

## 1. De duurzame strategie van Amundi

We zijn ervan overtuigd dat we onze financiële prestaties kunnen versterken door oog te hebben voor ecologische, maatschappelijke en governancecriteria (Environmental, Social and Governance - ESG) en tegelijk de dialoog met emittenten gaande te houden. We maken onze verbintenis vooral duidelijk door ESG-factoren een plaats te geven in onze beheerstrategieën<sup>1</sup>.

Amundi onderschrijft de principes inzake verantwoord beleggen sinds 2006 en verantwoord beleggen is een van de pijlers van onze ontwikkelingsstrategie geworden. Gericht beheer, interne resources, actieve betrokkenheid bij samenwerkingsinitiatieven en een **SRI-benadering met een AFNOR-certificaat**, het zijn maar enkele stappen die wij zetten om verantwoord beleggen te stimuleren.

Onze overtuigingen voldoen aan de **17 duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen**<sup>2</sup>, opgesteld door de Verenigde Naties, via 3 kern domeinen: onze ESG-analysecriteria, onze ESG-oplossingen en ons engagementsbeleid.

## 2. Selectieprocedure voor de fondsen



### Het team:

Een team van **20 deskundigen** ziet toe op onze ESG-analyse, voert een actief engagementsbeleid en brengt deze onderwerpen onder de aandacht bij beleggers en gezamenlijke initiatieven.

Daarnaast worden er **zo'n zestig experts** (experts inzake corporate governance, kwantitatief onderzoek, SRI-managers en productspecialisten) ingezet om onderzoek te verrichten naar milieugebonden, maatschappelijke en governancekwesties.

### Procedure:

Onze ESG-analyse, die gebaseerd is op de expertise van **8 extra-financiële dataleveranciers** en een **interne ratingtool**, heeft betrekking op meer dan **5000 emittenten**<sup>1</sup>. De analyse levert een globale extra-financiële rating op voor de emittent op een schaal van A (hoogste score) tot G (laagste score).

Onze ESG-analyse is gebaseerd op een interne referentiewaarde, opgebouwd uit 36 criteria, waaronder 15 algemene criteria, die gelden voor alle ondernemingen ongeacht hun activiteitssector, en 21 specifieke criteria, afhankelijk van de specifieke eigenschappen in elke sector.

Amundi heeft gekozen voor de **Best-in-classbenadering** als basis voor zijn SRI-strategie. Ondernemingen selecteren die hun ESG-risico's en opportuniteiten voor elke sector het best in handen hebben, dat is onze filosofie. Voor Amundi moet SRI heel ruim en motiverend zijn, een factor van vooruitgang en niet van stigmatisering.

Een portefeuille wordt als SRI beschouwd als hij aan de volgende regels beantwoordt:

- Uitsluiting van emittenten met rating E, F en G (op een schaal van A tot G) om financiële risico's en risico's van reputatieschade te voorkomen
- De gemiddelde ESG-rating van de portefeuille moet C of hoger zijn
- De gemiddelde ESG-rating van de portefeuille moet minstens even hoog zijn als de rating van het beleggingsuniversum of de benchmarkindex
- Minstens 90 % van de emittenten in de portefeuille moet een rating krijgen voor ESG-criteria



1. Afgezien van indexfondsen en ETF's gebonden aan hun benchmarkindex

2. Meer informatie: <https://sustainabledevelopment.un.org/sdgs/>

3. Bron: Amundi, cijfers van 31 oktober 2017

4. Lees onze verslagen op [https://www.amundi.com/int/Services-for-Professionals/Responsible-Investing/\(tab\)/Documentation](https://www.amundi.com/int/Services-for-Professionals/Responsible-Investing/(tab)/Documentation)



#### Uitsluitingen:

Amundi hanteert **strikte regels voor uitsluiting** in alle beheerstrategieën<sup>1</sup>:



- Geen rechtstreekse beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij de productie of verkoop van antipersoonsmijnen en clusterbommen, verboden door de Ottawa-conventie en de Conventie van Oslo.
- Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij de productie of verkoop van chemische en biologische wapens en wapens met verarmd uranium.
- Uitsluiting van bedrijven die een of meer van de tien principes van het Global Compact herhaaldelijk en zwaar overtreden.
- Uitsluiting van landen die de mensenrechten systematisch en opzettelijk schenden en zich schuldig maken aan de ergste misdrijven: oorlogsmisdaden en misdaden tegen de menselijkheid.
- Uitsluiting van ondernemingen van wie de steenkoolwinningsactiviteit meer dan 30 % van hun omzet vertegenwoordigt of, na een kwalitatieve en prospectieve analyse, ondernemingen die meer dan 100 miljoen ton steenkool per jaar produceren.
- Uitsluiting van tabaksondernemingen uit alle open SRI-fondsen

### 3. Verslaglegging over duurzaamheid

Met ons engagement tot beïnvloeding, dat weerspiegeld wordt in de **continue dialoog** tussen Amundi en ondernemingen, willen we **ondernemingen helpen** om rekening te houden met milieugebonden, maatschappelijke en governancekwesties (ESG) rond specifieke thema's die vaak controversieel zijn of onderworpen zijn aan een sterke wetgevende impuls.

Sinds 2013 legt ons team van ESG-analisten zich voornamelijk toe op thema's zoals de strijd tegen voedselverspilling, kinderarbeid enz. Over deze activiteiten wordt een **engagementsverslag**<sup>4</sup> opgesteld dat jaarlijks gepubliceerd wordt door het ESG Analysis and Corporate Governance team.

De financiële prestaties van ondernemingen moeten, volgens Amundi, gekoppeld worden aan een langetermijnvisie om duurzaam te zijn. Aan de hand van dit analysekader kan Amundi zijn rol van aandeelhouder ten volle spelen, vooral bij de uitoefening van zijn stemrechten<sup>4</sup> en de dialoog met de aandeelhouders.

#### Disclaimer:

Deze informatie is uitsluitend bestemd voor "professionele" beleggers in de zin van MiFID-Richtlijn 2004/39/EG van 21 april 2004 en artikels 314-4 en volgende van de algemene bepalingen van de AMF. De informatie is niet bestemd voor het grote publiek of voor niet-professionele individuele beleggers in de betekenis van alle lokale bepalingen of voor "US Persons", zoals gedefinieerd in "Regulation S" van de Securities and Exchange Commission onder de Amerikaanse Securities Act uit 1933.

Deze niet-contractuele informatie vormt in geen geval een aanbod tot aankoop, een verzoek tot verkoop of advies om te beleggen in financiële instrumenten van Amundi of een van zijn filialen ("Amundi").

Aan beleggen zijn risico's verbonden. De prestatie van de strategieën is niet gewaarborgd. Bovendien vormen prestaties uit het verleden geen waarborg of betrouwbare indicator voor huidige of toekomstige prestaties. Beleggers kunnen het aanvankelijk belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen.

Potentiële beleggers wordt aangeraden om een beroep te doen op een professionele adviseur om na te gaan of een dergelijke belegging bij hun profiel past en ze mogen hun beleggingsbeslissingen niet uitsluitend baseren op de informatie in dit document.

Amundi kan, rechtstreeks noch onrechtstreeks, aansprakelijk worden gesteld voor het gebruik van eender welke informatie in dit document en wijst elke aansprakelijkheid van de hand voor eender welke beslissing die wordt genomen op basis van deze informatie. Zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van Amundi mag deze informatie niet worden gekopieerd, gereproduceerd, gewijzigd, vertaald of verspreid voor een andere persoon of entiteit in gelijk welk land of rechtsgebied dat Amundi of een van zijn producten zou onderwerpen aan registratievereisten binnen deze rechtsgebieden of waar dit als onwettig kan worden beschouwd.

Deze informatie wordt verschaft op basis van bronnen die Amundi betrouwbaar acht en kan zonder voorafgaande kennisgeving gewijzigd worden.

1. Afgezien van indexfondsen en ETF's gebonden aan hun benchmarkindex

2. Meer informatie: <https://sustainabledevelopment.un.org/sdgs/>

3. Bron: Amundi, cijfers van 31 oktober 2017

4. Lees onze verslagen op [https://www.amundi.com/int/Services-for-Professionals/Responsible-Investing/\(tab\)/Documentation](https://www.amundi.com/int/Services-for-Professionals/Responsible-Investing/(tab)/Documentation)