Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Amundi World SRI Climate Paris Al Equities ETF

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 529900UVBCD39GT3X913

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

O Ja	X Neen
O Dit product heeftl de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan:	X Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 61,74% duurzame beleggingen.
O In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	O In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
O Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU- taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	X Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	O Met een sociale doelstelling
O Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan	O Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Het compartiment promootte milieu- en/of sociale kenmerken door onder meer een MSCI World SRI ex EMU Filtered PAB-index te repliceren die voldoet aan de minimale vereisten van de Europese regelgeving voor Paris-Aligned Benchmarks (PAB).

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Aan het einde van de referentieperiode bedroeg de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI - Weighted Average Carbon Intensity) van de portefeuille 105,001.

En in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Tijdens de vorige referentieperiode bedroeg de MSCI ESG-score van de referentie-index 8,186.

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De doelstelling van duurzame beleggingen bestond erin te investeren in ondernemingen die de beste milieu- en sociale praktijken toepassen en geen producten of diensten aanbieden die schadelijk zijn voor mens, maatschappij of milieu.

Amundi beoordeelde ondernemingen aan de hand van een eigen ESG-methodologie. Om als duurzame belegging in aanmerking te komen, moest een onderneming binnen haar sector behoren tot de best presterende ondernemingen en hoog scoren op materiële milieu- of sociale factoren. Deze factoren verschillen per sector en kunnen onder meer betrekking hebben op uitstoot, energieverbruik, biodiversiteit, vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten.

Ondernemingen met een significante blootstelling aan activiteiten zoals tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, meststoffen, pesticiden of wegwerpplastics kwamen niet in aanmerking als duurzame belegging. De beoordeling gebeurde op het niveau van de onderliggende onderneming. Voor externe fondsen werden de criteria voor duurzame beleggingen bepaald door de eigen duurzaamheidsaanpak van de betrokken fondsbeheerder.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Amundi gebruikte twee opeenvolgende filters om te controleren dat duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade toebrachten aan milieu- of sociale doelstellingen.

De eerste DNSH-filter ("Do No Significant Harm") was gebaseerd op de opvolging van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's). Daarbij werden indicatoren zoals broeikasgasintensiteit gebruikt, aangevuld met specifieke drempels en uitsluitingscriteria. Daarnaast paste Amundi uitsluitingen toe voor controversiële wapens, schendingen van de principes van het United Nations Global Compact, steenkool en tabak.

De tweede filter beoordeelde of een onderneming vanuit milieu- of sociaal oogpunt aanzienlijk slechter presteerde dan sectorgenoten. Ondernemingen met een onvoldoende ESG-score volgens de methode van Amundi kwamen niet in aanmerking als duurzame belegging. Voor externe fondsen hing de toepassing van het principe "geen significante schade berokkenen" af van de methodologie van de betrokken fondsbeheerder.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Amundi hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) via het DNSH-principe ("Do No Significant Harm"). Daarbij werden indicatoren zoals de koolstofintensiteit van ondernemingen, de diversiteit in de raad van bestuur en controverses inzake arbeidsomstandigheden, mensenrechten, biodiversiteit en vervuiling geëvalueerd aan de hand van specifieke drempels en regels.

Daarnaast paste Amundi binnen zijn verantwoord beleggingsbeleid bijkomende uitsluitingen toe voor controversiële wapens, schendingen van de principes van het United Nations Global Compact, steenkool en tabak.

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten werden geïntegreerd in de ESG-methodologie van Amundi.

De eigen ESG-rating van Amundi beoordeelde ondernemingen op basis van gegevens van externe dataleveranciers. Daarbij werd onder meer gekeken naar betrokkenheid bij lokale gemeenschappen, mensenrechten, verantwoord beheer van de toeleveringsketen, arbeidsomstandigheden en sociale relaties.

Daarnaast voerde Amundi minstens elk kwartaal een opvolging uit van controverses, waaronder mogelijke schendingen van mensenrechten. Wanneer controverses werden vastgesteld, werden deze geanalyseerd en beoordeeld via een eigen scoringsmethodologie. De toegekende scores werden periodiek bijgewerkt om de evolutie van de situatie en eventuele herstelmaatregelen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Amundi hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) via uitsluitingsbeleid, ESG-analyse, engagement, stembeleid en opvolging van controverses.

Uitsluitingen werden toegepast voor activiteiten en ondernemingen die een belangrijke negatieve impact kunnen hebben op duurzaamheid. Daarnaast werden ESG-criteria geïntegreerd in het beleggingsproces om milieu-, sociale en governancefactoren systematisch mee te nemen in de beoordeling van ondernemingen.

Via engagement ging Amundi in dialoog met ondernemingen om hun prestaties op het vlak van duurzaamheid, mensenrechten en verantwoord ondernemingsbestuur te verbeteren. Ook het stembeleid hield rekening met belangrijke ESG-aspecten bij de uitoefening van de aandeelhoudersrechten.

Ten slotte volgde Amundi controverses actief op via externe dataleveranciers en interne analyses, zodat ernstige duurzaamheidsrisico's tijdig konden worden geïdentificeerd en beoordeeld.

Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

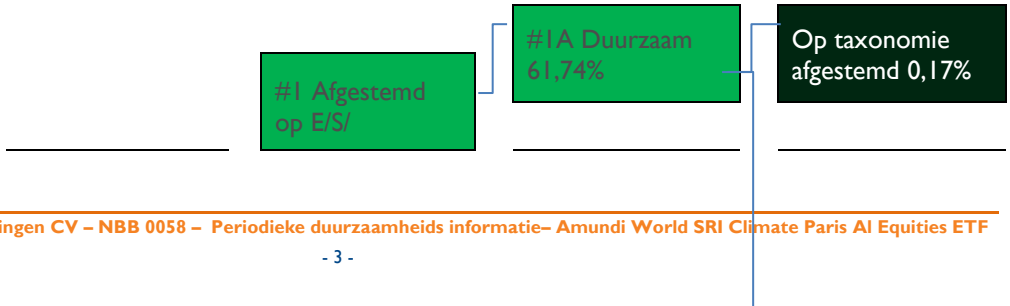
De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01/01/2025-31/12/2025

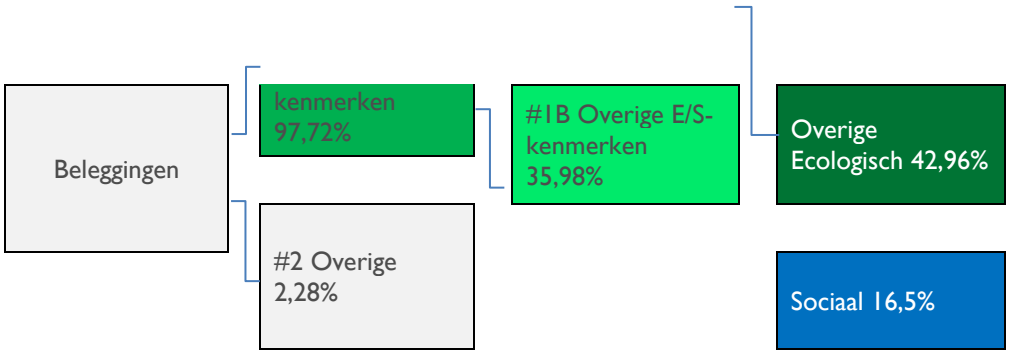
Grootste beleggingen	SECTOR	% ACTIVA	LAND
TESLA INC	Conso Cyclique	5,04%	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'info.	4,8%	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'info.	4,23%	États-Unis
HOME DEPOT INC	Conso Cyclique	2,63%	États-Unis
ADOBE INC	Technologies de l'info.	2,54%	États-Unis

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.





#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat:

- De subcategorie # 1A Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie #1B Overige E/S-kenmerken omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

SECTOR	SUBSECTOR	% ACTIVA
Technologies de l'info.	Semi-conducteurs & Equipement de fabrication	12,91%
Technologies de l'info.	Logiciels & Services Informatiques	11,52%
Industrie	Biens d'équipement	8,57%
Santé	Pharmacie, Biotech. & Sciences de la Vie	8,33%
Finance	Services financiers	5,57%

In welke mate waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Ongeveer 0,17% van de portefeuille was tijdens de referentieperiode belegd in duurzame investeringen die waren afgestemd op de EU-Taxonomie.

Deze beleggingen droegen bij aan de doelstelling van klimaatmitigatie binnen de EU-Taxonomie.

De afstemming op de EU-Taxonomie werd beoordeeld aan de hand van omzetgegevens van ondernemingen en/of het gebruik van de opbrengsten van groene obligaties.

Heeft het financële product belelgd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen(1)

O Ja

O In fossiel O In Kernenergie

X Neen

1 Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de

klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de omzet die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van onder- nemingen waarin is belegd ;
- de kapitaaluitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar groene economie;
- de operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het blauw het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties *

	OMZET	CAPEX	OPEX
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : GAS	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : KERNENERGIE	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : ANDERE	0,19%	0,25%	0,2%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	99,81%	99,75%	99,8%

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties *

	OMZET	CAPEX	OPEX
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : GAS	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : KERNENERGIE	0%	0%	0%
OP TAXONOMIE AFGESTEMD : ANDERE	0,17%	0,23%	0,18%
NIET OP TAXONOMIE AFGESTEMD	99,83%	99,77%	99,82%

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieni-veaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Ongeveer 0,17% van de portefeuille was tijdens de referentieperiode belegd in duurzame investeringen die waren afgestemd op de EU-Taxonomie.

Deze beleggingen droegen bij aan de doelstelling van klimaatmitigatie binnen de EU-Taxonomie.

De afstemming op de EU-Taxonomie werd beoordeeld aan de hand van omzetgegevens van ondernemingen en/of het gebruik van de opbrengsten van groene obligaties.

Hoe verhield het percentage beleggingen op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Ongeveer 0,24% van de beleggingen was aan het einde van de vorige referentieperiode afgestemd op de EU-Taxonomie.

Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU 2020/852)

Ongeveer 42,96% van de portefeuille bestond aan het einde van de referentieperiode uit duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie.

Dit kwam doordat bepaalde emittenten als duurzame beleggingen worden beschouwd volgens de SFDR-regelgeving, terwijl een deel van hun activiteiten niet voldoet aan de criteria van de EU-Taxonomie of omdat onvoldoende gegevens beschikbaar waren om een beoordeling van de taxonomie-afstemming uit te voeren.

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Ongeveer 18,60% van de portefeuille bestond aan het einde van de referentieperiode uit sociaal duurzame beleggingen.

Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De liquide middelen en andere instrumenten die werden aangehouden voor het beheer van de liquiditeit en de risico's van de portefeuille werden opgenomen in de categorie "#2 Overige". Voor obligaties en niet-beursgenoteerde aandelen werden minimale milieu- en sociale waarborgen toegepast via een screening op controverses met betrekking tot de principes van het United Nations Global Compact. Voor de overige beleggingen werden geen bijkomende minimale milieu- of sociale waarborgen vastgelegd.

Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Dit product werd passief beheerd. De beleggingsstrategie bestond erin de referentie-index zo nauw mogelijk te repliceren en tegelijk de tracking error te beperken.

De bindende elementen van de indexmethodologie zorgden ervoor dat de milieu- en/of sociale kenmerken bij elke herziening van de index werden gerespecteerd. Daarnaast steunde de strategie van het fonds op uitsluitingsmaatregelen.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Dit product werd passief beheerd. De beleggingsstrategie bestond erin de referentie-index te repliceren en tegelijkertijd de tracking error zo beperkt mogelijk te houden.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?

De referentie-index, uitgedrukt in USD, vertegenwoordigt de prestaties van grote en middelgrote ondernemingen uit ontwikkelde landen buiten de eurozone. De selectie gebeurt op basis van ESG-criteria, waarbij ondernemingen met producten of activiteiten die een negatieve sociale of milieu-impact hebben, worden uitgesloten.

Daarnaast is de index ontworpen om te voldoen aan de minimale vereisten van de Europese regelgeving voor Paris-Aligned Benchmarks (EU PAB). Hiervoor worden de aandelen gewogen op basis van de kansen en risico's die verband houden met de klimaattransitie.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?

Dit product werd passief beheerd. De beleggingsstrategie bestond erin de referentie-index te repliceren en tegelijkertijd de tracking error zo beperkt mogelijk te houden.

Daardoor waren de duurzaamheidsindicatoren van het fonds over het algemeen in lijn met die van de referentie-index.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Dit product werd passief beheerd. De beleggingsstrategie bestond erin de referentie-index te repliceren en tegelijkertijd de tracking error zo beperkt mogelijk te houden.

Als gevolg daarvan vertoonden de duurzaamheidsindicatoren van het fonds over het algemeen vergelijkbare prestaties als die van de referentie-index.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

Dit product werd passief beheerd. De beleggingsstrategie bestond erin de referentie-index te repliceren en tegelijkertijd de tracking error zo beperkt mogelijk te houden.

Als gevolg daarvan vertoonden de duurzaamheidsindicatoren van het fonds over het algemeen prestaties die overeenkwamen met die van de referentie-index.