

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:**  
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI PAB

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
54930067TT873B9E5C67

## Nachhaltiges Investitionsziel

23.09.2023

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



X

Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **62,42 %**



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:



Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds förderte ökologische und/oder soziale Merkmale unter anderem durch die Nachbildung eines Index, der die Mindeststandards der auf das Übereinkommen von Paris abgestimmten EU-Referenzwerte (EU PABs) gemäß Verordnung (EU) 2019/2089 zur Änderung der Verordnung (EU) 2016/1011 erfüllt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Datum	Index	Kohlenstoffintensität	Abdeckung
30.11.2022	MSCI World SRI filtered PAB Index	149,0	99 %
30.11.2022	MSCI WORLD	379,8	99 %

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht mit denen der vorangegangenen Zeiträume verglichen, da die Verordnung noch nicht in Kraft war.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um eine Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen („DNSH“) durch nachhaltige Investitionen zu gewährleisten, wendet Amundi zwei Tests an:

Der erste DNSH-Test stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, sofern zuverlässige Daten über eine Kombination von Indikatoren und spezifischen Schwellenwerten oder Regeln verfügbar sind:

- Eine CO<sub>2</sub>-Intensität aufweisen, die im Vergleich zu anderen Unternehmen innerhalb ihres Sektors nicht zum letzten Dezil gehört (gilt nur für Sektoren mit hoher Intensität)
- Eine Diversität im Verwaltungsrat aufweisen, die im Vergleich zu anderen Unternehmen des Sektors nicht zum letzten Dezil gehört
- Keine Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte aufweisen
- Darf keine Kontroversen in Bezug auf Biodiversität und Umweltverschmutzung aufweisen

Im Rahmen der Amundi-Richtlinie für verantwortliches Investieren berücksichtigt Amundi bereits bestimmte der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen seiner Ausschlusspolitik. Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den oben genannten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschlüsse für umstrittene Waffen, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

Neben den, im ersten Test abgedeckten, spezifischen Nachhaltigkeitsfaktoren hat Amundi einen zweiten Test definiert, um zu überprüfen, ob das Unternehmen im Vergleich zu anderen Unternehmen seines Sektors in ökologischer oder sozialer Hinsicht insgesamt nicht schlecht abschneidet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

– **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der erste DNSH-Test stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, sofern zuverlässige Daten über eine Kombination von Indikatoren und spezifischen Schwellenwerten oder Regeln, wie oben beschrieben, verfügbar sind.

– **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Ja, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sind in unsere ESG-Bewertungsmethodik integriert. Mit unserem eigenen ESG-Bewertungstool werden die Emittenten anhand der verfügbaren Daten unserer Datenanbieter bewertet. Das Modell verfügt beispielsweise über ein spezielles Kriterium mit der Bezeichnung „Gesellschaftliches Engagement und Menschenrechte“. Es wird, zusätzlich zu anderen menschenrechtsbezogenen Kriterien wie sozial verantwortliche Lieferketten, Arbeitsbedingungen und Arbeitsbeziehungen, auf alle Sektoren angewendet. Darüber hinaus wenden wir mindestens vierteljährlich einen Überwachungsprozess für Kontroversen an. Dieser umfasst auch Unternehmen, bei denen Menschenrechtsverletzungen festgestellt wurden. Treten Kontroversen auf, bewerten unsere Analysten die Situation, geben der Kontroverse eine Bewertung (unter Verwendung unserer eigenen Bewertungsmethodik) und legen die beste Vorgehensweise fest. Die Bewertungen von Kontroversen werden vierteljährlich aktualisiert, um den Trend und die Abhilfemaßnahmen zu verfolgen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Amundi berücksichtigt alle obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die für die Produktstrategie gelten, und stützt sich auf eine Kombination aus Ausschlussverfahren (normativ und sektoriell), Engagement und Abstimmungsansätzen:

- **Ausschluss:** Amundi hat normative, tätigkeits- und sektorbezogene Ausschlussregeln definiert, die einige der wichtigsten negativen Nachhaltigkeitsindikatoren abdecken, die in der Verordnung über Offenlegungspflichten aufgeführt sind.
- **Engagement:** Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten der Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt werden: einen Emittenten dazu zu bringen, die Art und Weise zu verbessern, wie er die ökologische und soziale Dimension integriert, oder einen Emittenten dazu zu bringen, seine Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und Menschenrechte oder andere Nachhaltigkeitsaspekte zu verbessern, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind. Dieser Ansatz gilt für alle Produkte von Amundi. Im Jahr 2021 hat Amundi mit 1364 Unternehmen zusammengearbeitet.
- **Abstimmungen:** Die Abstimmungspolitik von Amundi beruht auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in der Abstimmungspolitik von Amundi. Dieser Ansatz gilt standardmäßig für alle Produkte von Amundi. Im Jahr 2021 hat Amundi bei 4 008 Unternehmen abgestimmt.

**Überwachung von Kontroversen:** Amundi hat ein System zur Verfolgung von Kontroversen entwickelt, das sich auf drei Datenanbieter stützt, um Kontroversen und deren Schweregrad systematisch zu verfolgen. Dieser quantitative Ansatz wird dann durch eine eingehende Bewertung jeder schwerwiegenden Kontroverse, die von ESG-Analysten geleitet wird, und die regelmäßige Überprüfung ihrer Entwicklung bereichert. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TESLA INC	Automobile	5,19 %	USA
MICROSOFT CORP	Software	4,69 %	USA
NVIDIA CORP	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,87 %	USA
HOME DEPOT INC	Fachhandel	2,64 %	USA
COCA-COLA CO	Getränke	2,26 %	USA
ROCHE HLDG AG-GE-NUSS	Pharmazeutik	2,20 %	USA
PEPSICO INC	Getränke	2,19 %	USA
ASML HOLDING NV	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,65 %	NLD
WALT DISNEY CO/THE	Unterhaltung	1,62 %	USA
NOVO NORDISK A/S-B NEW	Pharmazeutik	1,58 %	DNK
TEXAS INSTRUMENTS	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,37 %	USA

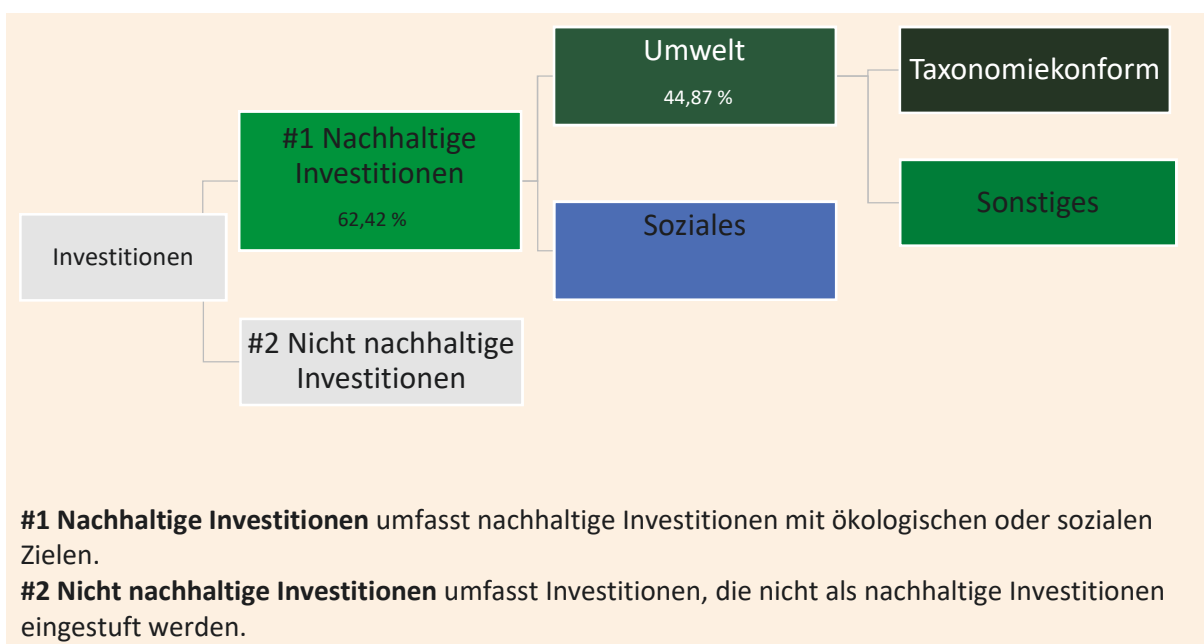
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **Vom 01.10.2021 bis 30.09.2022**

ADOBE INC	Software	1,20 %	USA
AMGEN	Biotechnologie	1,11 %	USA
LOWE S COS INC	Fachhandel	1,11 %	USA
TORONTO-DOMINION.BANK	Banken	1,11 %	CAN



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,25 %
Software	5,89 %
Pharmazie	5,63 %
Automobile	5,29 %

<i>Versicherung</i>	5,24 %
<i>Banken</i>	5,09 %
<i>Getränke</i>	4,95 %
<i>Kapitalmärkte</i>	4,61 %
<i>Fachhandel</i>	4,39 %
<i>Gesundheitswesen: Ausstattung und Zubehör</i>	3,97 %
<i>Gesundheitsdienstleister &amp; Dienstleistungen</i>	3,93 %
<i>Maschinenbau</i>	3,56 %
<i>Aktien-REITs</i>	3,02 %
<i>Biotechnologie</i>	3,01 %
<i>Chemie</i>	2,51 %
<i>Unterhaltung</i>	2,31 %
<i>Baumaterialien</i>	1,99 %
<i>Nahrungsmittelerzeugnisse</i>	1,93 %
<i>Haushaltsprodukte</i>	1,80 %
<i>Biowissenschaftliche Tools und Dienstleistungen</i>	1,67 %
<i>IT-Services</i>	1,50 %

<i>Handelsunternehmen &amp; Vertriebsgesellschaften</i>	1,48 %
<i>Metalle und Bergbau</i>	1,28 %
<i>Elektrische Geräte</i>	1,26 %
<i>Professionelle Dienstleistungen</i>	1,17 %
<i>Gebrauchsgüter für den Haushalt</i>	1,14 %
<i>Persönliche Produkte</i>	0,99 %
<i>Lebensmittel und Stapelwareneinzelhandel</i>	0,95 %
<i>Verbrauchercredit</i>	0,90 %
<i>Straße und Schiene</i>	0,88 %
<i>Drahtlose Telekommunikationsdienste</i>	0,83 %
<i>Mehrparten-Einzelhandel</i>	0,74 %
<i>Immobilienmanagement &amp; -entwicklung</i>	0,73 %
<i>Stromversorger</i>	0,71 %
<i>Gewerbliche Dienste und Zubehör</i>	0,61 %
<i>Textilien, Bekleidung &amp; Luxusgüter</i>	0,58 %
<i>Hotels, Gaststätten &amp; Freizeit</i>	0,52 %
<i>Baumaterialien</i>	0,50 %

<i>Wasserversorger</i>	<i>0,49 %</i>
<i>Internet &amp; Direktmarketing Einzelhandel</i>	<i>0,47 %</i>
<i>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</i>	<i>0,40 %</i>
<i>Medien</i>	<i>0,38 %</i>
<i>Luftfracht &amp; Logistik</i>	<i>0,37 %</i>
<i>Automobilkomponenten</i>	<i>0,34 %</i>
<i>Verkehrsinfrastruktur</i>	<i>0,30 %</i>
<i>Vertriebsstellen</i>	<i>0,29 %</i>
<i>Seefahrt</i>	<i>0,28 %</i>
<i>Container und Verpackung</i>	<i>0,27 %</i>
<i>Bauwesen &amp; Ingenieurwesen</i>	<i>0,20 %</i>
<i>Papier und Forstprodukte</i>	<i>0,19 %</i>
<i>Freizeitprodukte</i>	<i>0,18 %</i>
<i>Interaktive Medien und Dienstleistungen</i>	<i>0,17 %</i>
<i>Elektronische Geräte und Komponenten</i>	<i>0,17 %</i>
<i>Unabhängige Erzeuger von Strom und erneuerbarer Elektrizität</i>	<i>0,15 %</i>
<i>Gesundheitstechnologie</i>	<i>0,04 %</i>



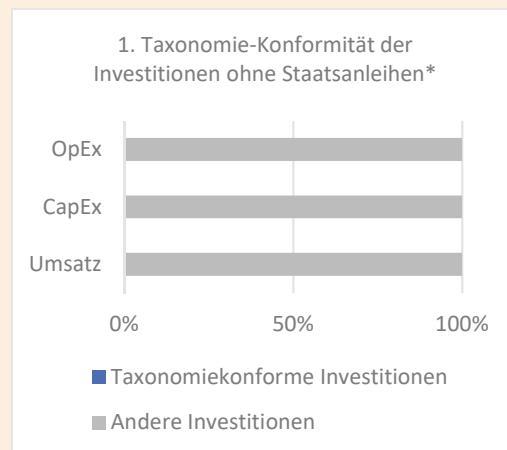
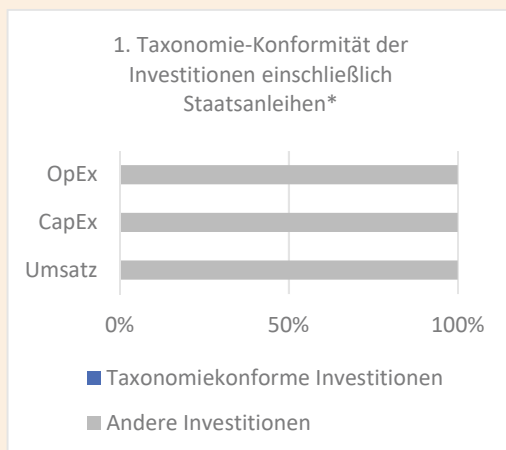
Devisen	0,00 %
Sonstiges	0,00 %
Barmittel	1,53 %



### Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Während des Berichtszeitraums waren keine verlässlichen Daten zur EU-Taxonomie verfügbar.

**In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



Noch keine Daten verfügbar

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Während des Berichtszeitraums waren keine verlässlichen Daten zu den Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten verfügbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Während der vorherigen Berichtszeiträume waren keine verlässlichen Daten zur EU-Taxonomie verfügbar.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel beträgt **44,87 %**

Dies ist darauf zurückzuführen, dass einige Emittenten gemäß der SFDR-Verordnung als nachhaltige Anlagen gelten, aber einen Teil der Aktivitäten haben, die nicht mit den Standards der EU-Taxonomie übereinstimmen oder für die noch keine Daten verfügbar sind, um eine Bewertung im Rahmen der EU-Taxonomie durchzuführen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieses Produkt verpflichtet sich nicht zu sozial nachhaltigen Investitionen



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

„#2 Andere Investitionen“ umfasst Barmittel und nicht bewertete Instrumente, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Für diese Investitionen gab es keine ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und gleichzeitig den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Verbindliche Elemente in der Indexmethodik stellen sicher, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale bei jeder Neugewichtung erfüllt werden. Die Produktstrategie stützt sich auch auf eine systematische Ausschlusspolitik (normativ und sektoral), wie in der Amundi-Richtlinie für verantwortliches Investieren näher beschrieben.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und gleichzeitig den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der MSCI World SRI Filtered PAB Index ist ein Aktienindex, der auf dem MSCI World Index basiert, der die Aktien von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung aus 23 Industrieländern repräsentiert (Stand: November 2021) (der „übergeordnete Index“). Der Index bietet ein Engagement in Unternehmen mit hervorragenden Bewertungen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) und schließt Unternehmen aus, deren Produkte negative soziale oder ökologische Auswirkungen aufweisen. Darüber hinaus zielt der Index darauf ab, die Performance einer Strategie abzubilden, die Wertpapiere auf der Grundlage der mit dem Klimawandel verbundenen Chancen und Risiken neu gewichtet, um die Mindestanforderungen der hinsichtlich auf das Übereinkommen von Paris abgestimmter EU-Referenzwerte (EU PAB) zu erfüllen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und gleichzeitig den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Produkts entwickelten sich daher insgesamt im Einklang mit denen des Indexes

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und gleichzeitig den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Produkts entwickelten sich daher insgesamt im Einklang mit den Indikatoren des Index.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Dieses Produkt wird passiv verwaltet. Seine Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und gleichzeitig den damit verbundenen Tracking Error zu minimieren. Ein Vergleich zwischen dem vom Teilfonds nachgebildeten Index und seinem übergeordneten Index wurde bereits ausführlich im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dargestellt.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.