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

Productbenaming: Lyxor Global Green Bond 1-10Y (DR) UCITS ETF

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300AN4QVQ0SPP1Y68

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Dit financiële product verbindt zich ertoe duurzame beleggingen te verrichten.

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('DNSH'), 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 (bijv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bijv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bijv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming 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 inzake de belangrijkste ongunstige effecten 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 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 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 zijn sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit);
- Beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen zijn 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 dataverstrekkers. 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.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door onder andere een Index te repliceren samengesteld uit groene obligaties. Om in aanmerking te komen, moet een obligatie door MSCI ESG Research als een 'groene obligatie' worden beschouwd.

Groene obligaties zijn vastrentende effecten waarin de opbrengsten uitsluitend en formeel worden aangewend voor projecten of activiteiten die klimaat- of andere milieuduurzaamheidsdoeleinden bevorderen via de aanwending van de opbrengsten.

Beleggingsstrategie

De beleggingsdoelstelling van MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Global Green Bond 1-10Y (DR) UCITS ETF is het volgen van zowel de opwaartse als de neerwaartse evolutie van de 'Bloomberg MSCI Global Green Bond 1-10 Year Index' (de 'Index'), uitgedrukt in euro, om een blootstelling te bieden aan groene obligaties uitgegeven door entiteiten van beleggingskwaliteit en uitgedrukt in verschillende valuta – waarbij de volatiliteit van het verschil tussen het rendement van het Subfonds en het rendement van de Index (de 'Tracking Error') zoveel mogelijk wordt beperkt.

Dit is een passief beheerde ETF. De beleggingsstrategie ervan is om de Index te repliceren en tegelijkertijd de gerelateerde Tracking error te minimaliseren.

Om in aanmerking te komen voor opname in de 'Bloomberg MSCI Global Green Bond 1-10 Year Index' (de 'Index'), moet een obligatie als een groene obligatie worden beschouwd door MSCI ESG Research (zoals hierna beschreven). MSCI ESG Research biedt diepgaand onderzoek, ratings en analyse van de milieu-, sociaal- en governancegerelateerde bedrijfspraktijken van duizenden ondernemingen wereldwijd. Het bestaat uit een geïntegreerde reeks van tools en producten om onderzoeks-, analyse- en compliancetaken efficiënt te beheren over het hele spectrum van ESG-factoren. Een onafhankelijke

op onderzoek gebaseerde methodologie wordt gebruikt om groene obligaties te evalueren om ervoor te zorgen dat ze voldoen aan de gevestigde principes van groene obligaties en worden geclassificeerd op basis van hun milieugerelateerde aanwending van opbrengsten. MSCI ESG Research heeft de volgende reeks criteria ontwikkeld en geïmplementeerd

om groene obligaties te definiëren die in aanmerking komen voor de Index.

Groene obligaties zijn vastrentende effecten waarin de opbrengsten uitsluitend en formeel worden aangewend voor projecten of activiteiten die klimaat- of andere milieuduurzaamheidsdoeleinden bevorderen via de aanwending van de opbrengsten.

Effecten (zowel zelf-gelabelde groene obligaties als obligaties zonder label) worden onafhankelijk beoordeeld door MSCI ESG Research aan de hand van vier dimensies om te bepalen of ze moeten worden geclassificeerd als een groene obligatie:

i) Vermeld gebruik van opbrengsten: projectobligaties komen in aanmerking als het gebruik van opbrengsten valt binnen ten minste een van de zes in aanmerking komende milieucategorieën gedefinieerd door MSCI ESG Research: Alternatieve energie; energie-efficiëntie; preventie en bestrijding van verontreiniging; duurzaam water; groen bouwen; en klimaatadaptatie.

ii) Proces voor beoordeling en selectie van groene projecten: Obligaties worden als in aanmerking komend beschouwd als de emittent de specifieke criteria en het proces voor het bepalen van in aanmerking komende projecten of investeringen in het obligatieprospectus of ondersteunende documentatie duidelijk afbakent. De projectcriteria moeten ofwel specifieke projecten ofwel specifieke categorieën van te financieren activiteiten beschrijven.

) Proces voor het beheer van opbrengsten: Een formeel proces om netto-opbrengsten af te schermen tot het in aanmerking komende
gebruik van de opbrengsten moet worden vermeld in het prospectus van de obligatie of in de ondersteunende documentatie. Komt in aanmerking
mechanismen om netto-opbrengsten af te schermen zijn onder meer:
- Rechtstreeks gebruik van in aanmerking komende inkomsten of activa (bijv. een groene gesecuritiseerde obligatie, groene projectobligatie, of
groene-inkomstenobligatie);
- Oprichting van een afzonderlijke rechtspersoon;
- Creatie van een subportefeuille gekoppeld aan de beleggingsverrichtingen van de emittent voor in aanmerking komende projecten;
- Ander controleerbaar mechanisme waarbij het saldo van de gevolgde opbrengsten periodiek wordt verminderd met
bedragen die overeenkomen met de investeringen die in die periode zijn gedaan in in aanmerking komende projecten.

i) Engagement tot aanhoudende rapportering van de milieuprestaties van de aanwending van de opbrengsten: Bij de uitgifte moeten emittenten van in aanmerking komende groene obligaties ofwel rapporteren over de projecten die worden gefinancierd met de opbrengsten van de obligaties, ofwel zich ertoe verbinden dit binnen een jaar te doen. Deze rapporteringsverplichting blijft bestaan totdat de opbrengst van de obligatie volledig is verspreid of gedurende de looptijd van de obligatie, naargelang de omstandigheden dat vereisen. Om in aanmerking te kunnen komen, moet de rapportage een of meer van de volgende elementen bevatten:
- Een lijst van specifieke projecten/investeringen, met inbegrip van het bedrag dat aan elk afzonderlijk project wordt uitgekeerd;
- Geaggregeerde project-/investeringscategorieën, met inbegrip van het aan elk projecttype uitgegeven bedrag;
- Kwantitatieve of kwalitatieve rapportering over de milieueffecten van de projectpool (bijv. besparingen op broeikasgasemissies, vermindering van het waterverbruik, verhoogde energie-efficiëntie per outputeenheid enz.).

U vindt meer informatie op de website: https://www.msci.com/.

Het Subfonds volgt een niet-financiële benadering gebaseerd op een significante betrokkenheid om bij te dragen aan en een positieve impact te hebben op de energie- en ecologische transitie door permanent ten minste 90% van de netto-inventariswaarde van het Subfonds te beleggen in groene obligaties die deel uitmaken van de Index. Om in aanmerking te komen voor de Index moeten groene obligaties voldoen aan de criteria die zijn vastgesteld door MSCI ESG Research (zoals hierboven vermeld).

Door haar methodologie en de manier waarop ze is samengesteld (zoals hierboven beschreven), wordt de Index afgestemd

met de duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds en verschilt van een brede marktindex. De limieten van de niet-financiële benadering worden vermeld in het hoofdstuk "Limieten van de niet-financiële benadering" van het prospectus.

De productstrategie steunt ook op systematische uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), zoals verder beschreven in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi.

Voor de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin wordt belegd, vertrouwen we 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 beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bijv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: 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.

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 de Indexmethodologie. Voorts verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 1% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in de onderstaande grafiek. 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 1% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

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

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:

- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: deze meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid wereldwijd uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.

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-Oekem, 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 bijv. 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-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 schaalt, 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 gereglementeerde 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.

Beperkingen betreffende methodologie en data

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 beleggingsrisicoteams. 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 betrekt 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

Ja, de Index is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of het Subfonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Overeenkomstig de toepasselijke regelgeving voor indexsponsors (inclusief BMR) moeten indexsponsors passende controles/onderzoeken bepalen wanneer ze indexmethodologieën van gereguleerde indexen bepalen en/of uitvoeren.

De beleggingsdoelstelling van MULTI UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Global Green Bond 1-10Y (DR) UCITS ETF is het volgen van zowel de opwaartse als de neerwaartse evolutie van de 'Bloomberg MSCI Global Green Bond 1-10 Year Index' (de 'Index'), uitgedrukt in euro, om een blootstelling te bieden aan groene obligaties uitgegeven door entiteiten van beleggingskwaliteit en uitgedrukt in verschillende valuta – waarbij de volatiliteit van het verschil tussen het rendement van het Subfonds en het rendement van de Index (de 'Tracking Error') zoveel mogelijk wordt beperkt.

Meer informatie over de Index kunt u vinden op

https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits