

**Productinformatie op de website volgens art. 10(1) van de Verordening betreffende  
informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector  
voor art. 8-subfondsen**

**Productnaam:**

AMUNDI MSCI USA ESG LEADERS UCITS ETF

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

2138004GEWJQ4ON8I480

## Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Het Subfonds streeft ernaar de volgende ecologische en sociale kenmerken te bevorderen:

- 1) Vermindering van de koolstofemissie-intensiteit.
- 2) Vermindering van de milieuschade als gevolg van waterstress, fossiele brandstoffen, ketelkool, olie en gas of uranium.
- 3) Vermindering van de productie van controversiële wapens en kernwapens.
- 4) Vermindering van de sociale schade die voortvloeit uit arbeidsbeheer of bedrijfsethiek.

Het Subfonds promoot deze ecologische en sociale kenmerken onder meer via het repliceren van de MSCI USA ESG Leaders Select 5% Issuer Capped Index (de 'Index') door integratie van een rating op het gebied van milieu, maatschappij en governance ('ESG'). De Index wordt geselecteerd door een reeks filters toe te passen op basis van ESG-ratings en bepaalde ecologische en sociale uitsluitingen, zoals bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens, kernwapens, gokken en pornografie. Zoals verder beschreven, sluit de toepassing van deze filters bedrijven uit van de Index die niet voldoen aan bepaalde ESG-normen en de kenmerken die door het Subfonds worden gepromoot.

De Index is samengesteld op basis van een 'best-in-class' benadering: ondernemingen met de beste rangschikking in elke sector worden geselecteerd om de Index samen te stellen.

'Best-in-class' is een benadering waarbij toonaangevende of best presterende beleggingen worden geselecteerd binnen een universum, sector of klasse. Met behulp van een dergelijke 'best-in-class' benadering volgt het Subfonds een niet-financiële benadering gebaseerd op een significante betrokkenheid die het mogelijk maakt het initiële beleggingsuniversum (uitgedrukt in aantal emittenten) met ten minste 20% te verminderen.

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

De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de 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 bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt 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 en tabak.

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 het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn 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 hierboven:

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 via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

- een CO<sub>2</sub>-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 de sector; en
- vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en
- vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

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 en tabak.

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 voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voert Amundi 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 controversie (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

## Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

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

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 via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

- een CO<sub>2</sub>-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 de sector; en
- vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en
- vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

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 en tabak.

## Beleggingsstrategie

90% van de effecten en instrumenten van het Subfonds voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de Indexmethodologie.

Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram.

0.9

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. 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 (goed bestuur) beoordeelt Amundi het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governancekader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bijvoorbeeld de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). 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 bedrijven 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

### Monitoring van ecologische of sociale kenmerken

Alle ESG-data, extern of intern verwerkt, worden gecentraliseerd door de business line Responsible Investment die verantwoordelijk is voor het controleren van de kwaliteit van de inputs en verwerkte ESG-outputs. Deze monitoring omvat een geautomatiseerde kwaliteitstest en een kwalitatieve controle door ESG-analisten die specialisten zijn in hun sectoren. De ESG-scores worden maandelijks bijgewerkt in de eigen ratingtool van Amundi (SRI-module: Stock Rating Integrator).

Duurzaamheidsindicatoren die binnen Amundi worden gebruikt, zijn gebaseerd op eigen methodologieën. Deze indicatoren worden voortdurend beschikbaar gesteld in het portefeuillebeheersysteem, zodat de portefeuillebeheerders de impact van hun beleggingsbeslissingen kunnen beoordelen.

Bovendien zijn deze indicatoren ingebed in het controlekader van Amundi, met verantwoordelijkheden die zijn verdeeld tussen het eerste niveau van controles die door de beleggingsteams zelf worden uitgevoerd en het tweede niveau van controles die worden uitgevoerd door de Risk-teams die voortdurend toezien op de naleving van de ecologische of sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot.

## Methodologieën

Hoewel het Subfonds geen duurzame belegging als doelstelling heeft, belegt het een minimumaandeel van zijn activa in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2 (17) SFDR, zoals beleggingen in ondernemingen waarin wordt belegd die streven naar twee criteria:

- 1) De beste ecologische en sociale praktijken volgen.

2) Vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat het bedrijf waarin wordt belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet het binnen zijn activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van zijn wezenlijke ecologische of sociale factoren. De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een bedrijf waarin wordt belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een vollediger overzicht verwijzen we naar de Global Responsible Investment Policy van Amundi, beschikbaar op <https://about.amundi.com/>.

Daarnaast mogen ondernemingen waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan bepaalde activiteiten (bijvoorbeeld tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik). Voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren kunt u de Amundi Sustainable Finance Disclosure Regulation Statement raadplegen op <https://about.amundi.com/esg-documentation>

Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd. Door de hierboven beschreven definitie van duurzaam beleggen van Amundi toe te passen op de indexcomponenten van dit passief beheerde ETF-product, heeft Amundi vastgesteld dat dit product het minimumaandeel duurzame beleggingen heeft dat op pagina 1 hierboven wordt vermeld. Houd er echter rekening mee dat de definitie van Amundi Sustainable Investment niet wordt geïmplementeerd op het niveau van de indexmethodologie.

## Gegevensbronnen en -verwerking

De ESG-scores van Amundi zijn gebaseerd op het ESG-analysekader en de scoremethodologie van Amundi. We halen data uit de volgende bronnen voor ESG-scores: Moody, ISS-Oekom, MSCI en Sustainalytics.

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, het Risk-team, rapportering 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 -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.

## Aangewezen referentiebenchmark

Meer informatie over de Index kunt u vinden op <https://www.msci.com/index-methodology>

Meer informatie over het Subfonds kunt u op [www.amundi-etf.com](http://www.amundi-etf.com) vinden.

90% van de effecten en instrumenten van het Subfonds voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de Indexmethodologie.

Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram.

Meer informatie over de Index kunt u vinden op <https://www.msci.com/index-methodology>