

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

## SAMENVATTING

**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 dataverstrekkingen. 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 activiteitensector 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.

## 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, methodologieën, databronnen en hun beperkingen, due diligence en engagementbeleid

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. 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.

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.

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 wordt gehouden bij de openbaarmaking van het aandeel van beleggingen in 'duurzame beleggingen' en het toezicht op de naleving van de verbintenissen op fondsniveau.

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. 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.

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.

Elke maand wordt de ESG-score herberekend volgens de kwantitatieve methodologie van Amundi. Het resultaat van deze berekening wordt vervolgens bekeken door de ESG-analisten die op basis van verschillende controles een kwalitatieve 'steekproefcontrole' uitvoeren op hun sector.

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).