

Productinformatie op de website volgens art. 10(1) van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector voor art. 9 financiële producten

Productnaam:
Amundi EUR Cash Active

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800GNZ7UL42K1JN28

Geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('DNSH'), hanteert Amundi twee filters:

- De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen
 - waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
 - Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met Specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool, onconventionele fossiele brandstoffen en tabak.

Bovendien worden ondernemingen en economische actoren die blootstaan aan ernstige controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden, mensenrechten, biodiversiteit en vervuiling niet beschouwd als duurzame beleggingen.

Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of de onderneming niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die een ecologische of sociale score hebben die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter.

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

- Een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en
- Beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector.
- Vrij zijn van controverses in verband met arbeidsvoorwaarden en mensenrechten.
- Vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

De duurzame beleggingen zijn afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten van de VN. De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten van de VN zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekking. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en inzake mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

Duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

- 1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
- 2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitssector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).

Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

Beleggingsstrategie

Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn nettovermogen in een brede waaier aan activa die voldoen aan de MMF-verordening en kan met name beleggen in obligaties, geldmarktinstrumenten van hoge kredietkwaliteit, deposito's bij kredietinstellingen van openbare en particuliere emittenten, door activa gedekt commercial paper (ABCP's), uitgedrukt in euro of afgedekt tegen de euro.

Het Subfonds belegt niet meer dan 30% van zijn vermogen in geldmarktinstrumenten die worden uitgegeven of gegarandeerd door een land, een lokale overheidsinstantie binnen de EU of een internationaal orgaan waarvan ten minste een EU-lid deel uitmaakt.

Het Subfonds heeft binnen zijn portefeuille een WAM van 180 dagen en een WAL van 365 dagen.

Het Subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere geldmarktfondsen.

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:

- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact van de VN ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:

- 90% van de effecten uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
- 75% van de effecten uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in ondernemingen die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Voor de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, heeft Amundi een ESG-scoremethodologie ontwikkeld. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governancekader te handhaven dat garandeert dat hij zijn

langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria voor goed bestuur zijn: de structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie. De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) in beleggingsportefeuilles is beoordeeld op goede governancepraktijken door toepassing van een normatieve screening op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (UN GC) voor de bijbehorende emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi evalueert maandelijks lijsten van ondernemingen die het VN-GC schenden, wat leidt tot ratingverlagingen naar G. Desinvestering van effecten waarvan de rating is verlaagd tot G worden standaard binnen 90 dagen uitgevoerd.

Het Amundi Stewardship Policy (engagement en stemmen) met betrekking tot governance vormt een aanvulling op deze aanpak.

Aandeel beleggingen

Ten minste 90% van de effecten en instrumenten van het Subfonds zal voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van het beleggingsbeleid. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).

Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Monitoring van duurzame beleggingsdoelstelling

1. Aandeel van de portefeuille belegd in groene obligaties

Het aandeel van de portefeuille dat is belegd in groene, sociale en duurzame (GSS) obligaties met gebruik van de opbrengst wordt voortdurend gecontroleerd binnen het eigen portefeuillebeheersysteem van Amundi, Alto, op basis van Bloomberg-gegevens voor de categorisering van de effecten als groene obligaties en op basis van de eigen analyse van Amundi voor de verificatie van de GSS-vereisten van Amundi, zoals uitgevoerd door de ESG-analisten van Amundi (zie hoofdstuk Methodologieën hieronder).

Als een obligatie na opname in de portefeuille haar GSS-obligatiestatus verliest, wordt deze gewoonlijk binnen 90 dagen uit de portefeuille verwijderd.

De Risk-functie van Amundi voert een tweedelijnscontrole uit door te controleren of de beleggingsbeperking in termen van het minimumaandeel van de portefeuille dat in groene obligaties moet worden belegd, te allen tijde wordt nageleefd, wat onmiddellijke aanpassingen vereist in geval van een inbreuk.

2. Monitoring op emittentenniveau

De DNSH-tests (inclusief minimumwaarborgen) en de Good Governance-tests (waar van toepassing) op basis van het 'Amundi Sustainable Investment Framework' worden voor en na de verhandeling doorlopend uitgevoerd op de emittenten van groene obligaties door de portefeuillebeheerders en de risicofunctie. Deze tests zijn gebaseerd op de eigen ESG-scores en controversescreeningmethodologie van Amundi. ESG-scores – waaronder die die leiden tot uitsluitingen op basis van de monitoring van ernstige controverses – worden maandelijks bijgewerkt binnen de eigen module Stock Rating Integrator (SRI) van Amundi. Wanneer wordt vastgesteld dat een emittent waarvan de groene obligaties in de portefeuille zijn opgenomen, niet langer voldoet aan de DNSH- en Good Governance-tests (waar van toepassing), worden de bijbehorende effecten gewoonlijk binnen 90 dagen uit de portefeuille verwijderd.

Methodologieën

Het 'Amundi Sustainable Investment Framework' bestaat uit een reeks criteria en indicatoren die worden gebruikt om het volgende te beoordelen:

- A. Bijdrage van de economische activiteit aan een ecologische of sociale doelstelling;
- B. De naleving door de beleggingen van de eis dat die doelstelling niet ernstig wordt geschaad;
- C. Of de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

Dit kader stelt Amundi en haar dochterondernemingen in staat om te beoordelen of beleggingen als 'duurzame beleggingen' kunnen worden beschouwd en er rekening mee kan worden gehouden bij de openbaarmaking van het aandeel van beleggingen in 'duurzame beleggingen' en het toezicht op de naleving van de verbintenissen op fondsniveau.

A. Bijdragetest.

Amundi is van mening dat een onderneming bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling ('Bijdragetest') als ze de beste ecologische en sociale praktijken volgt en als haar producten en diensten in wezen geen schade toebrengen aan het milieu en de maatschappij.

Amundi volgt de twee onderstaande criteria om te bepalen of een onderneming de Bijdragetest kan doorstaan:

1) De onderneming is actief in een activiteit die verenigbaar is met duurzaamheids- en ontwikkelingsdoelen op lange termijn.

Amundi is van mening dat een onderneming verenigbaar is met duurzaamheids- en ontwikkelingsdoelen op lange termijn als ze geen aanzienlijke blootstelling heeft aan de onderstaande activiteiten:

- Activiteiten die in het voorlopige EU-verslag over sociale taxonomie (juli 2021) als niet-duurzaam zijn aangemerkt: tabak, wapens, gokken.

- Activiteiten die aanzienlijk moeten worden verminderd of stopgezet om de wereldwijde doelstellingen inzake koolstofneutraliteit te bereiken: steenkool, koolwaterstoffen (alle ‘upstream’-activiteiten en de meest vervuilende ‘downstream’-activiteiten), de meest vervuilende activiteiten (vleesproductie, luchtvaart enz.).
- Activiteiten die in overeenstemming met de EU-strategie moeten worden verminderd (‘van boer tot bord’) of die een aanzienlijke negatieve impact hebben op het natuurlijk kapitaal: productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik.

2) De onderneming draagt bij aan de langetermijndoelstellingen voor duurzaamheid

Amundi is van mening dat een onderneming, om bij te dragen aan duurzaamheids- en ontwikkelingsdoelen op lange termijn, binnen haar activiteitensector een ‘best performer’ moet zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren. De definitie van best presterende ondernemingen is gebaseerd op de ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een emittent te meten op relatieve basis om als ‘best performer’ te worden beschouwd. Amundi is van mening dat een onderneming moet presteren binnen het bovenste derde deel van de ondernemingen binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Dit komt overeen met een C-score op de ESG-scoremethodologie van Amundi die gaat van G tot A (A is de beste score). Volgens een dubbele materialiteitsrationale geldt deze benadering enkel voor ecologische en sociale factoren die van wezenlijk belang zijn voor de sector waarin de onderneming actief is.

Groene, sociale en duurzame (GSS) instrumenten, zoals gedefinieerd door de International Capital Market Association (‘ICMA’) en gestructureerd in overeenstemming met haar beginselen of richtsnoeren, dragen door hun ontwerp bij aan een ecologische en sociale doelstelling en worden geacht te slagen voor de Bijdragetest, op voorwaarde dat:

- in voorkomend geval de emittenten actief zijn in een activiteit die verenigbaar is met duurzaamheids- en ontwikkelingsdoelen op lange termijn; of
- de GSS-instrumenten zijn geanalyseerd door ESG-analisten van Amundi en voldoen aan de GSS-vereisten van Amundi (met inbegrip van financieringsrationale, ESG-prestaties van emittenten, projectanalyse en transparantie).

B. DNSH

Voor meer informatie over de DNSH-test, zie het hoofdstuk ‘Geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling’ hierboven.

C. Goed Bestuur

Amundi vertrouwt op zijn ESG-scoremethodologie om ervoor te zorgen dat een onderneming praktijken op het gebied van goed bestuur volgt. Amundi heeft de volgende drie criteria gedefinieerd:

- Een onderneming moet een algemene governance score hebben die beter is dan of gelijk is aan E. Deze governance score is de combinatie van meerdere governance criteria.
- Op sommige specifieke governance criteria (met name deontologie, structuur van de raad van bestuur, audit en controle) moet een onderneming minstens twee ervan (van de drie) hebben met een score beter dan of gelijk aan E.

De onderneming mag geen van de drie vorige governance criteria hebben met een score van G (de slechtste score in de ESG-methodologie van Amundi).

Amundi past haar DNSH-tests en criteria voor goed bestuur toe op groene, sociale, duurzame en duurzaamheidsgerelateerde financiële instrumenten die door ondernemingen zijn uitgegeven.

Gegevensbronnen en -verwerking

Gegevensbronnen GSS-obligaties

Amundi vertrouwt op Bloomberg en het Climate Bonds Initiative als informatiebron met betrekking tot de afstemming van groene, sociale, duurzame en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties op de ICMA-principes, het gebruik van de opbrengsten ervan en hun impactrapportage. Deze gegevensbronnen vormen ook de basis voor de analyse van onze ESG-analisten voor de naleving van het Amundi GSS-kader voor obligaties, naast de gerapporteerde gegevens van emittenten.

Gegevensbronnen op emittentenniveau

Voor het uitvoeren van de Contribution test, de DNSH test en de Good Governance tests beschreven in het hoofdstuk 'Methodologieën' halen we gegevens uit de volgende bronnen: Moody's, ISS-Oekom, MSCI, Trucost, CDP, Verisk Maplecroft, Refinitiv, RepRisk en Sustainalytics. Naast directe toegang van onze ESG-analisten tot gerapporteerde gegevens van emittenten.

De kwaliteitscontroles op de gegevens van externe gegevensleveranciers worden beheerd door de eenheid Global Data Management. De controles worden in verschillende stappen van de waardeketen geïmplementeerd, van controles vóór de integratie, controles na de integratie, tot controles na berekening, zoals bijvoorbeeld controles op eigen scores. Externe gegevens worden verzameld en gecontroleerd door het Global Data Management-team en worden ingevoerd in de SRI-module. De SRI-module is een eigen tool die de verzameling, kwaliteitscontrole en verwerking van ESG-gegevens van externe gegevensverstrekkers garandeert. Deze berekent ook de ESG-ratings van emittenten volgens de eigen methodologie van Amundi. De ESG-ratings in het bijzonder worden in de SRI-module op een transparante en gebruiksvriendelijke manier weergegeven aan portefeuillebeheerders, Risk, Reporting en de ESG-teams (de ESG-rating van de emittent samen met de criteria en de wegingen van elk criterium).

Voor ESG-ratings worden de scores in elke fase van het berekeningsproces genormaliseerd en omgezet in Z-scores (verschil tussen de score van de onderneming en de gemiddelde score in de sector, als een aantal standaarddeviaties). Daarom wordt elke emittent beoordeeld met een score die rond het gemiddelde van zijn sector schaal, zodat de beste praktijken kunnen worden onderscheiden van de slechtste praktijken op sectorniveau ('best-in-class' benadering). Aan het einde van het proces krijgt elke emittent een ESG-score (ongeveer tussen standaarddeviaties -3 en +3) en het equivalent op een letterschaal van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste. De gegevens worden vervolgens via de frontoffice van Alto onder de portefeuillebeheerders verspreid en opgevolgd door het Risk-team.

ESG-scores maken gebruik van gegevens afkomstig van externe gegevensverstrekkers, interne ESG-beoordeling/onderzoek uitgevoerd door Amundi of via een gereguleerde derde die erkend is voor het verstrekken van professionele ESG-scores en -beoordelingen. Zonder verplichte ESG-rapportering op bedrijfsniveau zijn schattingen een kerncomponent van de methodologie van gegevensverstrekkers.

Methodologische en databeperkingen

Onze methodologische beperkingen zijn door de opbouw ervan gekoppeld aan het gebruik van ESG-data. Het ESG-datalandschap wordt momenteel gestandaardiseerd, wat van invloed kan zijn op de kwaliteit van de data; de datadekking is ook een beperking. De huidige en toekomstige regelgeving zal de gestandaardiseerde rapportage en informatieverschaffing door ondernemingen waarop ESG-data gebaseerd zijn, verbeteren.

We zijn ons bewust van deze beperkingen die we verminderen door een combinatie van benaderingen: de monitoring van controverses, het gebruik van verschillende gegevensverstrekkers, een gestructureerde kwalitatieve beoordeling door ons ESG-onderzoeksteam van de ESG-scores, de implementatie van een sterke governance.

Due diligence

Elke maand worden de ESG-scores herberekend volgens de kwantitatieve methodologie van Amundi. Het resultaat van deze berekening wordt vervolgens beoordeeld door de ESG-analisten die een kwalitatieve 'steekproefcontrole' uitvoeren op de sector op basis van verschillende controles die kunnen omvatten (maar niet beperkt zijn tot): de belangrijkste significante variaties van de ESG-score, de lijst van nieuwe namen met een slechte score, de belangrijkste divergentie van score tussen twee aanbieders. Na deze beoordeling kan de analist een score van de berekende score overschrijven die door het management van het team wordt gevalideerd en wordt gedocumenteerd door een nota die wordt opgeslagen in de Amundi-database iPortal. Deze kan ook worden onderworpen aan een validatie van het ESG-ratingcomité.

Het beleggingsbeheerteam is verantwoordelijk voor het bepalen van het beleggingsproces van het product, inclusief het ontwerpen van het juiste risicokader in samenwerking met de beleggingsrisicotteams. In deze context beschikt Amundi over een procedure voor het beheer van beleggingsrichtlijnen en een procedure voor het beheer van inbreuken die van toepassing is op alle transacties. Beide procedures herhalen de strikte naleving van de regelgeving en contractuele richtlijnen. Risicobeheerders zijn verantwoordelijk voor het dagelijks monitoren van inbreuken, het waarschuwen van fondsbeheerders en het eisen dat portefeuilles zo snel mogelijk en in het belang van beleggers weer conform worden gemaakt.

Engagementbeleid

Amundi betreft ondernemingen waarin is belegd of potentieel zal worden belegd op het niveau van de emittent, ongeacht het type effecten dat ze aanhouden (aandelen en obligaties). Betrokken emittenten worden voornamelijk gekozen door de mate van blootstelling aan het onderwerp van engagement, aangezien de sociale kwesties, milieu- en governancekwesties waarmee ondernemingen worden geconfronteerd een grote impact hebben op de maatschappij, zowel wat risico's als kansen betreft.

Behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling

Het Subfonds wordt actief beheerd en streeft naar een stabiele prestatie in overeenstemming met de €str-rentevoet. Het Subfonds kan de Benchmark a posteriori gebruiken als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds. Er zijn geen restricties met betrekking tot de benchmarkbeperkende portefeuillesamenstelling.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

Het aandeel duurzame beleggingen in de productportefeuille wordt voortdurend opgevolgd in het eigen portefeuillebeheersysteem van Amundi, met controles van het eerste niveau op het behalen van het minimaal toegezegde niveau door het beleggingsteam en controles van het tweede niveau door de Risk-functie. Het aandeel Duurzame Beleggingen in de portefeuille wordt voortdurend berekend door op elk effect in de productportefeuille de filters toe te passen die worden beschreven in het hoofdstuk 'Monitoring van duurzame beleggingsdoelstelling' hierboven.