaserede udelukkelse fra følgende aktiviteter: kontroversielle våben, civile skydevåben, underholdning for voksne, alkohol, spil, genteknologi, stamceller, tobak og termisk kul. Disse udelukkelse fastlægges på grundlag af kriterier og tærskler (f.eks. maksimal procentdel af indtægterne i forbindelse med disse aktiviteter), som beskrives nærmere i indeksetmetodologien;

c) Udelukkelse af udstedere, der er omfattet af FN-sanktioner og/eller "ikke overholder" med hensyn til den overordnede overholdelse af Global Compact.

Climate Bonds Initiative er en investorfokuseret nonprofitorganisation, der fremmer investeringer i stor skala, som vil 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:

c) 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).

c) ii) Berettigede obligationsstrukturer, som omfatter: Aktivrelaterede strukturer eller obligationer med "anvendelse af provenuet", hvor provenuet fra obligationssalg øremærkes til støtteberettigede grønne projekter, og aktivbaserede strukturer bestående af a) projektoptioner, som er støtteberettigede, hvis de er støttet af et grønt projekt, og provenuet fra obligationssalget udelukkende anvendes til at finansiere det samme grønne projekt, og b) securitiserede obligationer, som er støtteberettigede, hvis provenuet går til grønne projekter eller aktiver.

c) 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.

c) 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, kulstoffattig transport, bæredygtigt vand, affald, genanvendelse og forurening, bæredygtigt landbrug og skovbrug, klimarobust 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. Yderligere oplysninger findes på webstedet: <http://www.climatebonds.net/> og <https://www.climatebonds.net/standard/taxonomy>.

Underfonden følger en ekstrafinansiel tilgang, der i høj grad er engagerende og bidrager til og har en positiv indvirkning på den energimæssige og økologiske omstilling ved permanent at investere mindst 90 % af underfondens nettoaktivværdi i grønne obligationer, der indgår i indekset. Gennem sin metodologi og

den måde, det er konstrueret på (som beskrevet ovenfor), er indekset tilpasset underfondens bæredygtige investeringsmålsætning og adskiller sig fra et bredt markedsindeks. Grænserne for den ekstrafinansielle tilgang er nævnt i afsnittet "Grænser for den ekstrafinansielle tilgang" i prospektet.

Produktstrategien er også baseret på systematiske udelukkelsespolitikker (normative og sektorspecifikke) som nærmere beskrevet i Amundis politik for ansvarlige investeringer.

Vi anvender Amundi ESG-scoremetode til at vurdere god forvaltningspraksis i de investerede virksomheder. Amundis ESG-vurdering er baseret på en proprietær ESG-analyseramme, der tager højde for 38 generelle og sektorspecifikke kriterier, herunder kriterier for god forvaltningspraksis. På ledelsesplan vurderer vi en udsteders evne til at sikre en effektiv virksomhedsledelsesramme, der garanterer at ville opfylde de langsigtede mål (f.eks. garantere udsteders værdi på lang sigt). De underkriterier for ledelse, der tages i betragtning, er: bestyrelsesstruktur, revision og kontrol, aflønning, aktionærrettigheder, etik, skattepraksis og ESG-strategi.

Amundi ESG-vurderingsskalaen indeholder syv vurderinger, der går fra A til G, hvor A er den bedste og G den dårligste vurdering. G-vurderede virksomheder er udelukket fra vores investeringsunivers.

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 5 % af bæredygtige investeringer i henhold til nedenstående skema. 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 øvrige miljøinvesteringer udgør minimum 5 % (i) og kan ændre sig, i takt med at den faktiske andel af taksonomijusterede og/eller sociale investeringer stiger.

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

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-scorer 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 porteføljevaltningssystemet, 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 promoverer.

Metodologier

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). På Amundi ESG Rating-skalaen svarer de værdipapirer, der er opført på udelukkelseslisten, til et G. For virksomhedernes udstedere vurderes ESG-præstationer globalt og på det relevante kriterieniveau ved sammenligning med de gennemsnitlige præstationer i deres branche gennem en kombination af de tre ESG-dimensioner:

- Miljødimensionen: Her undersøges udstedernes evne til at kontrollere deres direkte og indirekte miljøpåvirkning ved at begrænse deres energiforbrug, reducere deres drivhusemissioner, bekæmpe ressourceudtømning og beskytte biodiversiteten;
- Social dimension: Her måles, hvordan en udsteder arbejder med to forskellige begreber: Udstederens strategi for at udvikle sin menneskelige kapital og respekten for menneskerettighederne generelt;
- Ledelsesplan: Dette vurderer udstederens evne til at sikre grundlaget for en effektiv forvaltningsramme og skabe værdi på lang sigt.

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.

Datakilder og behandling

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

Datakvalitetskontroller hos eksterne dataleverandører administreres af Global Data Management. Der indføres kontrol på forskellige trin i værdikæden, lige fra kontrol før og efter integrationen til kontrol efter beregningen, f.eks. kontrol af proprietære vurderinger.

Eksterne data indsamles og kontrolleres af Global Data Management-teamet og indsættes i SRI-modulet.

SRI-modulet er et proprietært værktøj, der sikrer indsamling, kvalitetskontrol og behandling af ESG-data fra eksterne dataleverandører. Det beregner også udstedernes ESG-vurderinger i henhold til Amundis egen metode. Især ESG-vurderingerne vises i SRI-modulet til porteføljeformidlere, risiko-, rapporterings- og ESG-teamene på en gennemsigtig og brugervenlig måde (udstederens ESG-

vurdering sammen med kriterierne og vægtningen af hvert enkelt kriterium).

For ESG-vurderinger normaliseres scorerne på hvert trin i beregningsprocessen og omregnes til Z-scorer (forskellen mellem virksomhedens score og den gennemsnitlige score i sektoren som et antal standardafvigelse). Derfor vurderes hver enkelt udsteder med en score, der skaleres omkring gennemsnittet for deres sektor, hvilket gør det muligt at skelne mellem bedste praksis og dårligste praksis på sektorniveau (Best-in-Class-tilgangen). Ved afslutningen af processen tildeles hver udsteder en ESG-vurdering (ca. mellem -3 og +3) og det tilsvarende på en bogstavskala fra A til G, hvor A er den bedste og G den dårligste.

Data formidles derefter via Alto Front Office til porteføljeforvaltere og overvåges af risikoteamet.

ESG-vurderinger anvender data fra eksterne dataleverandører, interne ESG-vurderinger/-undersøgelser udført af Amundi eller af en autoriseret tredjepart, der er anerkendt for professionel ESG-scoring og -vurdering. Uden obligatorisk ESG-rapportering på virksomhedsniveau er estimer en central del af dataleverandørernes metodik.

Begrænsninger i metodologier og data

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-forskersteam, implementering af en stærk virksomhedsledelse.

Due diligence

Hver måned genberegnes ESG-vurderingen i henhold til den kvantitative Amundi-metode. Resultatet af denne beregning gennemgås derefter af ESG-analytikerne, som foretager en kvalitativ "stikprøvekontrol" af sektoren på grundlag af forskellige kontroller, der kan omfatte (men ikke er begrænset til): de vigtigste væsentlige variationer i ESG-vurderingen, listen over nye navne med en dårlig vurdering og de vigtigste forskelle i vurderingen mellem to leverandører. Efter denne gennemgang kan analytikeren tilsidesætte en vurdering fra den beregnede vurdering, som valideres af teamets ledelse og dokumenteres ved hjælp af en note, der er gemt i Amundi-databasen iPortal. Dette kan også være underlagt en godkendelse foretaget af ESG Rating Committee.

Investeringsforvaltningsteamet er ansvarligt for at definere produktets investeringsproces, herunder udformningen af passende risikorammer i samarbejde med investeringsrisikoteamene. I denne sammenhæng har Amundi en procedure for investeringsretningslinjer samt en procedure for

håndtering af brud, der gælder for alle aktiviteter. I begge procedurer gentages den strenge overholdelse af regler og kontraktmæssige retningslinjer. Risikolederne har ansvaret for at overvåge overtrædelser på

daglig basis, advare fondsforvaltere og kræve, at porteføljerne bringes tilbage i overensstemmelse med reglerne så hurtigt som muligt og i investorernes bedste interesse.

Engagementspolitikker

Amundi ansætter investerede eller potentielle investerede virksomheder på udstederniveau uanset beholdningstype (egenkapital og obligationer). De udstedere, der deltager, vælges primært ud fra graden af eksponering for emnet, da de miljømæssige, sociale og forvaltningsmæssige spørgsmål, som virksomhederne står over for, har en stor indvirkning på samfundet, både med hensyn til risici og muligheder.

Fastlagt referencebenchmark

Ja, indekset er blevet udpeget som et referencebenchmark for at afgøre, om underfonden er på linje med de miljømæssige og/eller sociale aspekter, som den promoverer.

I henhold til gældende bestemmelser for indekssponsorer (herunder BMR) skal indekssponsorer definere passende kontroller/tilpassethed, når de definerer og/eller anvender indeksmetoder for regulerede indekser.

Investeringsmålet for MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor Corporate Green Bond (DR) UCITS ETF ("underfonden") er at følge både den opadgående og den nedadgående udvikling i "Solactive EUR USD IG Corporate Green Bond TR Index" ("indekset") denomineret i euro for at tilbyde en eksponering mod grønne obligationer med en investeringsvurdering i EUR og USD udstedt af virksomheder, samtidig med at volatiliteten i forskellen mellem underfondens afkast og indeksets afkast ("sporingsfejl") minimeres.

Yderligere oplysninger om indekset kan findes på <https://www.solactive.com/indices/>