

PROSPEKT

OGAW gemäß der europäischen Richtlinie
2009/65/EG

I. ALLGEMEINE MERKMALE

- **Bezeichnung** **AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED PAB UMWELTZEICHEN UCITS ETF DR**
(der „Fonds“)
- **Rechtsform des OGAW und Mitgliedstaat** Fonds Commun de Placement (FCP) französischen Rechts
- **Auflegungsdatum und vorgesehene Dauer** Dieser Fonds wurde von der Autorité des Marchés Financiers am 30. Juli 2021 zugelassen und am 13. September 2021 für eine Dauer von 99 Jahren aufgelegt.

► **Zusammenfassung des Anlageangebots:**

ISIN-Code	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Denominationswährung	Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts	Anfänglicher Nettoinventarwert	Anfänglicher Mindestzeichnungsbetrag	Mindestbetrag für weitere Zeichnungen	Mögliche Zeichner
FR0014003 FW1	Thesaurierung und/oder Ausschüttung gemäß Beschluss der Verwaltungsgesellschaft:	US-Dollar	Täglich	50 US-Dollar	<u>Primärmarkt</u> 20.000 Anteile <u>Sekundärmarkt</u> 1 Anteil(e)	<u>Primärmarkt</u> 1 Anteil(e) <u>Sekundärmarkt</u> 1 Anteil(e)	Alle Zeichner

► **Angabe des Orts, an dem der letzte Jahresbericht und der letzte Periodenbericht erhältlich sind:**

Die aktuellsten Jahres- und periodischen Berichte werden dem Anteilsinhaber innerhalb von acht Bankarbeitstagen zugestellt auf schriftliche Anfrage bei:

Amundi Asset Management

Amundi ETF
91-93, Boulevard Pasteur
CS 21564
75730 Paris Cedex 15
Tel.: 01 76 32 47 74
E-Mail: info@amundiETF.com

Weitere Informationen sind bei Amundi Asset Management und auf der Website amundiETF.com erhältlich.

Die Website der Autorité des Marchés Financiers („AMF“), amf-france.org, enthält zusätzliche Informationen über die Liste der rechtlichen Dokumente und sämtliche Bestimmungen zum Schutz der Anleger.

II. DIE BETEILIGTEN

▶ Verwaltungsgesellschaft:

Amundi Asset Management (die „**Verwaltungsgesellschaft**“)
Vereinfachte Aktiengesellschaft (SAS),
Von der AMF unter der Nummer GP 04000036 zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft
Gesellschaftssitz: 91-93, Boulevard Pasteur - 75015 Paris

▶ Verwahrstelle und Liability Management:

CACEIS Bank (die „**Verwahrstelle**“),
Société Anonyme,
Hauptaktivität: Kreditinstitut, zugelassen vom Comité des
Etablissements de Crédits et des Entreprises d'Investissement (das „CECEI“) am 1. April 2005,
Gesellschaftssitz: 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge.

Im Hinblick auf die aufsichtsrechtlichen und vertraglich durch die Verwaltungsgesellschaft anvertrauten Aufgaben ist es die Haupttätigkeit der Verwahrstelle, die Vermögenswerte des OGAW zu verwahren, die Vorschriftmäßigkeit der Entscheidungen der Verwaltungsgesellschaft zu prüfen und die Liquiditätsflüsse des OGAW zu überwachen.

Die Verwahrstelle und die Verwaltungsgesellschaft gehören derselben Unternehmensgruppe an; daher haben sie gemäß den geltenden Vorschriften eine Richtlinie zur Erkennung und Verhinderung von Interessenkonflikten etabliert. Falls ein Interessenkonflikt nicht vermieden werden kann, ergreifen die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle alle erforderlichen Maßnahmen, um diesen Interessenkonflikt zu managen, zu verfolgen und anzuzeigen.

Die Beschreibung der übertragenen Verwahrungsfunktionen, die Liste der Beauftragten und Unterbeauftragten der Verwahrstelle und die Informationen zu Interessenkonflikten, die aus diesen Übertragungen resultieren können, sind auf deren Website caceis.com oder kostenfrei auf formlose schriftliche Anfrage verfügbar.

Aktualisierte Informationen werden den Anteilhabern auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

▶ Im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft für die Annahme von Zeichnungs- und Rücknahmeanträgen zuständige Stelle:

CACEIS Bank,
Société Anonyme,
Gesellschaftssitz: 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge
Hauptaktivität: Vom CECEI am 1. April 2005 zugelassene Bank und Finanzdienstleister

Die Verwahrstelle ist zudem per Delegation durch die Verwaltungsgesellschaft mit der Führung der Passiva des Fonds beauftragt, was die Zusammenfassung der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für die Anteile des Fonds sowie die Führung des Ausgabekontos für die Anteile des Fonds umfasst.

▶ Abschlussprüfer:

PRICEWATERHOUSE COOPERS AUDIT, vertreten durch Herrn Benjamin Moïse,
Gesellschaftssitz: Immeuble Crystal Park, 63 rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine

▶ Delegierte Rechnungslegung:

CACEIS Fund Administration,
Société Anonyme,
Gesellschaftssitz: 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge

CACEIS Fund Administration ist die auf die administrative Verwaltung und Rechnungslegung von OGA für gruppeninterne und externe Kunden spezialisierte Einheit der CREDIT AGRICOLE-Gruppe.

Daher wurde CACEIS Fund Administration von der Verwaltungsgesellschaft mit der Bewertung und Rechnungslegung des Fonds beauftragt. CACEIS Fund Administration ist für die Bewertung des Vermögens, die Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds und die Erstellung der Periodenberichte verantwortlich.

► **Market-Maker:**

Am 13. September 2021 ist folgendes Finanzinstitut „Market Maker“:

BNP Paribas Arbitrage
GmbH
Gesellschaftssitz: 160-162 boulevard Mac Donald – 75019 Paris

III. FUNKTIONSWEISE UND VERWALTUNG

III.1 Allgemeine Merkmale

► **Merkmale der Anteile:**

ISIN-Code: FR0014003FW1

- **Art des mit der Anteilskategorie verbundenen Rechts:** Jeder Anteilinhaber ist anteilig gemäß der Anzahl der von ihm gehaltenen Anteile Miteigentümer des Vermögens des Investmentfonds.
 - **Eintragung in ein Register oder Angabe der Modalitäten des Liability Managements:** Das Liability Management erfolgt durch die Verwahrstelle. Die Anteile werden bei Euroclear France, Clearstream Banking S.A. und Euroclear Bank hinterlegt.
 - **Stimmrechte:** die Anteile sind nicht mit Stimmrechten verbunden, da alle Entscheidungen von der Verwaltungsgesellschaft getroffen werden. Wir erinnern Sie daran, dass die Anteilinhaber entweder persönlich oder über die Presse oder auf anderem Weg gemäß den gültigen Vorschriften über Änderungen der Funktionsweise des Fonds informiert werden.
 - **Form der Anteile:** Inhaberanteile.
 - **Möglicherweise vorgesehene Stückelung (Aufteilung):** Zeichnungen und Rücknahmen erfolgen in ganzen Anteilen.
- **Zulassung der Anteile zur NextTrack de Euronext Paris:**

Unter Bezugnahme auf Artikel D.214-22-1 des Code Monétaire et Financier (französisches Währungs- und Finanzgesetzbuch, „CMF“), dem zufolge Aktien oder Anteile an Organismen für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren unter der Voraussetzung zur Notierung zugelassen werden können, dass diese Organismen Vorkehrungen getroffen haben, um sicherzustellen, dass der Börsenkurs der Aktien bzw. Anteile nicht wesentlich von einem Referenzpreis (der „Referenzpreis“) abweicht, gelten für die Notierung der Anteilsklassen des Fonds folgende von Euronext Paris SA festgelegte Regeln:

- Für die Reservierung werden Schwellenwerte festgelegt, für die eine Abweichung von 2 % nach oben oder unten vom durch Euronext Paris SA veröffentlichten und im Laufe der Sitzung durch Schätzung in Abhängigkeit von der Entwicklung des Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select aktualisierten Referenzpreises des Fonds zugrunde gelegt wird;
- Der Handel mit den Fondsanteilen am Markt NextTrack von Euronext Paris wird in folgenden Fällen ausgesetzt:
 - Aussetzung oder Einstellung der Notierung oder Berechnung des Strategieindex MSCI World Climate Change
 - Paris Aligned Low Carbon Select durch den Indexanbieter;
 - Aussetzung des Marktes bzw. der Märkte, an dem bzw. denen die im Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select enthaltenen Werte notiert sind;

- Nichtverfügbarkeit des Kurses des Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select für Euronext Paris;
- Unmöglichkeit für Euronext Paris, den täglichen Nettoinventarwert des Fonds festzustellen bzw. den iNAV zu veröffentlichen;
- Verstoß eines Market Makers gegen die einschlägigen Regeln der Euronext Paris;
- Systemausfall insbesondere der elektronischen oder IT-Systeme der Euronext Paris;
- Störung des Börsenmarktes oder Probleme an diesem, die die normale Marktführung verhindern;
- alle sonstigen Ereignisse, die die Berechnung des iNAV des Fonds oder den Handel mit den Fondsanteilen verhindern.

Darüber hinaus müssen die Market Maker sicherstellen, dass der Börsenkurs der Fondsanteile nicht um mehr als 2 % nach oben bzw. unten vom Referenzpreis des Fonds abweicht, um die von Euronext Paris SA festgelegten Schwellenwerte für die Reservierung einzuhalten (siehe Abschnitt „Referenzpreis“).

- ▶ **Ende des Geschäftsjahres:** letzter Börsentag im Dezember eines jeden Jahres
- ▶ **Ende des ersten Geschäftsjahres:** letzter Börsentag im Dezember 2022
- ▶ **Besteuerung:**

Der Fonds ist für Lebensversicherungsverträge zugelassen. Der Fonds kann daher als Grundlage für einen auf Rechnungseinheiten lautenden Lebensversicherungsvertrag dienen.

Der OGAW als solcher wird nicht besteuert. Die Anteilhaber müssen jedoch möglicherweise Steuern entrichten, wenn der OGAW Erträge an sie ausschüttet oder wenn sie ihre Anteile veräußern. Die Besteuerung der vom OGAW ausgeschütteten Summen bzw. der latenten oder vom OGAW erzielten Wertsteigerungen bzw. -verluste hängt von den Steuerbestimmungen ab, die für die persönliche Situation eines Anlegers gelten, sowie von seinem Steuerwohnsitz und/oder dem Rechtsraum, in dem die Anlage in den OGAW erfolgt. Anleger, die sich ihrer steuerlichen Situation nicht sicher sind, sollten sich vor ihrer Anlage an einen Steuerberater oder einen Fachmann wenden, um die auf ihre persönliche Situation anwendbare Besteuerung zu bestimmen. Bestimmte vom OGAW an Anleger mit Steuerwohnsitz außerhalb Frankreichs ausgeschüttete Erträge können im entsprechenden Land einer Quellensteuer unterliegen.

Deutschland: Der Fonds ist dauerhaft zu mindestens 95 % in börsennotierten Aktien investiert. Im Rahmen der Auslegung dieser Quote werden von REIT (im Sinne der Definition durch das deutsche Finanzministerium) oder OGA begebene Anteile nicht als Aktien angesehen.

US-Steuererwägungen

Die Regelung „Foreign Account Tax Compliance Act“ (FATCA) des US-Gesetzes HIRE (Hire Incentive to Restore Employment) verpflichtet Nicht-US-Finanzinstitute (ausländische Finanzinstitute bzw. „FFI“) dazu, an den IRS (US-Steuerverwaltung) finanzielle Mitteilungen hinsichtlich jener Vermögenswerte zu machen, die durch Amerikaner¹ gehalten werden, die außerhalb der USA steuerlich ansässig sind.

Gemäß den FATCA-Vorschriften unterliegen US-Titel, die durch ein Finanzinstitut gehalten werden, das sich nicht an die Regelungen des FATCA-Gesetzes hält oder diesbezüglich als nicht konform angesehen wird, einer Quellensteuer von 30 % auf (i) bestimmte US-Einkommensquellen und (ii) die Bruttoerträge aus dem Verkauf oder der Abtretung amerikanischer Vermögenswerte.

¹Der Begriff „steuerpflichtige ‚US-Person““ gemäß dem amerikanischen Internal Revenue Code bezeichnet eine natürliche Person, die ein Staatsbürger der USA oder in den USA ansässig ist, eine in den USA oder gemäß dem amerikanischen Bundesrecht oder dem Recht eines US-Bundesstaats gegründete Personengesellschaft oder Gesellschaft, ein Trust, wenn (i) ein Gericht in den USA rechtmäßig ermächtigt ist, Anordnungen oder Urteile in Bezug auf im Wesentlichen sämtliche Angelegenheiten bezüglich der Verwaltung des Trusts zu erlassen und wenn (ii) eine oder mehrere US-Personen alle wesentlichen Entscheidungen des Trusts oder in Bezug auf den Nachlass eines Verstorbenen beherrschen, der ein Staatsbürger der USA oder in den USA ansässig war.

Der Fonds unterliegt dem Anwendungsbereich von FATCA und kann daher von den Anteilhabern bestimmte zwingende Angaben einfordern.

Die USA haben ein zwischenstaatliches Abkommen für die Umsetzung des FATCA-Gesetzes mit mehreren Regierungen geschlossen. Hierzu unterzeichneten die französische und die US-Regierung ein zwischenstaatliches Abkommen („IGA“).

Der Fonds hält sich an das „IGA-Modell 1“, das zwischen Frankreich und den USA vereinbart wurde. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Fonds (oder einer der Teilfonds) einer Quellensteuer aufgrund von FATCA unterliegt.

Das FATCA-Gesetz verpflichtet den OGA zur Erhebung bestimmter Angaben zur Identität (einschließlich der Einzelheiten zu Eigentum, Besitz und Ausschüttungen) der Kontoinhaber, bei denen es sich um Personen mit Steuerwohnsitz in den USA, Rechtsträger mit Kontrolle über Personen mit Steuerwohnsitz in den USA und Personen ohne Steuerwohnsitz in den USA handelt, die sich nicht an die FATCA-Regelungen halten oder die nicht alle genauen, vollständigen und exakten Angaben machen, die gemäß dem zwischenstaatlichen Abkommen „IGA“ erforderlich sind.

Diesbezüglich verpflichtet sich jeder potenzielle Anteilhaber, alle Angaben zu machen (insbesondere einschließlich seiner GIIN), zu denen er durch den Fonds, dessen Beauftragten oder die Vertriebsstelle aufgefordert wird.

Die potenziellen Anteilhaber setzen den Fonds, dessen Beauftragten oder die Vertriebsstelle unverzüglich über jede Änderungen hinsichtlich ihres FATCA-Status oder ihrer GIIN in Kenntnis.

Aufgrund des IGA müssen diese Angaben an die französischen Steuerbehörden gemeldet werden, die diese ihrerseits an den IRS oder andere Steuerbehörden weitergeben können.

Anleger, die ihren FATCA-Status nicht angemessen belegt haben oder die ihren FATCA-Status nicht innerhalb der erforderlichen Fristen melden oder die die erforderlichen Angaben nicht innerhalb der vorgeschriebenen Fristen machen, können als „zögerlich“ eingestuft und durch den Fonds oder ihre Verwaltungsgesellschaft den zuständigen Steuer- oder Regierungsbehörden gemeldet werden.

Um die möglichen Auswirkungen des Mechanismus „Foreign Passthru Payment“ (ausländische durchgeleitete Zahlung) und die Abführung von Quellensteuern auf solche Zahlungen zu vermeiden, behalten sich der Fonds oder sein Beauftragter das Recht vor, jede Zeichnung des Fonds durch oder den Verkauf von Anteilen oder Aktien an jedes nicht teilnehmende FFI („NPFFI“)² zu untersagen, insbesondere in allen Fällen, in denen ein solches Verbot als berechtigt und gerechtfertigt zum Schutz der allgemeinen Interessen der Anleger des Fonds erscheint.

Der Fonds und sein gesetzlicher Vertreter, die Verwahrstelle des Fonds und die Transferstelle behalten sich das Recht vor, nach eigenem Ermessen den direkten oder indirekten Erwerb und/oder Besitz von Anteilen des Fonds durch einen Anleger zu verhindern oder diesen Umstand zu beheben, wenn dieser eine Verletzung der geltenden Gesetze und Vorschriften darstellen würde oder wenn das Vorhandensein von Letzterem im Fonds abträgliche Folgen für den Fonds oder für andere Anleger haben und insbesondere FATCA-Sanktionen mit sich bringen könnte.

Hierzu kann der Fonds jede Zeichnung ablehnen oder die Zwangsrücknahme der Anteile oder Aktien des Fonds gemäß den in Artikel 3 der Geschäftsordnung des Fonds genannten Bedingungen fordern³.

Das FATCA-Gesetz ist verhältnismäßig neu und seine Umsetzung befindet sich noch in Entwicklung. Auch wenn die vorstehenden Informationen eine Zusammenfassung des derzeitigen Verständnisses der Verwaltungsgesellschaft darstellen, könnte dieses Verständnis fehlerhaft sein oder die Art und Weise, in der

² NPFFI bzw. nicht teilnehmendes FFI = Finanzinstitut, das sich weigert, die FATCA-Regelungen zu befolgen, sei es durch die Weigerung, einen Vertrag mit dem IRS zu unterzeichnen, oder durch die Weigerung, die Identität seiner Kunden festzustellen oder der Meldepflicht gegenüber den Behörden nachzukommen.

³ Diese Vollmacht erstreckt sich auch auf jede sonstige Person, (i) die direkt oder indirekt gegen die Rechtsvorschriften eines Landes oder einer Regierungsbehörde zu verstoßen scheint oder (ii) die dem Fonds nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft des Fonds einen Schaden verursachen könnte, der ansonsten nicht entstanden wäre.

FATCA umgesetzt wird, könnte sich dergestalt ändern, dass einige oder alle Anleger der Quellensteuer in Höhe von 30 % unterliegen.

Die vorliegenden Bestimmungen stellen keine vollständige Analyse aller steuerlichen Regeln und Erwägungen und keinen steuerlichen Rat dar und sie dürfen nicht als vollständige Liste aller möglichen mit der Zeichnung oder dem Halten von Anteilen oder Aktien des Fonds verbundenen Steuerrisiken angesehen werden. Alle Anleger sollten ihre üblichen Berater zur Besteuerung und zu den möglichen Folgen der Zeichnung, des Haltens oder der Rücknahme von Anteilen oder Aktien nach dem eventuell für die Anleger geltenden Recht und insbesondere gemäß dem Melde- oder Quellenbesteuerungsregime im Rahmen des FATCA in Bezug auf ihre Anlagen in den Fonds konsultieren.

- Automatischer Austausch von Steuerinformationen (CRS-Vorschriften):

Frankreich hat multilaterale Vereinbarungen hinsichtlich des automatischen Austauschs von Informationen zu Finanzkonten auf der Grundlage des „Gemeinsamen Meldestandards“ („CRS“) in der von der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) angenommenen Form geschlossen.

Gemäß dem Gesetz hinsichtlich des CRS muss der Fonds oder die Verwaltungsgesellschaft an die lokalen Steuerbehörden bestimmte Informationen über die nicht in Frankreich ansässigen Anteilinhaber melden. Diese Informationen werden anschließend an die zuständigen Steuerbehörden übermittelt.

Die an die Steuerbehörden zu übermittelnden Informationen umfassen Angaben wie den Namen, die Adresse, die Steueridentifikationsnummer (TIN), das Geburtsdatum, den Geburtsort (falls dieser in den Registern des Finanzinstituts vermerkt ist), die Kontonummer, den Kontostand oder gegebenenfalls Wert des Kontos zum Jahresende und die im Laufe des Kalenderjahres auf dem Konto verbuchten Zahlungen.

Jeder Anleger erklärt sich bereit, dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft oder ihren Vertriebsstellen die gesetzlich vorgeschriebenen Informationen und Dokumente (insbesondere die Selbstauskunft) zu liefern, ebenso wie alle zusätzlichen Unterlagen, die angemessenerweise angefordert werden und notwendig sein könnten, um die Meldepflichten im Hinblick auf die CRS-Vorgaben zu erfüllen.

Weiterführende Informationen zu den CRS-Vorgaben sind auf den Websites der OECD und der Steuerbehörden der Unterzeichnerstaaten des Abkommens verfügbar.

Jeder Anteilinhaber, der der Anforderung von Informationen oder Dokumenten durch den Fonds nicht nachkommt:

- (i) kann für Sanktionen gegen den Fonds haftbar gemacht werden, die der Tatsache zuzuschreiben sind, dass der Anteilinhaber die angeforderten Dokumente nicht geliefert hat oder dass er unvollständige oder fehlerhafte Dokumente geliefert hat, und
- (ii) wird den zuständigen Steuerbehörden als Anteilinhaber gemeldet, der die erforderlichen Informationen zur Feststellung seines Steuerwohnsitzes und zu seiner Steueridentifikationsnummer nicht geliefert hat.

III.2 Besondere Bestimmungen

► Klassifizierung:

Internationale Aktien.

Bei dem Fonds handelt es sich um einen indexgebundenen Strategiefonds.

► Anlageziel:

Das Verwaltungsziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex so getreu wie möglich nachzubilden (siehe Abschnitt „Referenzindex“), unabhängig davon, ob diese positiv oder negativ ist.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine möglichst geringe Abweichung zwischen dem Nettoinventarwert des Fonds und demjenigen des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex (nachstehend „der MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex“) zu erhalten. Der angestrebte maximale Tracking-Error zwischen der Entwicklung des Nettoinventarwerts des Fonds und derjenigen des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex beträgt 1 %.

Sollte der Tracking-Error dennoch 1 % übersteigen, wäre das Ziel, trotz allem unter 5 % der Volatilität des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex zu bleiben.

► Referenzindex:

Der Referenzindex des Fonds ist der auf US-Dollar lautende MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Index unter Wiederanlage der Nettodividenden (Total Net Return).

Beim MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Index handelt es sich um einen Aktienindex, der vom internationalen Indexprovider MSCI Inc. („**MSCI**“) veröffentlicht und berechnet wird.

Die im Index geführten Aktien stammen aus dem Universum der mittelgroßen und großen Unternehmen der Industrieländer gemäß der MSCI-Klassifizierung. Der Index ist außerdem auf Aktien beschränkt, die in OECD-Ländern klassifiziert sind. Der Index ist so aufgebaut, dass Unternehmen mit dem besten Risikoprofil in Bezug auf die Energiewende Übergewichtet werden. Des Weiteren ist der Index als auf das Übereinkommen von Paris abgestimmter EU-Referenzwert im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2089 des Europäischen Parlaments konzipiert.

Der Index ist wie folgt aufgebaut:

Anwendbares Universum:

Das „anwendbare“ Universum enthält alle Aktien des übergeordneten MSCI World, der sich aus Unternehmen zusammensetzt, die 85 % der Unternehmenskapitalisierung der 23 im Index enthaltenen Industrieländer repräsentieren.

Anfangsuniversum:

Die Wertpapiere im übergeordneten Index werden nach den folgenden Regeln ausgewählt und gewichtet:

- Unternehmen, für die keine Low Carbon Transition-Analyse von MSCI ESG Research vorliegt, werden aus dem Universum ausgeschlossen
- Unternehmen, die an der Produktion oder dem Verkauf umstrittener Waffen im Sinne der Methodik des MSCI ex-Controversial Weapons Index beteiligt sind, werden aus dem Universum ausgeschlossen

Jedem Unternehmen des Anlageuniversums wird ein „Zusammengesetzter Score*“ zugewiesen, der von den folgenden Faktoren abhängt:

- „Low Carbon Transition Score“ („LCT-Score“) dieses Unternehmens, der die Positionierung dieses Unternehmens im Hinblick auf die Energiewende widerspiegelt und der insbesondere unter Berücksichtigung der Treibhausgasemissionen und der Klimastrategie des Unternehmens berechnet wird
- Die „Low Carbon Transition-Kategorie“ dieses Unternehmens spiegelt die hauptsächlichen Risiken und Chancen wider, denen sich die Unternehmen im Zusammenhang mit der Energiewende gegenübersehen. MSCI bestimmt also 5 Kategorien von Unternehmen auf der Grundlage ihres LCT-Scores:
 - „Solutions“: Unternehmen, die das Potenzial haben, vom Wachstum CO₂-armer Produkte und Dienstleistungen zu profitieren.
 - „Neutral“: Unternehmen, die dem Risiko der Wende nur begrenzt ausgesetzt sind.
 - „Operational transition“: Unternehmen, die aufgrund eines Anstiegs der impliziten oder expliziten Preise für Treibhausgasemissionen einem Anstieg der Betriebs- oder Kapitalkosten ausgesetzt sind.
 - „Product transition“: Unternehmen, die einem Rückgang der Nachfrage nach treibhausgasintensiven Produkten ausgesetzt sind.
 - „Asset Stranding“: Unternehmen mit Vermögenswerten, deren Bewertung direkt von der Energiewende beeinflusst werden kann.

Die Gewichtung der Titel wird dann durch Multiplikation des „Zusammengesetzten Score“ mit der Gewichtung der Titel im übergeordneten Index ermittelt, um die Gewichtung der Unternehmen zu erhöhen, die an den Gelegenheiten der Klimawende teilhaben, und die Gewichtung der Unternehmen zu verringern, die den Risiken der Klimawende ausgesetzt sind.

Zulässiges Universum

Das zulässige Universum wird aus dem Anfangsuniversum durch den Ausschluss (Ausschlusskriterien der auf das Übereinkommen von Paris abgestimmten EU-Referenzwerte) folgender Unternehmen gebildet:

- Unternehmen, die Gegenstand einer heftigen Kontroverse sind
- An der Tabakherstellung beteiligte Unternehmen
- Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der dem Vertrieb von Tabak oder Tätigkeiten in Verbindung mit Tabak erzielen
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit der Kohleverstromung erwirtschaften
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit der Produktion von Kraftwerkskohle erwirtschaften
- Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Förderung und Raffination von Erdöl und Erdgas erzielen
- Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Verstromung von Gas oder fossilen Brennstoffen erzielen
- Unternehmen, die mehr als 50 % ihrer Energie aus Kraftwerkskohle gewinnen
- Unternehmen mit Kraftwerkskohle-Reserven.

Darüber hinaus gelten die folgenden Ausschlusskriterien:

- Unternehmen, die nicht in einem OECD-Land ansässig sind
- Unternehmen, die gemäß der „Low Carbon Transition-Kategorie“ in die Kategorien „*Asset Stranding*“, „*Operational transition*“ und „*Product transition*“ eingeteilt werden.
- Unternehmen, die an den folgenden Tätigkeiten beteiligt sind:
 - o Unternehmen, die mehr als 0 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Kernwaffen erwirtschaften
 - o Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit der Herstellung konventioneller Waffen erwirtschaften
 - o Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit Gentechnik erwirtschaften
 - o Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit Tätigkeiten in Verbindung mit Kernenergie oder der Produktion von Kernenergie erzielen.
 - o Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes aus dem Besitz oder Betrieb von aktiven Uranminen erzielen.
 - o Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Entwicklung und dem Bau von Kernreaktoren, der Urananreicherung und -verarbeitung sowie aus dem Besitz oder Betrieb von aktiven Uranminen erzielen.
 - o Unternehmen, die sich an der Stammzellenforschung beteiligen

Endgültiges Universum

Der übergeordnete Index und das „zulässige“ Universum werden auf der Grundlage der NACE-Klassifikation in zwei Universen** unterteilt: „Starke Klimaauswirkungen“ und „Geringe Klimaauswirkungen“.

Innerhalb jedes dieser Universen wird die Gewichtung der einzelnen Aktien so angepasst, dass Unternehmen, die Maßnahmen zur Verringerung ihres ökologischen Fußabdrucks ergriffen haben, übergewichtet werden.

Das „endgültige“ Universum wird durch Gewichtung der Universen „Starke Klimaauswirkungen“ und „Geringe Klimaauswirkungen“ entsprechend ihrer Gewichtung im übergeordneten Index gebildet.

Das „endgültige“ Universum muss die Vorgaben im Zusammenhang mit auf das Übereinkommen von Paris abgestimmten EU-Referenzwerten zur Verringerung des CO₂-Fußabdrucks erfüllen:

- Verringerung des CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2, 3) um 50 % gegenüber dem übergeordneten Index
- Verringerung des CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2, 3) um 7 % im Vergleich zum Index-„Basisdatum“ am 1. Juni 2020
- Grün/Braun-Verhältnis bei 4

Für den Fall, dass das „endgültige“ Universum diese Anforderungen nicht erfüllt, wird ein fortlaufender Neugewichtungsmechanismus verwendet, um die Titel mit den höchsten LCT-Scores in jedem der beiden Universen „Starke Klimaauswirkungen“ und „Geringe Klimaauswirkungen“ überzugewichten, bis die oben genannten Anforderungen erfüllt sind.

*Weitere Informationen über die Methodik zur Berechnung des Low Carbon Transition Score finden Sie in der MSCI Climate Change Methodik auf www.msci.com.

** Weitere Informationen zu den Universen und Klassifikationen finden Sie in der Methodik auf www.MSCI.com

• Veröffentlichung des Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select

Der Index wird von MSCI („MSCI“) berechnet und veröffentlicht. Die offiziellen MSCI-Indizes werden von MSCI anhand der offiziellen Schlusskurse der Börsen, an denen die im Index enthaltenen Wertpapiere gehandelt werden, und der Wechselkurse laut WM Reuters bei Geschäftsschluss (16:00 Uhr GMT) berechnet.

Der Schlusskurs des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex ist auf der Website www.msci.com verfügbar.

Der Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select wird ebenfalls an jedem Börsengeschäftstag berechnet.

Der Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select ist über Bloomberg verfügbar. Bei Bloomberg: MXWOPCNU

► **Überprüfung des Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select**

Der Index wird alle sechs Monate neu gewichtet.

Die Regeln für die Überprüfung des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex werden von MSCI erstellt und stehen auf der Website www.msci.com zur Verfügung.

► **Anlagestrategie:**

Der Fonds wird passiv verwaltet.

1. Angewandte Strategie:

Der OGA ist im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die sog. „**Offenlegungsverordnung**“) klassifiziert. Angaben zu ökologischen und sozialen Merkmalen können dem Anhang zu diesem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Wichtige nachteilige Auswirkungen von Anlageentscheidungen (im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor [die sog. „Offenlegungsverordnung“]) sind erhebliche oder voraussichtlich erhebliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die durch Anlageentscheidungen verursacht, verschlimmert oder direkt mit ihnen in Verbindung gebracht werden. Anhang 1 der Delegierten Verordnung zur Offenlegungsverordnung enthält eine Liste der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß Anhang 1 der Delegierten Verordnung werden in der Anlagestrategie durch eine Kombination aus Ausschlüssen (normativ und sektoriell), die Einbeziehung von ESG-Ratings in den Anlageprozess, Engagement und Abstimmung berücksichtigt.

Ausführlichere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind in der aufsichtsrechtlichen ESG-Erklärung der Verwaltungsgesellschaft enthalten, die auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abrufbar ist: www.amundi.com.

In Übereinstimmung mit seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik kann der OGA in eine Wirtschaftstätigkeit investieren, die im Sinne von Artikel 5 der Taxonomie-Verordnung einen Beitrag zu einem Umweltziel leistet. Es wird auch erwartet, dass der OGA teilweise in Wirtschaftstätigkeiten investieren kann, die im Sinne der Artikel 3 und 9 der Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig eingestuft werden. Derzeit geht der OGA jedoch keine Verpflichtung hinsichtlich eines Mindestanteils ein.

Der Fonds ist Gegenstand einer indexorientierten Verwaltung, die auf eine Nachbildung der Wertentwicklung des Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select abzielt. Hierzu wird eine Methode zur direkten Nachbildung des Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select genutzt, die darin besteht, in die Finanzwerte, die in den Index aufgenommen werden, in Proportionen zu investieren, die jenen des Index äußerst nahekommen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anwendung der sogenannten „Stichproben“-Technik beschließen, die darin besteht, in eine Auswahl repräsentativer Titel aus dem Index (und nicht in alle Titel) zu investieren, und zwar in anderen Proportionen als im Index oder sogar in Titel, die keine Indexkomponenten sind.

Der Fonds hält sich an die von den Artikeln R214-21, R214-22 und R214-23 des CMF vorgegebenen Anlagerichtlinien.

Das Fondsvermögen, das sich aus den unmittelbar gehaltenen und im Abschnitt „Verwendete Anlagen“ beschriebenen Vermögenswerten zusammensetzt, hält sich an die Bestimmungen von Artikel R 214-21 des CMF.

Das Engagement des Fonds gegenüber dem Index kann von den in Artikel R.214-22 des CMF genannten Abschlüssen für Index-OGAW profitieren. Dieser Artikel sieht vor, dass sich der Index zu bis zu 20 % aus Aktien oder Schuldtiteln desselben Emittenten zusammensetzen kann, wobei diese Obergrenze für einen einzigen Emittenten auf 35 % erhöht werden kann, wenn dies aufgrund von außergewöhnlichen Marktbedingungen insbesondere auf geregelten Märkten, auf denen bestimmte Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente weitgehend dominieren, gerechtfertigt ist.

2. Verwendete Aktiva (ohne eingebettete Derivate):

- Aktien:

Der Fonds ist ständig zu mindestens 95 % auf einem oder mehreren Märkten für Aktien engagiert, die in einem Land oder mehreren Ländern der OECD emittiert werden.

Der Fonds kann unter Einhaltung der gesetzlich vorgeschriebenen Grenzen bis zu 100 % seines Nettovermögens in internationale Aktien (aller Wirtschaftssektoren, die an allen Märkten gehandelt werden) investieren. Im Falle von Anpassungen in Verbindung mit Zeichnungen/Rücknahmen darf die Anlage diese Obergrenze jedoch marginal überschreiten.

Bei den zu den Aktiva des Fonds zählenden Aktien handelt es sich um Aktien, die im MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex geführt werden und an einem geregelten Markt (Artikel 4 (1) 21 Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates) der OECD notiert sein müssen.

Der Fonds ist dauerhaft zu mindestens 95 % in börsennotierten Aktien investiert. Im Rahmen der Auslegung dieser Quote werden von REIT (im Sinne der Definition durch das deutsche Finanzministerium) oder OGA begebene Anteile nicht als Aktien angesehen.

- Anteile oder Aktien von OGAW:

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen und/oder Aktien von OGAW halten. Diese OGAW beziehen sich auf alle Anlageklassen, unter Einhaltung der Beschränkungen des Fonds.

Die OGAW können von der Verwaltungsgesellschaft oder von anderen Unternehmen verwaltet werden, die dem Konzern der Crédit Agricole SA angehören können, einschließlich von verbundenen Unternehmen.

3. Derivative Instrumente:

Die Auswahl der Kontrahenten erfolgt gemäß dem bei Amundi geltenden Verfahren und basiert auf dem Grundsatz der Auswahl der besten auf dem Markt verfügbaren Kontrahenten.

Dies schlägt sich insbesondere in folgenden Aspekten nieder:

- einer doppelten Bestätigung der Kontrahenten durch den Leiter von Amundi Intermédiation und durch den Kreditausschuss von Amundi Asset Management nach Prüfung ihrer finanziellen und betrieblichen Profile (Art der Geschäftstätigkeit, Governance, Ruf usw.) durch ein von den Managementteams unabhängiges Kreditanalytistenteam.
- einer eingeschränkten Anzahl von Finanzinstituten, mit denen der OGAW Geschäfte tätigt.

Amundi AM stützt sich auf die Expertise von Amundi Intermédiation bei der Auswahl von Gegenparteien im Rahmen einer Dienstleistung.

Amundi Intermédiation schlägt Amundi AM eine indikative Liste von Gegenparteien vor, deren Eignung zuvor vom Kreditrisikoausschuss von Amundi (Gruppe) hinsichtlich des Gegenparteirisikos validiert wurde.

Diese Liste wird dann vom Amundi AM in Ad-hoc-Ausschüssen, den „Brokerausschüssen“, validiert. Der Zweck der Brokerausschüsse ist:

- die Überwachung der Beträge (Courtagen auf Aktien und Nettobeträge bei den anderen Produkten) nach Vermittler/Gegenpartei, nach Art des Instruments und gegebenenfalls nach Markt;
- ihre Stellungnahme zur Servicequalität des Trading Desks von Amundi Intermédiation abzugeben;
- die Überprüfung von Brokern und Gegenparteien und die Erstellung einer Liste von Brokern und Gegenparteien für den kommenden Berichtszeitraum. Amundi AM kann beschließen, die Liste einzugrenzen oder erweitern zu lassen. Jeder Erweiterungsvorschlag der Liste der Gegenparteien durch Amundi AM in einer Ausschusssitzung oder im Nachhinein wird dann erneut dem Kreditrisikoausschuss von Amundi zur Analyse und Genehmigung vorgelegt.

Die Brokerausschüsse von Amundi AM setzen sich aus den Geschäftsführern oder deren Vertretern, Vertretern des Trading Desks von Amundi Intermédiation, einem Betriebsleiter, einem Risikomanager und einem Compliance-Manager zusammen.

Der Fonds kann auf die folgenden derivativen Instrumente zurückgreifen:

- Typ der Märkte:

- Geregelt Märkte
- Organisierte Märkte
- Freihandelsmärkte

- Risiken:

- Aktien
- Zinssätze
- Devisen
- Schuldtitel
- Volatilität

- Interventionen zur Erreichung des Anlageziels, sämtliche Operationen beschränken sich auf die Erreichung des Anlageziels:

- Absicherung
- Engagement
- Arbitrage
- Trading
- Andere Form

- Typ der eingesetzten Finanzinstrumente:

- Futures: auf Aktien und Indizes
- Total Return Swaps: auf Aktien und Indizes.

Der Fonds kann Swapkontrakte mit zwei Kombinationen aus folgenden Cashflow-Arten abschließen:

- fester Zinssatz
- variabler Zinssatz (indexiert auf Eonia, Euribor oder jede andere Marktreferenz)
- an eine oder mehrere Währungen, Aktien, Börsenindizes oder notierte Titel, OGA oder Investmentfonds gebundene Wertentwicklung
- Dividenden (netto oder brutto)

Kreditderivate: Credit Default Swaps

- Anlagestrategie zur Erreichung des Anlageziels:

- Aufbau eines synthetischen Engagements in einem Wertpapier, einem Wirtschaftssektor und/oder im MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex über den Einsatz von Total Return Swaps.
- Verwaltung der zwischenzeitlichen Kapitalflüsse (Dividenden, Zeichnungen/Rücknahmen usw.) und um das gewünschte Engagement in einem Wertpapier, einem Aktivitätssektor und/oder dem MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex über den Einsatz von Futures.

Diese Instrumente können bis zu 100 % des Nettovermögens des Fonds abdecken. Das

Engagement in Derivaten ist auf 100 % des Nettovermögens begrenzt.

4. Titel mit eingebetteten Derivaten: keine

5. Einlagen und Liquiditäten:

Der Fonds kann bis zu 3 % seines Nettovermögens in Einlagen mit einer Laufzeit von bis zu zwölf Monaten investieren. Diese Einlagen tragen zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds bei, indem sie es ihm ermöglichen, seine Liquidität zu verwalten.

6. Aufnahme von Barkrediten:

Der Fonds darf ausnahmsweise und vorübergehend Kredite in Höhe von bis zu 10 % seines Nettovermögens aufnehmen, um seine Liquiditätslage zu optimieren.

7. Vorübergehender Kauf und Verkauf von Wertpapieren: keine

▶ **Risikoprofil:**

Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumenten angelegt, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt werden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Unwägbarkeiten der Märkte.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass das Kapital nicht garantiert wird und dass es

daher eventuell nicht an sie zurückgezahlt wird. Der Fonds weist aufgrund seines

Engagements auf den Märkten eine erhöhte Volatilität auf.

Durch die Anlagen des Fonds ist der Anteilinhaber insbesondere den folgenden Risiken ausgesetzt:

- Aktienrisiko:

Der Fonds investiert in die Aktien, aus denen sich der MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex zusammensetzt. Im Falle von Anpassungen in Verbindung mit Zeichnungen/Rücknahmen darf das Engagement diese Obergrenze jedoch marginal überschreiten. Der Fonds ist daher den Marktrisiken ausgesetzt, die mit der Entwicklung der Aktien, aus denen sich der Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select zusammensetzt, verbunden sind. Die Schwankungen der Aktienmärkte können zu starken Schwankungen des Nettovermögens führen, die sich negativ auf die Entwicklung des Nettoinventarwerts des Fonds auswirken können. Der Nettoinventarwert des Fonds kann daher deutlich fallen. Das Aktienrisiko des Fonds ist somit hoch.

- Risiko im Zusammenhang mit der Entwicklung des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex:

Der Fonds ist insbesondere einem Rückgang oder einem Anstieg des Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select ausgesetzt. Der Fonds ist daher den Marktrisiken ausgesetzt, die mit den Entwicklungen des Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select verbunden sind. Im Falle eines Rückgangs des Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select sinkt der Wert des Fonds.

- Faktoren, die sich auf die Fähigkeit des Fonds zur Nachbildung der Wertentwicklung des Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select auswirken:

Die Fähigkeit des Fonds zur Nachbildung der Wertentwicklung des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex kann insbesondere von den folgenden Faktoren beeinflusst werden: die Neugewichtungen des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex, der vom Fonds nachgebildet wird, können insbesondere Transaktions- und/oder Reibungskosten zur Folge haben; und/oder aufgrund von geringfügigen Bewertungsabweichungen, die nicht zu einer Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds führen. Diese Abweichungen können darauf zurückzuführen sein, dass bestimmte Wertpapiere, die im MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex geführt werden, vorübergehend nicht verfügbar sind oder dass außergewöhnliche Umstände eintreten, die Verzerrungen in den Gewichtungen des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex zur Folge haben, insbesondere bei Aussetzung oder vorübergehender Unterbrechung der Notierung der im MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex geführten Wertpapiere.

- Rechtliches Risiko:

Die Nutzung von vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren und/oder Total Return Swaps (TRS) kann zu einem rechtlichen Risiko führen, insbesondere im Hinblick auf die Swaps.

- Liquiditätsrisiko:

Die Märkte, an denen der Fonds investiert ist, können bisweilen und vorübergehend von einem Liquiditätsmangel betroffen sein. Diese Marktunregelmäßigkeiten können die Kursbedingungen beeinträchtigen, zu denen der

Fonds Positionen liquidieren, eingehen oder ändern kann, und somit zu einem sinkenden Nettoinventarwert führen.

- Liquiditätsrisiko an einem Handelsplatz:

Der Börsenkurs des Fonds kann sich von seinem indikativen Nettoinventarwert entfernen. Die Liquidität der Anteile des Fonds an einem Handelsplatz kann durch eine Aussetzung beeinträchtigt werden, die unter anderem insbesondere auf folgende Faktoren zurückzuführen sein können:

- (i) eine Aussetzung oder Einstellung der Berechnung des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex durch den Indexanbieter;
- (ii) eine Aussetzung des bzw. der dem MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex zugrundeliegenden Marktes bzw. Märkte;
- (iii) das Unvermögen eines bestimmten Handelsplatzes, den Referenzpreis des Fonds zu beziehen oder zu berechnen;
- (iv) einen Verstoß eines Market Makers gegen die an einem bestimmten Handelsplatz geltenden Regeln;
- (v) einen Ausfall insbesondere der Informationssysteme oder der elektronischen Systeme eines bestimmten Handelsplatzes;
- (vi) alle sonstigen Ereignisse, die die Berechnung des Referenzpreises des Fonds oder den Handel mit den Fondsanteilen verhindern.

- Nachhaltigkeitsrisiko:

Dabei handelt es sich um das Risiko in Verbindung mit einem Ereignis oder einer Situation im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen bzw. deren Eintreten eine erhebliche tatsächliche oder mögliche negative Auswirkung auf den Wert der Anlage haben könnte.

- Risiko bei der Berechnung des Index:

Der Fonds bildet einen Index nach, der von einem Indexanbieter festgelegt und berechnet wird. Der Indexanbieter kann operativen Risiken ausgesetzt sein, die zu Fehlern bei der Festlegung, Zusammenstellung oder Berechnung des vom Fonds nachgebildeten Index führen können, was Verluste oder entgangene Gewinne bei den Anlagen des Fonds oder eine Abweichung vom Ziel des Index, wie in der Indexmethodik und der Beschreibung der Merkmale des Fonds beschrieben, zur Folge haben kann.

▶ **Garantie oder Anlageschutz:** keine

▶ **In Frage kommende Zeichner und Profil des typischen Anlegers:**

• In Frage kommende Zeichner:

Alle Zeichner

• Profil des typischen Anlegers:

Dieser Fonds richtet sich an Anleger, die langfristiges Kapitalwachstum anstreben und sich im Universum der mittelgroßen und großen Unternehmen in 23 Industrieländern engagieren möchten, die das beste Risikoprofil für die Klimawende aufweisen. Der Fonds wird ständig an einer oder mehreren Börsen notiert, und seine Anteile sind an der Börse ständig wie einfache Aktien handelbar. Er verbindet somit die Vorteile eines börsennotierten Wertpapiers mit denjenigen eines OGAW.

Der angemessene Betrag für eine Anlage in diesen Fonds hängt von der persönlichen Situation jedes einzelnen Anlegers ab. Um diesen zu ermitteln, muss ein Anleger sein Privatvermögen, seinen aktuellen Finanzbedarf und den empfohlenen Anlagehorizont, aber auch seine Risikobereitschaft oder seine Bevorzugung konservativer Anlagen berücksichtigen. Anlegern wird darüber hinaus empfohlen, ihre Anlagen ausreichend zu diversifizieren, um nicht ausschließlich den mit diesem Fonds verbundenen Risiken ausgesetzt zu sein.

Jeder Anleger wird daher gebeten, seine persönliche Situation mit seinem üblichen Vermögensberater zu erörtern.

Die Anteile dieses FCP dürfen nicht direkt oder indirekt in den USA (einschließlich der Territorien und Besitztümer der USA) oder zugunsten von „US-Personen“ im Sinne der amerikanischen „Regulation S“ der Securities and Exchange Commission („SEC“) angeboten oder verkauft werden.

Der Begriff „US-Person“ umfasst:

- a) alle in den USA ansässigen natürlichen Personen;

- b) alle nach amerikanischem Recht organisierten oder eingetragenen Körperschaften oder Gesellschaften;
- c) alle Erbmassen (oder „Trusts“) deren Vollstrecker oder Verwalter US-Personen sind;
- d) alle Treuhandvermögen, bei denen ein Treuhänder eine „US-Person“ ist;
- e) alle Vertretungen oder Niederlassungen einer nichtamerikanischen Körperschaft in den USA;
- f) alle von einem Finanzvermittler oder einem sonstigen ermächtigten Vertreter, der in den USA konstituiert oder (bei natürlichen Personen) ansässig ist, nicht mit Ermessensfreiheit verwalteten Konten (mit Ausnahme von Erbmassen oder Treuhandvermögen);
- g) alle von einem Finanzvermittler oder einem sonstigen ermächtigten Vertreter, der in den USA konstituiert oder (bei natürlichen Personen) ansässig ist, mit Ermessensfreiheit verwalteten Konten (mit Ausnahme von Erbmassen oder Treuhandvermögen); und
- h) alle Körperschaften oder Gesellschaften, sofern diese
 - (i) nach dem Recht eines anderen Landes als den USA organisiert oder konstituiert sind und
 - (ii) von einer US-Person in erster Linie zur Anlage in nicht gemäß dem U.S. Securities Act von 1933 in seiner jeweils aktuellen Fassung zugelassene Wertpapiere gegründet wurden, sofern diese nicht von „zulässigen Anlegern“ (im Sinne von Rule 501(a) des Gesetzes von 1933 in seiner aktuellen Fassung) mit Ausnahme von natürlichen Personen, Erbmassen oder Trusts organisiert oder eingetragen und gehalten werden.

▶ **Empfohlene Mindestanlagedauer:**

Die empfohlene Mindestanlagedauer beträgt 5 Jahren.

▶ **Modalitäten der Feststellung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:**

Thesaurierung und/oder Ausschüttung auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft

▶ **Ausschüttungsintervalle:**

Wenn die Verwaltungsgesellschaft beschließt, das Nettoergebnis und/oder die erzielte Nettowertsteigerung ganz oder teilweise auszuschütten, kann sie eine oder mehrere Zahlungen pro Jahr vornehmen.

Die Verbuchung erfolgt nach der Methode der vereinnahmten Zinsen (méthode des coupons encaissés).

▶ **Rechnungswährung:** US-Dollar

▶ **Merkmale der Anteile:**

- **Denominationswährung der Anteile:** US-Dollar
- **Anfänglicher Nettoinventarwert:**

50 US-Dollar je Anteil des Fonds.

▶ **Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen:**

Wie erwähnt, erfolgt die Aktivität des Fonds an einem sog. „**Primärmarkt**“ und einem „**Sekundärmarkt**“.

Personen, die Anteile erwerben oder zeichnen wollen, müssen bei jedem Erwerb bzw. jeder Zeichnung von Anteilen schriftlich bescheinigen, dass sie keine „US-Personen“ sind. Jeder Inhaber von Anteilen muss die Verwaltungsgesellschaft des Fonds umgehend informieren, wenn er eine „US-Person“ wird.

- **Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen der Fondsanteile auf dem Primärmarkt:**

Der Primärmarkt ist der Markt, auf dem neue Anteile des Fonds gezeichnet und/oder zurückgenommen werden, entweder (i) gegen Barzahlung oder (ii) gegen Einlagen/Rücknahmen in einen/aus einem Aktienkorb, der die Zusammensetzung des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex widerspiegelt, zuzüglich einer „Ausgleichszahlung“.

Auf diesem Markt müssen Zeichnungen mindestens 20000 Anteile bei der Erstzeichnung und mindestens einen Anteil bei Folgezeichnungen umfassen. Die Rücknahmen erfolgen in ganzen Zahlen von Anteilen, wobei ein Minimum von 500.000 EUR bzw. dem Gegenwert in der Währung der Anteile je Rücknahmeantrag gilt.

Die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für Anteile des Fonds werden an jedem Börsentag in Paris („**Börsentag**“) zwischen 09:00 Uhr und 16:00 Uhr (Pariser Ortszeit) von der Verwahrstelle gesammelt. Die an einem Börsentag nach 16:00 Uhr (Pariser Ortszeit) eingehenden Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden

wie Anträge behandelt, die am folgenden Börsentag zwischen 9:00 Uhr und 16:00 Uhr (Pariser Ortszeit) eingegangen sind.

Ein Börsentag ist ein Werktag, der im Kalender für die Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts des Fonds vorgesehen ist.

Der Nettoinventarwert des Fonds an einem Börsentag wird anhand des Schlusskurses des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex in Euro desselben Tages berechnet.

Zeichnungen/Rücknahmen, die ausschließlich gegen Barzahlung erfolgen

Die Anträge, die an jedem Börsentag zwischen 9:00 Uhr und 16:00 Uhr (Pariser Ortszeit) von der Verwahrstelle gesammelt werden und ausschließlich gegen Barzahlung erfolgen, werden auf der Basis des Nettoinventarwerts des folgenden Börsentages ausgeführt.

Zeichnungen/Rücknahmen durch Einlagen/Rücknahmen in einen/aus einem Aktienkorb, der die Zusammensetzung des Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select widerspiegelt

Die von der Verwahrstelle an einem Börsentag zwischen 9:00 Uhr und 16:00 Uhr (Pariser Ortszeit) gesammelten Anträge werden am nächsten Börsentag um 16:00 Uhr (Pariser Ortszeit) auf der Basis der vom delegierten Verwalter festgelegten Bedingungen folgendermaßen ausgeführt:

(1) durch Einbringung eines Aktienkorbes, der den Strategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select widerspiegelt, wie von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt, und den der Zeichner ggf. liefern muss,

(2) durch Einzahlung einer Barsumme in US-Dollar, die an den Fonds gezahlt oder von diesem vereinnahmt (die „Ausgleichszahlung“) wird, als Bezahlung eines Zeichnungs-/Rücknahmeantrags von mindestens 20.000 Anteilen bei der Erstzeichnung und mindestens einem Anteil bei Folgezeichnungen. Die Rücknahmen erfolgen in ganzen Zahlen von Anteilen, wobei ein Minimum von 500.000 EUR bzw. dem Gegenwert in der Währung der Anteile je Rücknahmeantrag gilt. Die Ausgleichszahlung entspricht der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der Fondsanteile am selben Tag und dem Wert der am folgenden Tag zu liefernden Aktien in US-Dollar.

Die Anträge werden gemäß der Tabelle unten ausgeführt:

T	T	T+1: Tag der Ermittlung des NIW	T+2 Geschäftstage	spätestens T+3 Geschäftstage	spätestens T+3 Geschäftstage
Zusammenfassung der Zeichnungsaufträge vor 16:00 Uhr	Zusammenfassung der Rücknahmeanträge vor 16:00 Uhr ¹	Ausführung der Anträge spätestens an T+1	Veröffentlichung des Nettoinventarwerts	Abwicklung von Zeichnungen	Abwicklung von Rücknahmen

¹ Außer bei Vereinbarung besonderer Fristen mit Ihrem Finanzinstitut.

Für alle Zeichnungen und Rücknahmen in Form einer Einbringung/Entnahme von Wertpapieren behält sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, die angebotenen/angeforderten Wertpapiere abzulehnen und verfügt nach Eingang des Antrags über eine siebentägige Frist, um ihre Entscheidung bekanntzugeben.

Die Abwicklung/Lieferung von Zeichnungen/Rücknahmen erfolgt spätestens 5 Börsentage nach dem Datum der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts.

Anträge auf Zeichnungen und Rücknahmen müssen für ganzzahlige Mengen von

Anteilen gestellt werden.

- **Sammelstellen für Zeichnungs- und Rücknahmeanträge:**

CACEIS Bank

Die Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass die Aufträge, die an andere Vertriebsstellen als die oben aufgeführten Stellen erteilt werden, berücksichtigen müssen, dass die erwähnte Schlusszeit für die Auftragsannahme für die erwähnten Vertriebsstellen bei CACEIS Bank gilt.

Demzufolge können diese anderen Stellen ihre eigenen Annahmeschlusszeiten festlegen, die vor der oben angegebenen liegen können, um der Übertragungsfrist der Aufträge an CACEIS BANK Rechnung zu tragen.

- **Zulassung und Handel der Fondsanteile zum/am Sekundärmarkt:**

Der Sekundärmarkt ist der Markt, an dem bereits aufgelegte Fondsanteile gehandelt werden. Er umfasst sämtliche Notierungsstellen (Marktgesellschaften), an denen der Fonds zum ständigen Handel zugelassen ist oder wird.

Beim Kauf/Verkauf am Sekundärmarkt werden keine Ausgabeaufschläge/Rücknahmegebühren erhoben. Kauf- und Verkaufsaufträge für die einzelnen Anteilsklassen können an der Börse, an der der Fonds zum ständigen Handel zugelassen ist (oder wird), über einen zugelassenen Vermittler abgegeben werden. Die Platzierung von Börsenaufträgen ist mit Kosten verbunden, auf die die Verwaltungsgesellschaft keinen Einfluss hat.

Es ist keine Mindestabnahme- bzw. -verkaufsmenge von Fondsanteilen am Sekundärmarkt vorgeschrieben, sofern die betreffende Börse keine solche festlegt.

Der Preis eines am dem Sekundärmarkt gehandelten Anteils ist von Angebot und Nachfrage abhängig und entspricht ungefähr dem Referenzpreis (siehe Abschnitt „Referenzpreis“).

Market Maker (siehe Abschnitt „Als Market Maker tätige Finanzinstitute“) gewährleisten das Funktionieren des Sekundärmarkts, indem sie als Gegenparteien auftreten. Sie verpflichten sich vertraglich gegenüber den jeweiligen Börsengesellschaften, eine maximale Spanne zwischen dem besten Angebot und der besten Nachfrage zu garantieren. Ihre Aktivität garantiert die Liquidität der Fondsanteile. Darüber hinaus gewährleisten die Market Maker durch ihre Arbitrage zwischen dem Primär- und dem Sekundärmarkt, dass der Börsenkurs nicht wesentlich von seinem indikativen Nettoinventarwert abweicht.

Wird die Notierung des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex unterbrochen oder ausgesetzt, wird die Notierung des Fonds gleichzeitig auch ausgesetzt. Bei der Wiederaufnahme der Notierung des Referenzstrategieindex MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select wird die Notierung des Fonds ebenfalls umgehend wieder aufgenommen und berücksichtigt die eventuelle Entwicklung des Nettoinventarwerts des Fonds sowie des Referenzpreises seit der Unterbrechung.

Am Sekundärmarkt gekaufte Anteile können im Allgemeinen nicht direkt am Primärmarkt weiterverkauft werden. Die Inhaber müssen Anteile über einen Vermittler (z. B. einen Broker) auf einem Sekundärmarkt kaufen und verkaufen und dabei müssen sie eventuell die entsprechenden Gebühren zahlen. Darüber hinaus können die Inhaber beim Kauf von Anteilen mehr als den tatsächlichen Nettoinventarwert zahlen und sie erhalten beim Verkauf eventuell weniger als den tatsächlichen Nettoinventarwert.

Die Anteile des Fonds werden zum Handel auf DBAG Xetra zugelassen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Möglichkeit, die Notierung dieser Anteile an anderen Börsen zu beantragen.

Auf DBAG Xetra werden die Anteile des Fonds über ein Produktsegment gehandelt, das Trackern gewidmet ist: „ETF- und ETP-Segment“.

- **Als Market-Maker tätige Finanzinstitute:**

Am 13. September 2021 ist folgendes Finanzinstitut „Market Maker“:

BNP Paribas Arbitrage
GmbH
Gesellschaftssitz: 160-162 boulevard Mac Donald – 75019 Paris

Die Market Maker verpflichten sich, ab der Zulassung zur Notierung an einer Börse, an der der Fonds zum Handel zugelassen ist, den Vertrieb der Fondsanteile zu übernehmen. Insbesondere verpflichten sich die Market Maker, durch ihre ständige Präsenz am Markt, diesen zu beleben („market making“). Diese Präsenz kommt durch die Positionierung einer Spanne zwischen Kauf- und Verkaufskurs sowie durch ausreichende Liquidität zum Ausdruck.

Die Market-Maker-Finanzinstitute haben einen Market-Making-Vertrag für den Fonds unterzeichnet, der sie an die DBAG Xetra bindet.

Die Verpflichtungen der Market-Maker können ruhen, wenn der Wert des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex nicht verfügbar ist oder wenn der Handel mit einem der Wertpapiere, die in ihm geführt werden, ausgesetzt ist. Die Verpflichtungen der Market Maker können generell ruhen bei Anomalien oder Schwierigkeiten am betreffenden Börsenmarkt, die die normale Marktbelegung unmöglich machen (z. B. Störungen der Notierung usw.).

- ▶ Die Verwaltungsgesellschaft kann die Market Maker bitten, die Bewertung des Fonds zu unterbrechen, wenn außergewöhnliche Umstände dies erforderlich machen und das Interesse der Anteilhaber dies erfordert.

BEDINGUNGEN FÜR DEN KAUF UND VERKAUF AUF DEM SEKUNDÄRMARKT

Wenn der quotierte Börsenwert der Anteile oder Aktien des Fonds erheblich von seinem indikativen Nettoinventarwert abweicht, oder wenn die Notierung der Anteile oder Aktien des Fonds ausgesetzt ist, kann es den Anlegern unter den nachstehend dargelegten Bedingungen gestattet werden, ihre Anteile auf dem Primärmarkt unmittelbar vom notierten Fonds zurücknehmen zu lassen, ohne dass die im Abschnitt „Zeichnungs- und Rücknahmeprovisionen (nur für Primärmarktteilnehmer)“ festgeschriebenen Mindestgrößenanforderungen zur Anwendung kommen.

Die Gelegenheit zu einer solchen Öffnung des Primärmarktes und die Dauer dieser Öffnung werden von der Verwaltungsgesellschaft unter Anwendung der nachstehend aufgeführten Kriterien beschlossen, deren Analyse die Einschätzung der Erheblichkeit der Marktstörung ermöglicht:

- die Prüfung, ob die Aussetzung vorübergehend ist oder nicht, oder ob die Störung des Sekundärmarktes an einem möglichen Notierungsort erheblich ist;
- der Zusammenhang zwischen der Marktstörung und den Marktteilnehmern auf dem Sekundärmarkt (wie z. B. ein Ausfall aller oder eines Teils der Market Maker an einem bestimmten Markt oder ein Ausfall der Betriebs- oder Computersysteme am jeweiligen Notierungsort), jedoch unter Ausschluss eventueller Störungen, die auf externe Ursachen zurückzuführen sind, die nichts mit dem Sekundärmarkt für die Anteile oder Aktien des Fonds zu tun haben, wie z. B. insbesondere ein Ereignis, das sich auf die Liquidität und die Bewertung aller oder eines Teils der Komponenten des Referenzindex auswirkt;
- die Analyse aller sonstigen objektiven Umstände, die sich auf die Gleichbehandlung und/oder die Interessen der Inhaber der Anteile des Fonds auswirken können.

In Abweichung von den Bestimmungen zu den Gebühren im Abschnitt „Zeichnungs- und Rücknahmeprovisionen (nur für Primärmarktteilnehmer)“ unterliegen in diesem Fall auf dem Primärmarkt getätigte Rücknahmen von Anteilen ausschließlich einer Rücknahmegebühr von max. 1 %, die vom Fonds vereinnahmt wird und die dem Fonds entstandenen mit der Transaktion verbundenen Kosten abdecken soll.

In diesen Fällen der ausnahmsweisen Öffnung des Primärmarkts veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft auf der Website amundiETF.com das Verfahren, mit dem die Anleger ihre Anteile auf dem Primärmarkt zurückkaufen lassen können. Die Verwaltungsgesellschaft übermittelt dieses Verfahren außerdem an das Marktunternehmen, das die Notierung der Anteile des Fonds vornimmt.

▶ **Datum und Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts:**

Täglich

▶ **Ort und Bedingungen der Veröffentlichung und Bekanntgabe des Nettoinventarwerts:**

Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet und veröffentlicht, sofern die Notierungsbörse Euronext Paris geöffnet ist oder wenn eine der Börsen geöffnet ist, an denen der Fonds zugelassen ist, (insbesondere Deutsche Börse), wovon Tage ausgenommen sind, an denen Notierungsmärkte von Indexbestandteilen geschlossen sind, sofern die Deckung der Orders auf dem Primär- und Sekundärmarkt möglich ist.

Der Nettoinventarwert des Fonds ist auf formlose Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft und über deren Website amundiETF.com erhältlich.

An den Tagen der Veröffentlichung des Nettoinventarwerts veröffentlicht Euronext Paris darüber hinaus einen Referenzpreis in US-Dollar (siehe Abschnitt „Referenzpreis“).

► **Kosten und Gebühren:**

- **Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren:**

Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren werden zum vom Anleger gezahlten Ausgabepreis hinzugerechnet bzw. vom Rücknahmepreis abgezogen. Die vom Fonds vereinnahmten Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren dienen zur Deckung der Kosten, die dem Fonds bei der Anlage oder Auflösung von Anlagen des verwalteten Vermögens entstehen. Die nicht vom Fonds vereinnahmten Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren fließen der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsgesellschaft usw. zu.

- Auf dem Primärmarkt:

Bei Zeichnung und Rücknahme anfallende Kosten zulasten des Anlegers	Berechnungsgrundlage	Zinsen
Nicht vom Fonds vereinnahmter Ausgabeaufschlag	Nettoinventarwert X Anzahl Anteile	2 % pro Zeichnungsantrag
Vom Fonds vereinnahmter Ausgabeaufschlag	Nettoinventarwert X Anzahl Anteile	max. 1 %
Nicht vom Fonds vereinnahmte Rücknahmegebühr	Nettoinventarwert X Anzahl Anteile	2 % pro Rücknahmeantrag
Vom Fonds vereinnahmte Rücknahmegebühr	Nettoinventarwert X Anzahl Anteile	max. 1 %

Die Verwaltungsgesellschaft erhebt nach bestimmten Kriterien Zeichnungs- und Rücknahmegebühren, die vom Fonds vereinnahmt werden, damit die tatsächlichen Kosten für die Anpassung des Portfolios und insbesondere die Ausführungskosten oder auch die mit der Besteuerung verbundenen Kosten durch die Primärmarktteilnehmer getragen werden.

Ausnahmen:

Die Société de Gestion und BNP Paribas Arbitrage und BNP Paribas SA sind von dem nicht vom Fonds vereinnahmten Ausgabeaufschlag oder der nicht vom Fonds vereinnahmten Rücknahmegebühr befreit.

Die Art dieser Gebühren wird in dem Abschnitt über die Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren beschrieben.

- Auf dem Sekundärmarkt:

Beim Kauf/Verkauf am Sekundärmarkt werden keine Ausgabeaufschläge/Rücknahmegebühren erhoben. Kauf- und Verkaufsaufträge für Anteile können an jeder Börse, an der der Fonds zur Notierung zugelassen ist, über einen zugelassenen Intermediär abgegeben werden. Allerdings ist die Platzierung eines Börsenauftrags mit Kosten verbunden, auf die die Verwaltungsgesellschaft keinen Einfluss hat (z.B. Maklergebühren für Kauf- und Verkaufsaufträge für Anteile, die an der Börse durchgeführt werden und durch den Finanzintermediär des Anlegers erhoben werden).

Die Verteilung dieses Prospekts und das Angebot oder der Kauf von Fondsanteilen können in bestimmten Ländern Beschränkungen unterliegen. Dieser Prospekt stellt kein Angebot und keine Werbung seitens einer beliebigen Person in einem Land dar, in dem ein solches Angebot oder eine solche Werbung rechtswidrig wäre oder in dem die Person, die ein solches Angebot macht oder eine solche Werbung verbreitet nicht die hierfür erforderlichen Voraussetzungen erfüllt, oder gegenüber irgendeiner Person, gegenüber ein solches Angebot oder eine solche Werbung rechtswidrig wären.

- **Betriebs- und Verwaltungskosten:**

Diese Kosten umfassen alle dem Fonds direkt belasteten Kosten außer den Transaktionskosten.

Ein Teil der Verwaltungskosten kann an Vertriebsstellen rückvergütet werden, mit denen die Verwaltungsgesellschaft Vertriebsvereinbarungen geschlossen hat. Diese Vertriebsstellen können gegebenenfalls derselben Unternehmensgruppe wie die Verwaltungsgesellschaft angehören. Diese Gebühren werden auf der Grundlage eines Prozentsatzes der Finanzverwaltungsgebühren berechnet und der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt.

Zu diesen Kosten können hinzukommen:

- an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren. Bei diesen handelt es sich um eine Vergütung der Verwaltungsgesellschaft für den Fall, dass der Fonds seine Ziele übertrifft. Sie werden somit dem Fonds belastet;
- mit vorübergehenden An- und Verkäufen von Wertpapieren verbundene Kosten.

Nähere Angaben zu den Kosten, die dem Fonds tatsächlich belastet werden, sind dem Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger zu entnehmen.

	Kosten, die dem OGAW berechnet werden	Berechnungsgrundlage	Satz in Prozent
P1	Finanzverwaltungsgebühren/Verwaltungsgebühren, die von anderen Dienstleistern als der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden (CAC, Verwahrstelle, Vertriebsstelle, Anwälte)	Nettovermögen	max. 0,25 % inkl. MwSt.
P2	Maximale indirekte Gebühren (Provisionen und Verwaltungsgebühren)	Nettovermögen	keine
P3	Transaktionsprovision - Von der Verwahrstelle vereinnahmt - ***** ----- Von der Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt	- - Wird auf jede Transaktion erhoben	- - Keine - ***** ----- - Keine
P4	An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Nettovermögen	keine

Die Betriebs- und Verwaltungskosten werden direkt in der Gewinn- und Verlustrechnung des Fonds verbucht. Folgende unten aufgeführten Kosten können zu Gebühren hinzukommen, die dem Fonds berechnet werden:

- Die mit der Einziehung von Forderungen des Fonds verbundenen außerordentlichen Rechtskosten;
- Die Kosten in Verbindung mit fälligen Beiträgen der Verwaltungsgesellschaft an die AMF im Rahmen der Verwaltung des Fonds.

Auswahl der Vermittler

Die Verwaltungsgesellschaft befolgt insbesondere bei vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren und bei bestimmten Derivaten wie Total Return Swaps eine Richtlinie zur Auswahl von Vermittlern.

Die Auswahl der Broker und Finanzvermittler erfolgt strikt aus renommierten lokalen Vermittlern auf der Grundlage mehrerer Kriterien in Verbindung mit der Erbringung von Rechercheleistungen (fundamentale Finanzanalyse, Unternehmensinformationen, Mehrwert der Ansprechpartner, Fundiertheit der Empfehlungen etc.) oder Ausführungsleistungen (Marktzugang und -informationen, Transaktionskosten, Ausführungskosten, guter Betriebsablauf etc.)

Es werden nur Finanzinstitute aus OECD-Ländern mit einem Mindestrating von AAA bis BBB- von Standard & Poor's bei der Platzierung der Transaktion oder einem von der Verwaltungsgesellschaft für gleichwertig erachteten Rating ausgewählt.

Darüber hinaus werden alle ausgewählten Kontrahenten anhand der eigenen Kriterien des Risikomanagements wie z. B. finanzielle Stabilität, Bewertung, Engagement, Art der Tätigkeit, bisherige Tätigkeit usw. geprüft.

Die Liste der zulässigen Kontrahenten wird jährlich überarbeitet. Daran sind die verschiedenen Front- und Backend-Abteilungen der Amundi-Gruppe beteiligt. Die ausgewählten Broker und Finanzvermittler werden regelmäßig gemäß der Ausführungspolitik der Verwaltungsgesellschaft überwacht.

Richtlinien für die Auswahl von Gegenparteien für OTC-Derivatekontrakte oder vorübergehende Verkäufe von Wertpapieren Die Verwaltungsgesellschaft befolgt insbesondere bei vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren und bei bestimmten Derivaten wie Total Return Swaps eine Richtlinie zur Auswahl von Gegenparteien.

Amundi Intermédiation schlägt Amundi AM eine indikative Liste von Gegenparteien vor, deren Eignung zuvor vom Kreditrisikoausschuss der Amundi-Gruppe hinsichtlich des Gegenparteirisikos validiert wurde. Diese Liste wird dann vom Amundi AM in Ad-hoc-Ausschüssen, den „Brokerausschüssen“, validiert. Der Zweck der Brokerausschüsse ist:

- die Überwachung der Beträge (Courtage auf Aktien und Nettobeträge bei den anderen Produkten) nach Vermittler/Gegenpartei, nach Art des Instruments und gegebenenfalls nach Markt;
- ihre Stellungnahme zur Servicequalität des Trading Desks von Amundi Intermédiation abzugeben;
- die Überprüfung von Brokern und Gegenparteien und die Erstellung einer Liste von Brokern und Gegenparteien für den kommenden Berichtszeitraum. Amundi AM kann beschließen, die Liste einzugrenzen oder erweitern zu lassen. Jeder Erweiterungsvorschlag der Liste der Gegenparteien durch Amundi AM in einer Ausschusssitzung oder im Nachhinein wird dann erneut dem Kreditrisikoausschuss von Amundi zur Analyse und Genehmigung vorgelegt.

Die Brokerausschüsse von Amundi AM setzen sich aus den Geschäftsführern oder deren Vertretern, Vertretern des Trading Desks von Amundi Intermédiation, einem Betriebsleiter, einem Risikomanager und einem Compliance-Manager zusammen.

Die Bewertung der Gegenparteien für ihre Aufnahme in die Empfehlungsliste von Amundi Intermédiation wird von mehreren Teams durchgeführt, die nach unterschiedlichen Kriterien entscheiden:

- Gegenparteirisiko: Das Kreditrisiko-Team von Amundi unter der Leitung des Kreditrisikoausschusses der Amundi-Gruppe ist für die Bewertung jeder Gegenpartei nach bestimmten Kriterien (Aktienbesitz, Finanzprofil, Governance usw.) verantwortlich;
- Qualität der Orderausführung: Die operativen Teams für die Orderausführung innerhalb der Amundi-Gruppe beurteilen die Qualität der Ausführung anhand mehrerer Elemente entsprechend der Instrumente und der betreffenden Märkte (Qualität der Tradinginformationen, erhaltene Preise, Qualität der Vertragsbedingungen);
- Qualität der Handhabung nach der Ausführung.

Die Auswahl beruht auf dem Prinzip der Auswahl der besten Kontrahenten des Marktes und zielt auf die Berücksichtigung einer begrenzten Zahl von Finanzinstituten ab. Es werden im Wesentlichen Finanzinstitute aus OECD-Ländern mit einem Mindestrating von AAA bis BBB- von Standard & Poor's bei der Platzierung der Transaktion oder einem von der Verwaltungsgesellschaft für gleichwertig erachteten Rating ausgewählt.

Richtlinie zur Auswahl von Brokern

Die Verwaltungsgesellschaft definiert während der „Brokerausschüsse“ eine Liste der zugelassenen Broker auf Vorschlag von Amundi Intermédiation, die von der Verwaltungsgesellschaft nach vordefinierten Auswahlkriterien erweitert oder bei Bedarf angepasst werden kann.

Die ausgewählten Broker werden regelmäßig gemäß der Ausführungspolitik der Verwaltungsgesellschaft überwacht.

An der Beurteilung der Broker für ihre Aufnahme in die Empfehlungsliste von Amundi Intermédiation sind mehrere Teams beteiligt, die sich zu verschiedenen Kriterien äußern:

- auf Broker beschränktes Universum, die die Abwicklung von Geschäften in Form von Lieferung gegen Zahlung (Delivery versus Payment, DvP) oder gegen börsennotierte Derivate zulassen;
- Qualität der Orderausführung: Die operativen Teams für die Orderausführung innerhalb der Amundi-Gruppe beurteilen die Qualität der Ausführung anhand mehrerer Elemente entsprechend der Instrumente und der betreffenden Märkte (Qualität der Tradinginformationen, erhaltene Preise, Qualität der Vertragsbedingungen);
- Qualität der Handhabung nach der Ausführung.

- **Provisionen in Form von Sachleistungen:**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält weder in ihrem eigenen Namen noch für Dritte Provisionen in Form von Sachleistungen.

Hinweis:

Die Besteuerung der vom Fonds ausgeschütteten Summen bzw. der latenten oder vom Fonds erzielten Wertsteigerungen bzw. Verluste hängt von den Steuerbestimmungen ab, die für die persönliche Situation eines

Anlegers gelten, sowie von seinem Steuerwohnsitz und/oder dem Rechtsraum, in dem die Anlage in den OGAW erfolgt.

Bestimmte, vom Fonds an Anleger mit Steuerwohnsitz außerhalb Frankreichs ausgeschüttete Erträge können im entsprechenden Land einer Quellensteuer unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem gewohnten Berater zu erkundigen.

Darüber hinaus werden die Anleger darauf hingewiesen, dass die Richtlinien zur Besteuerung von Zinserträgen den Vertretern und Bevollmächtigten des Fonds sowie bestimmten Anteilhabern gewisse steuerliche Verpflichtungen auferlegen.

Weitere Vorschriften, die ähnliche Verpflichtungen auferlegen, dürften in Rechtsräumen außerhalb der Europäischen Union eingeführt werden. Grundsätzlich können gemäß dieser Richtlinie und möglicherweise gemäß anderen, ähnlichen Vorschriften, die eventuell verabschiedet werden, Zinszahlungen - die den bestimmten Anteilhabern zufallenden Ertrag aus dem Verkauf, der Rückerstattung oder der Rücknahme von Fondsanteilen umfassen können – unter bestimmten Bedingungen den örtlichen Steuerbehörden mitgeteilt werden.

Weitere Informationen finden die Anteilhaber im Jahresbericht des Fonds.

IV. ANGABEN ZUM VERTRIEB

Anteilhaber werden über Änderungen, die den Fonds betreffen, entsprechend den von der Finanzmarktaufsicht AMF festgelegten Modalitäten informiert: direkte Benachrichtigung oder über andere Mittel (Finanzinformation, Halbjahresbericht usw.).

Finanzinformationen können über die Presse und/oder auf der Website www.amundi.fr unter „Aktuelles“ veröffentlicht werden.

Der Prospekt des Fonds letzte Jahres- und der Zwischenbericht sowie der Nettoinventarwert des Fonds werden auf formlose schriftliche Anforderung des Anteilhabers an nachstehende Anschrift innerhalb einer Woche zugesandt:

Amundi Asset Management - Amundi ETF - 91-93, Boulevard Pasteur - CS 21564 - 75730 PARIS Cedex 15

Die Verwaltungsgesellschaft stellt den Anlegern Informationen über die Berücksichtigung von sozialen, Umwelt- und Governance-Kriterien in ihrer Anlagepolitik auf ihrer Website amundi.com und im Jahresbericht des Fonds zur Verfügung.

Die Transparenzpolitik ist auf formlose Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft und auf ihrer Website amundietf.com verfügbar, und Angaben zur Zusammensetzung des Vermögens des Fonds sind auf formlose Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft und auf ihrer Website amundietf.com verfügbar, wo sie mit einer Verzögerung von mindestens drei Börsentagen veröffentlicht werden.

Außerdem kann die Verwaltungsgesellschaft professionellen Anlegern, die von der ACPR, der AMF oder vergleichbaren europäischen Behörden kontrolliert werden, ausschließlich zu Zwecken der Berechnung der regulatorischen Anforderungen in Verbindung mit der Solvabilität-II-Richtlinie über die Zusammenstellung der Vermögenswerte des Fonds direkt oder indirekt Auskunft erteilen. Diese Auskunft erfolgt gegebenenfalls mit einer Frist von nicht weniger als 48 Stunden ab der Veröffentlichung des Nettoinventarwerts.

Weitere Informationen sind bei der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Website amundietf.com erhältlich.

► Der Referenzpreis:

Der Referenzpreis wird von der Marktgesellschaft während der Börsenöffnungszeit an jedem Tag veröffentlicht, der im Kalender für die Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts des Fonds vorgesehen ist.

Ein Börsentag ist ein Werktag, der im Kalender für die Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts des Fonds vorgesehen ist.

Der Referenzpreis ist der theoretische Börsenwert des Fonds zum Zeitpunkt „t“, der von den Market Makern und Intraday-Anlegern als Referenz verwendet wird. Er wird von jedem Notierungsplatz festgelegt, bei dem die Fondsanteile zur Notierung und zum Handel zugelassen sind.

Der Referenzpreis wird automatisch laufend während des ganzen Börsentages auf den neuesten Stand gebracht.

Wenn eine oder mehrere Börsen, an denen die Rohstoff-Futures notiert sind, Wenn mehrere Börsen, an denen die Anleihen geführt werden, Wenn eine oder mehrere Börsen, an denen die Aktien geführt werden, Wenn eine oder mehrere Börsen, an denen die Anleihen geführt werden, Wenn der US-amerikanische Markt oder mehrere Börsen, an denen die Anleihen, die im MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex geführt werden, geschlossen sind (z. B. an Feiertagen im Sinne des Target-Kalenders), so dass die Berechnung des Referenzpreises unmöglich ist, kann der Handel mit Fondsanteilen ausgesetzt werden.

Bei Euronext Paris wird der Referenzpreis während der gesamten Öffnungszeit in Paris (9:00 Uhr bis 17:35 Uhr) alle 15 Sekunden veröffentlicht. Der Referenzpreis wird auf der Website der Euronext Paris ([euronext.com](https://www.euronext.com)) und von den meisten Finanzinformationsdiensten (Reuters, Bloomberg etc.) laufend veröffentlicht.

Reservierungsschwellenwerte werden unter Anwendung eines Abweichungssatzes von 2 % nach oben und nach unten vom Referenzpreis der Anteile des Fonds festgelegt, der von Euronext Paris S.A. berechnet und im Verlauf der Notierung in Abhängigkeit von der Entwicklung des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select-Strategieindex durch Schätzung aktualisiert wird.

Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die sogenannte „Offenlegungsverordnung“)

Als Finanzmarktteilnehmer unterliegt die Verwaltungsgesellschaft des Fonds der Verordnung 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die sogenannte „Offenlegungsverordnung“).

Diese Verordnung stellt einheitliche Regeln für die Finanzmarktteilnehmer bezüglich der Transparenz auf, was die Einbeziehung der Nachhaltigkeitsrisiken (Artikel 6 der Verordnung), die Berücksichtigung negativer Auswirkungen im Hinblick auf die Nachhaltigkeit, die Förderung umweltbezogener oder sozialer Merkmale im Rahmen des Anlageverfahrens (Artikel 8 der Verordnung) oder die Ziele für eine nachhaltige Investition (Artikel 9 der Verordnung) betrifft.

Das Nachhaltigkeitsrisiko ist als ein Ereignis oder eine Situation im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung definiert, dessen bzw. deren Eintreten eine erhebliche tatsächliche oder mögliche negative Auswirkung auf den Wert der Anlage haben könnte.

Eine nachhaltige Investition entspricht einer Anlage in einer Wirtschaftsaktivität, die einen Beitrag zu einem Umweltziel leistet, das zum Beispiel mittels Kennzahlen im Hinblick auf die effiziente Nutzung von Ressourcen in Bezug auf die Nutzung von Energie, erneuerbaren Energien, Rohstoffen, Wasser und Land, im Hinblick auf die Produktion von Abfällen und Treibhausgasemissionen oder im Hinblick auf Auswirkungen auf die Biodiversität und die Kreislaufwirtschaft gemessen wird, oder einer Anlage in einer Wirtschaftsaktivität, die einen Beitrag zu einem sozialen Ziel leistet, insbesondere einer Anlage, die einen Beitrag zur Bekämpfung der Ungleichheit leistet oder die den gesellschaftlichen Zusammenhalt, die gesellschaftliche Integration oder die Arbeitsbeziehungen fördert, oder einer Anlage in Humankapital oder wirtschaftlich oder sozial benachteiligten Communitys, mit der Maßgabe, dass solche Anlagen keinem dieser Ziele wesentlich schaden und dass die Unternehmen, in die die Investitionen erfolgen, eine gute Unternehmensführung an den Tag legen, insbesondere mit Blick auf ordentliche Führungsstrukturen, Mitarbeiterbeziehungen, Fachkräftevergütung und Erfüllung der Steuerverpflichtungen.

Die Verordnung (UE) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und Änderung der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Ziel der Taxonomie ist es, Wirtschaftstätigkeiten zu identifizieren, die als ökologisch nachhaltig angesehen werden. Mithilfe der Taxonomie werden diese Tätigkeiten anhand ihres Beitrags zu sechs wesentlichen Umweltzielen identifiziert: (i) Klimaschutz, (ii) Anpassung an den Klimawandel, (iii) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (iv) Übergang zur Kreislaufwirtschaft (Abfallvermeidung, Wiederverwendung und Recycling), (v) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, (vi) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Um den Grad der ökologischen Nachhaltigkeit einer Investition festzustellen, gilt eine wirtschaftliche Tätigkeit als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs Umweltziele leistet, eines oder mehrere der Umweltziele nicht erheblich beeinträchtigt („do no significant harm“- oder „DNSH“-

Prinzip), unter Einhaltung des in Artikel 18 der Taxonomie-Verordnung genannten Mindestschutzes umgesetzt wird und die Kriterien einer technischen Prüfung erfüllt, die von der Europäischen Kommission entsprechend der Taxonomie-Verordnung festgelegt wurden.

In Übereinstimmung mit dem aktuellen Stand der Taxonomie-Verordnung stellt die Verwaltungsgesellschaft derzeit sicher, dass die Anlagen keine anderen Umweltziele wesentlich beeinträchtigen, indem sie eine Ausschlusspolitik für Emittenten mit umstrittenen Praktiken in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung umsetzt.

Ungeachtet dessen gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem OGA zugrunde liegenden Anlagen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses OGA zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

V. ANLAGEREGELN

Der Fonds hält sich an die durch die europäische Richtlinie Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 vorgegebenen Anlagerichtlinien.

Der Fonds hält sich an die durch den regulatorischen Teil des Code Monétaire et Financier (CMF; französisches Währungs- und Finanzgesetzbuch) vorgegebenen aufsichtsrechtlichen Quoten.

Die für den Fonds geltenden Anlagebestimmungen begrenzen die Anlage in anderen OGA auf 0 %.

Die wichtigsten von dem Fonds eingesetzten Finanzinstrumente und Verwaltungstechniken sind in Kapitel III.2 „Sonderbestimmungen“ des Prospekts beschrieben. Änderungen des CMF werden von der Verwaltungsgesellschaft bei der Verwaltung des Fonds berücksichtigt, sobald sie in Kraft treten.

AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED PAB UMWELTZEICHEN UCITS ETF DR (DER „TEILFONDS“) WIRD IN KEINER WEISE VON MSCI INC. („MSCI“) ODER IHREN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN, INFORMATIONSDIENSTLEISTERN ODER DRITTEN, DIE AN DER ZUSAMMENSETZUNG ODER ERSTELLUNG EINES MSCI-INDEX BETEILIGT SIND (ZUSAMMEN DIE „MSCI-PARTEIEN“), GESPONSERT, GEBILLIGT, VERKAUFT ODER EMPFOHLEN. DIE MSCI-INDIZES SIND DAS AUSSCHLIESSLICHE EIGENTUM VON MSCI UND SIND DIENSTLEISTUNGSMARKEN VON MSCI ODER IHRER VERBUNDENEN UNTERNEHMEN. DIE MSCI-INDIZES SIND GEGENSTAND EINER LIZENZ, DIE AMUNDI FÜR BESTIMMTE ZWECKE GEWÄHRT WURDE. DIE MSCI-PARTEIEN GEBEN KEINE EMPFEHLUNGEN UND KEINE AUSDRÜCKLICHEN ODER IMPLIZITEN GEWÄHRLEISTUNGEN GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN ANTEILINHABERN DIESES TEILFONDS ODER IRGENDWELCHEN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSONEN AB IN BEZUG AUF DIE ANGEMESSENHEIT EINER ANLAGE IN TEILFONDS IM ALLGEMEINEN ODER IN DIESEM TEILFONDS IM BESONDEREN ODER DIE FÄHIGKEIT DER MSCI-INDIZES, DIE PERFORMANCE DES ENTSPRECHENDEN AKTIENMARKTES NACHZUBILDEN. MSCI ODER IHRE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN SIND DIE LIZENZGEBER BESTIMMTER EINGETRAGENER MARKEN, DIENSTLEISTUNGSMARKEN UND HANDELSNAMEN SOWIE DER MSCI-INDIZES, DIE VON MSCI BESTIMMT, ZUSAMMENGESTELLT UND BERECHNET WERDEN, UNABHÄNGIG VON AMUNDI, DIESEM TEILFONDS, DEN ANTEILINHABERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON. DIE MSCI-PARTEIEN SIND IN KEINSTER WEISE GEHALTEN, BEI DER BESTIMMUNG, ZUSAMMENSTELLUNG ODER BERECHNUNG DER MSCI-INDIZES DIE BEDÜRFNISSE VON AMUNDI, DER ANTEILINHABER DIESES TEILFONDS ODER SONSTIGER NATÜRLICHER ODER JURISTISCHER PERSONEN ZU BERÜCKSICHTIGEN. DIE MSCI-PARTEIEN HAFTEN NICHT FÜR DIE BESTIMMUNG DES AUFLEGUNGSDATUMS, DES PREISES ODER DER ANZAHL DER ANTEILE DES TEILFONDS ODER FÜR DIE BESTIMMUNG ODER BERECHNUNG DER FORMEL/DER KRITERIEN, NACH DENEN ANTEILE DES TEILFONDS ZURÜCKGENOMMEN WERDEN KÖNNEN, UND KEINE DER PARTEIEN WAR DARAN BETEILIGT. DARÜBER HINAUS ÜBERNIMMT KEINE DER MSCI-PARTEIEN EINE VERPFLICHTUNG ODER HAFTUNG GEGENÜBER DEM EMITTENTEN, DEN ANTEILINHABERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERWALTUNG, DEM VERMARKTUNG UND DEM ANGEBOT DIESES TEILFONDS. MSCI BEZIEHT DIE INFORMATIONEN FÜR DIE AUFNAHME IN ODER DIE VERWENDUNG BEI DER BERECHNUNG DER MSCI-INDIZES AUS QUELLEN, DIE MSCI FÜR ZUVERLÄSSIG HÄLT, DIE MSCI-PARTEIEN ÜBERNEHMEN JEDOCH KEINE GARANTIE FÜR DIE ORIGINALITÄT, RICHTIGKEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT EINES MSCI-INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN INFORMATIONEN. DIE MSCI-PARTEIEN ÜBERNEHMEN KEINE AUSDRÜCKLICHE ODER

STILLSCHWEIGENDE GARANTIE FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE DER EMITTENT DES TEILFONDS, DIE ANTEILINHABER DES TEILFONDS ODER EINE ANDERE NATÜRLICHE ODER JURISTISCHE PERSON DURCH DIE VERWENDUNG EINES MSCI-INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN INFORMATIONEN ERZIELEN KÖNNEN. DIE MSCI-PARTEIEN HAFTEN NICHT FÜR FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN IN DEN MSCI-INDIZES ODER IN DEN DARIN ENTHALTENEN DATEN. DARÜBER HINAUS GEBEN DIE MSCI-PARTEIEN KEINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE IRGEND EINER ART AB, UND ÜBERNEHMEN KEINE GARANTIE FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK IN BEZUG AUF DIE MSCI-INDIZES ODER DARIN ENTHALTENE DATEN. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN HAFTEN DIE MSCI-PARTEIEN NICHT FÜR DIREKTE, INDIREKTE, KONKRETE, FOLGE- ODER ANDERE SCHÄDEN SOWIE STRAFSCHADENERSATZ (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE), SELBST WENN SIE ÜBER DIE MÖGLICHKEIT SOLCHER SCHÄDEN INFORMIERT WURDEN.

VI. GESAMTRISIKO

Verfahren zur Berechnung des Engagements.

VII. REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER VERMÖGENSWERTE

► Grundsatz

Die Rechnungslegung erfolgt unter Einhaltung der allgemeinen Rechnungslegungsvorschriften:

- Fortführung der Geschäftstätigkeit,
- von einem Geschäftsjahr zum anderen ständig kohärente Rechnungslegungsmethoden,
- Abgrenzung der jeweiligen Geschäftsjahre.

Die für die Verbuchung der Elemente des Vermögens zugrunde gelegte Methode ist die Methode der historischen Kosten, außer für die Bewertung des Portfolios.

► Regeln für die Bewertung des Vermögens

Die Berechnung des Nettoinventarwerts des Anteils erfolgt unter Berücksichtigung der im Folgenden dargelegten Berechnungsregeln:

- Französische und ausländische börsennotierte Wertpapiere werden zu ihrem Marktpreis bewertet. Die Bewertung zum Referenz-Marktpreis erfolgt nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Regeln. In den Fonds eingebrachte oder von ihm gehaltene Wertpapiere werden zum letzten Börsenkurs bewertet.
- Unterschiede zwischen den zur Berechnung des Nettoinventarwerts zugrunde gelegten Börsenkursen und den historischen Kursen der Wertpapiere des Portfolios werden unter „Schätzungsunterschiede“ verbucht.

Es gilt jedoch Folgendes:

- Wertpapiere, deren Kurs nicht am Tag der Bewertung festgestellt wurde oder deren Kurs korrigiert wurde, werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Handelswert bewertet. Diese Bewertungen und ihre Rechtfertigung werden dem Abschlussprüfer bei seiner Kontrolle mitgeteilt.
- Die Bewertung von handelbaren Schuldtiteln und ähnlichen Wertpapieren, für die keine bedeutenden Transaktionen erfolgen, geschieht mit Hilfe einer versicherungsmathematischen Methode. Der zugrunde gelegte Wert entspricht demjenigen von Emissionen vergleichbarer Wertpapiere, ggf. unter Berücksichtigung einer Abweichung, um den intrinsischen Merkmalen des Emittenten des Wertpapiers Rechnung zu tragen. Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von höchstens drei Monaten ohne besondere Sensibilität können jedoch auch nach der linearen Methode bewertet werden. Die Modalitäten für die Anwendung dieser Regeln werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt. Im Einklang mit den Anweisungen der Autorité des Marchés Financiers (AMF) werden handelbare Schuldtitel (außer Staatsanleihen) wie folgt bewertet:
 - o Wertpapiere mit einer Restlaufzeit bis zu drei Monaten (Kurzläufer): die Bewertung erfolgt zu den Anschaffungskosten, mit Verteilung der Ab- oder Aufwertung auf die verbleibende Laufzeit;
 - o Titel mit einer Restlaufzeit von über drei Monaten und bis zu einem Jahr: werden zum amtlich notierten Euribor-Satz und in Abhängigkeit von der Bonität des Emittenten zu- bzw. abzüglich eines Auf- bzw. Abschlags bewertet;

- Titel mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr: werden zum Satz des entsprechenden BTAN und in Abhängigkeit von der Bonität des Emittenten zu- bzw. abzüglich eines Auf- bzw. Abschlags bewertet.
- Staatsanleihen werden zu ihrem Marktpreis bewertet, der täglich von der Banque der France veröffentlicht wird.
- Aktien oder Anteile von OGAW werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.
- Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden unter Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Handelswert bewertet. Sie werden unter Zuhilfenahme ihres Nennwerts und der Rendite bewertet, wobei auch die kürzlich erreichten Marktpreise für ähnliche bedeutende Transaktionen herangezogen werden.
- Wertpapiere, die vorübergehend ver- oder gekauft werden, werden im Einklang mit den gültigen Vorschriften bewertet, wobei die Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden.

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktiv-Seite der Bilanz unter der Rubrik „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ zum Vertragswert zuzüglich zu vereinnahmender Zinsen verbucht. Wenn ihre Fälligkeit jedoch über 3 Monaten liegt, werden diese Wertpapiere zum aktuellen Wert des Kontrakts (Marktwert) bewertet.

In Pension gegebene, auf der Aktiv-Seite der Bilanz verbuchte Wertpapiere werden zu ihrem Börsenkurs bewertet. Zinsforderungen und -verbindlichkeiten für Pensionsgeschäfte werden zeitanteilig berechnet. Verbindlichkeiten aus Wertpapierpensionsgeschäften werden auf der Passiv-Seite der Bilanz zum Vertragswert zuzüglich zu zahlender Zinsen verbucht. Bei der Erfüllung werden die Zinsforderungen und -verbindlichkeiten als vereinnahmte Forderungen verbucht. Wenn ihre Fälligkeit jedoch über 3 Monaten liegt, werden diese Wertpapiere zum aktuellen Wert des Kontrakts (Marktwert) bewertet.

Die verliehenen Wertpapiere werden zum Marktpreis bewertet. Die entsprechende vereinnahmte Gegenleistung wird als Forderungseinkommen verbucht. Die aufgelaufenen Zinsen werden in den Marktwert der verliehenen Wertpapiere mit eingerechnet.

- Transaktionen mit festen oder bedingten Finanztermininstrumenten an organisierten Märkten in Frankreich oder im Ausland werden nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten zu ihrem Marktpreis bewertet. Terminkontrakte werden zu ihrem Abrechnungspreis bewertet.

Bewertung der finanziellen Sicherheiten:

Die Sicherheiten werden täglich zum Marktpreis bewertet (*mark-to-market*). Auf die erhaltenen Sicherheiten können Abschläge angewendet werden; diese berücksichtigen die Kreditqualität, die Volatilität der Preise der Wertpapiere sowie das Ergebnis der durchgeführten Krisensimulationen. Es besteht eine tägliche Nachschusspflicht, soweit dies im Rahmenvertrag für diese Geschäfte nicht anders geregelt ist oder die Verwaltungsgesellschaft und der Kontrahent nicht eine Vereinbarung über eine Auslöseschwelle getroffen haben.

- Feste oder bedingte Termingeschäfte und Swaptransaktionen an den Freihandelsmärkten, die nach den gültigen Vorschriften für OGAW zugelassen sind, werden nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten zu ihrem Marktpreis oder zu einem geschätzten Wert bewertet. Zins- und/oder Währungsswaps werden zu ihrem Marktpreis unter Berücksichtigung des durch die Abzinsung der zukünftigen Liquiditätsströme (Kapital und Zinsen) berechneten Preises zum Zinssatz bzw. Devisenkurs des Marktes bewertet. Dieser Preis wird um das Emittentenrisiko bereinigt.

► Bilanzierungsmethode

Käufe und Verkäufe von Wertpapieren werden ohne Kosten verbucht.

Für die Verbuchung der Einnahmen wird die Methode des vereinnahmten Einkommens verwendet.

Die Einnahmen bestehen aus:

- den Einnahmen aus Wertpapieren,
- den vereinnahmten Dividenden und Zinsen, die für ausländische Wertpapiere zum jeweiligen Devisenkurs bewertet werden,
- die Vergütung von Liquiditäten in Devisen, Einnahmen aus Wertpapierleihe und Pensionsgeschäften sowie aus anderen Anlagen.

Von diesen Einnahmen wird Folgendes abgezogen:

- die Verwaltungskosten,
- die finanziellen Kosten und Gebühren für Wertpapierleihgeschäfte und andere Anlagen.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Terminkontrakte werden zu ihrem Marktpreis als außerbilanzielle Verpflichtungen zum Abrechnungspreis verbucht. Bedingte Termingeschäfte werden in den Gegenwert des zugrunde liegenden Wertpapiers umgerechnet. Freihändige Zinsswaps werden zum Nennwert bewertet, zu bzw. von dem der jeweilige Schätzungsunterschied hinzugerechnet bzw. abgezogen wird.

► **Rechnungsabgrenzungskonto**

Durch die Rechnungsabgrenzungskonten soll die Gleichheit der Anteilhaber in Bezug auf die Einnahmen gewährleistet werden, unabhängig vom Zeichnungs- bzw. Rücknahmedatum.

VIII - VERGÜTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Vergütungspolitik der Amundi-Gruppe übernommen, der sie angehört.

Die Amundi-Gruppe hat eine Vergütungspolitik etabliert, die ihrer Organisation und ihrer Geschäftstätigkeit gerecht wird.

Diese Politik zielt darauf ab, die Praktiken bezüglich der verschiedenen Vergütungen der Arbeitnehmer der Unternehmensgruppe festzulegen, die Entscheidungs- oder Kontrollbefugnisse besitzen oder zum Eingehen von Risiken befugt sind.

Diese Vergütungspolitik wurde unter Berücksichtigung der wirtschaftlichen Strategie, der Ziele, der Werte und Interessen der Unternehmensgruppe, der der Unternehmensgruppe angehörenden Verwaltungsgesellschaften, der von den Gesellschaften der Unternehmensgruppe verwalteten OGAW und deren Anteilhaber festgeschrieben. Ziel dieser Politik ist es, nicht zum Eingehen übermäßiger Risiken zu ermutigen, die insbesondere nicht mit dem Risikoprofil der verwalteten OGAW vereinbar sind.

Außerdem hat die Verwaltungsgesellschaft angemessene Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten etabliert.

Die Vergütungspolitik wird vom Verwaltungsrat von Amundi, der Muttergesellschaft der Amundi-Gruppe, verabschiedet und überwacht.

Die Vergütungspolitik ist auf der Website www.amundi.com oder kostenfrei auf formlose schriftliche Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

Datum der Aktualisierung des Verkaufsprospekts: 26. November 2024
--

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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Amundi MSCI World Climate Paris Aligned PAB

Unternehmenskennung (LEI-Code):
969500YM4E2Q7K7RVQ1

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____ %

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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____ %

X Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 20 % an nachhaltigen Investitionen.

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

X 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**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Das Finanzprodukt bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es einen Referenzindex nachbildet, der die Mindestanforderungen der auf das Übereinkommen von Paris abgestimmten EU-Referenzwerte der Europäischen Union („Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte“, „EU-PAB“) erfüllt, die gemäß den delegierten Rechtsakten, die die Verordnung (EU) 2019/2089 zur Änderung der Verordnung (EU) 2016/1011 ergänzen, erforderlich sind. Die Methodik des Referenzindex berücksichtigt Kriterien wie z. B.: - eine jährliche Reduzierung der durchschnittlichen Kohlenstoffintensität um mindestens 7 % im Vergleich zu einem Stichtag (1. Juni 2020); - eine Reduzierung der erwarteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität (wie in der Methodik des Referenzindex definiert) um mindestens 50 % im Vergleich zum Hauptindex.

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

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität („WACI“) wird verwendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, zu messen. Die WACI ist der gewichtete Durchschnitt der CO₂-Fußabdrücke der Bestandteile des Referenzindex, geteilt durch den Unternehmenswert einschließlich Barmittel. Der CO₂-Fußabdruck eines Unternehmens wird berechnet, indem die Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Emissionen addiert werden. Scope 1: direkte Treibhausgasemissionen des Unternehmens. Scope 2: indirekte Treibhausgasemissionen des Unternehmens, die mit seinem Stromverbrauch zusammenhängen. Scope 3: sonstige indirekte Treibhausgasemissionen des Unternehmens. Genauer gesagt ist der MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select (der „Index“) so aufgebaut, dass Unternehmen mit dem besten Profil in Bezug auf das mit dem klimabedingten Wandel verbundene Risiko übergewichtet werden. Der Index ist außerdem so aufgebaut, dass er ein Paris-abgestimmter Referenzwert der Europäischen Union im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2089 des Europäischen Parlaments ist. Der Index ist wie folgt aufgebaut: Geltendes Universum: Das „geltende“ Universum enthält alle Titel des Hauptindex, des MSCI World, der sich aus Unternehmen zusammensetzt, die 85 % der Kapitalisierung der Unternehmen in der vom Index abgedeckten geografischen Zone der 23 Industrieländer repräsentieren. Anfängliches Universum: Die Titel des Hauptindex werden nach den folgenden Regeln ausgewählt und gewichtet: - Unternehmen, für die keine Analyse zum Übergang zu einer CO₂-armen Wirtschaft von MSCI ESG Research vorliegt, werden aus dem Universum ausgeschlossen - Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind, wie durch die Methodik der „MSCI ex-Controversial Weapons“-Indizes definiert, werden aus dem Universum ausgeschlossen - Jedem Unternehmen des Anlageuniversums wird ein „Gesamtscore*“ zugewiesen, der von Folgendem abhängt: vom „Low Carbon Transition Score“ („LCT-Score“) dieses Unternehmens, der die Positionierung dieses Unternehmens in Bezug auf die Energiewende widerspiegelt und unter besonderer Berücksichtigung der Treibhausgasemissionen und der Klimastrategie des Unternehmens berechnet wird - von der „Low Carbon Transition Category“ dieses Unternehmens, die die vorherrschenden Risiken und Chancen widerspiegelt, denen die Unternehmen in Bezug auf die Energiewende gegenüberstehen. MSCI legt somit 5 Kategorien von Unternehmen auf der Grundlage ihres LCT-Scores fest: o „Lösungen“: Unternehmen, die das Potenzial haben, vom Wachstum kohlenstoffarmer Produkte und Dienstleistungen zu profitieren. o „Neutral“: Unternehmen mit begrenztem Übergangsrisiko. o „Operational transition“: Unternehmen, die aufgrund eines Anstiegs des impliziten oder expliziten Preises für Treibhausgasemissionen erhöhten Betriebs- oder Kapitalkosten ausgesetzt sind. o „Product transition“: Unternehmen, die einer sinkenden Nachfrage nach Produkten mit hoher Treibhausgasintensität ausgesetzt sind. o „Asset Stranding“: Unternehmen mit Vermögenswerten, deren Bewertung direkt von der Energiewende beeinflusst werden kann. Die Gewichtung der Wertpapiere wird dann durch Multiplikation des „Gesamtscores“ mit der Gewichtung der Wertpapiere im Hauptindex ermittelt, um die Gewichtung der Unternehmen zu erhöhen, die an den mit dem klimabedingten Wandel verbundenen Chancen partizipieren, und die Gewichtung der Unternehmen zu verringern, die den Risiken des Klimawandels ausgesetzt sind.

Zulässiges Universum Das zulässige Universum wird aus dem anfänglichen Universum aufgebaut, indem folgende Unternehmen ausgeschlossen werden (Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten Referenzwerte):

- Unternehmen, die Gegenstand schwerwiegender Kontroversen sind.
- Unternehmen, die an der Herstellung von Tabak beteiligt sind.
- Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Vertrieb von Tabak oder tabakbezogenen Tätigkeiten erzielen.
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit kohlebasierter Stromerzeugung erzielen.
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit der Produktion von Kraftwerkskohle erzielen.
- Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Förderung und Raffination von Öl und Gas erzielen.

- Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung auf Basis von Erdgas oder fossilen Brennstoffen erzielen.
- Unternehmen, die mehr als 50 % ihres Umsatzes mit der Stromerzeugung auf Basis von Kohle, Öl und Gas erzielen.
- Unternehmen, die mehr als 50 % ihrer Energie aus Kraftwerkskohle produzieren.
- Unternehmen mit Kraftwerkskohle-Reserven.

Darüber hinaus werden folgende Ausschlusskriterien angewandt:

- Unternehmen außerhalb der OECD.
- Unternehmen, die als „Asset Stranding“, „Operational transition“, „Product transition“ gemäß der „Low Carbon Transition Category“ eingestuft sind.

Unternehmen, die an den folgenden Tätigkeiten beteiligt sind:

- Unternehmen, die mehr als 0 % ihres Umsatzes mit der Produktion von Atomwaffen erzielen
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit der Produktion konventioneller Waffen erzielen
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit Gentechnik erzielen.
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kernenergie oder der Erzeugung von Kernenergie erzielen o Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes aus dem Besitz oder Betrieb von aktiven Uranminen erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Entwicklung und Konstruktion von Kernreaktoren, der Anreicherung und Verarbeitung von Uran sowie dem Besitz oder Betrieb von aktiven Uranminen erzielen.
- Unternehmen, die an der Stammzellenforschung beteiligt sind Endgültiges Universum Der Hauptindex und das „zulässige“ Universum werden auf der Grundlage der NACE-Klassifizierung in zwei Universen** aufgeteilt: „Starke Klimaauswirkungen“ und „geringe Klimaauswirkungen“.

In jedem dieser Universen wird die Gewichtung der einzelnen Wertpapiere so angepasst, dass Unternehmen, die sich Ziele zur Reduzierung ihres CO₂-Fußabdrucks gesetzt haben, übergewichtet werden. Das „endgültige“ Universum wird aufgebaut, indem die Universen „starke Klimaauswirkungen“ und „geringe Klimaauswirkungen“ entsprechend ihrer Gewichtung im Hauptindex gewichtet werden. Das „endgültige“ Universum muss die Beschränkungen erfüllen, die mit den Paris-abgestimmten Referenzwerten in Bezug auf die Reduzierung des CO₂-Fußabdrucks verbunden sind: Reduzierung des CO₂-Fußabdrucks Scope 1+2+3 um 50 % im Vergleich zum Hauptindex Reduzierung des CO₂-Fußabdrucks Scope 1+2+3 um 7 % gegenüber dem auf den 1. Juni 2020 festgelegten Basisdatum des Index.

Grün-Braun-Verhältnis auf 4 festgelegt Falls das „endgültige“ Universum diese Anforderungen nicht erfüllt, wird ein iterativer Neugewichtungsmechanismus von 8/28 verwendet, um die Wertpapiere mit den höchsten LCT-Scores in jedem der beiden Universen „starke Klimaauswirkungen“ und „geringe Klimaauswirkungen“ überzugewichten, bis die oben genannten Anforderungen erfüllt sind. *Weitere Informationen zur Berechnungsmethode des Low Carbon Transition Score finden Sie in der „MSCI Climate Change“-Methodik, die auf www.msci.com verfügbar ist. ** Weitere Informationen zu den Universen und Klassifizierungen finden Sie in der Methodik, die auf www.MSCI.com verfügbar ist.

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen bestehen darin, in Unternehmen zu investieren, die zwei Kriterien erfüllen: 1) Befolgung der besten ökologischen und sozialen Praktiken; und 2) keine Erzeugung von Produkten und Dienstleistungen, die der Umwelt und der Gesellschaft schaden. Die Definition des „leistungsstärksten“ Unternehmens beruht auf einer firmeneigenen ESG-Methode von Amundi, mit der die ESG-Leistung eines Unternehmens gemessen werden soll. Um als „leistungsstärkstes“ Unternehmen zu gelten, muss ein Unternehmen bei mindestens einem wichtigen Umwelt- oder Sozialfaktor unter den ersten drei (A, B oder C auf einer Bewertungsskala von A bis G) seiner Branche die beste Bewertung erhalten. Auf der Sektorebene werden wichtige Umwelt- und Sozialfaktoren identifiziert. Die Identifizierung dieser Faktoren basiert auf dem ESG-Analyserahmen von Amundi, der nichtfinanzielle Daten mit einer qualitativen Analyse der damit verbundenen Sektor- und Nachhaltigkeitsthemen

kombiniert. Die als wesentlich identifizierten Faktoren tragen mehr als 10 % zum ESG-Gesamtscore bei. Für den Energiesektor beispielsweise sind die wesentlichen Faktoren: Emissionen und Energie, biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung, Gesundheit und Sicherheit, lokale Gemeinschaften und Menschenrechte.

Um zu den oben genannten Zielen beizutragen, darf das Unternehmen, in das investiert wird, nicht in erheblichem Umfang in Tätigkeiten engagiert sein (z. B. Tabak, Waffen, Glücksspiel, Kohle, Luftfahrt, Fleischproduktion, Herstellung von Düngemitteln und Pestiziden, Produktion von Einwegplastik), die mit diesen Kriterien nicht vereinbar sind. Die Nachhaltigkeit einer Investition wird auf der Ebene des Unternehmens, in das investiert wird, beurteilt.

Durch Anwendung der vorstehenden Definition von nachhaltigen Investitionen auf die Bestandteile des Index dieses passiv verwalteten ETF hat Amundi ermittelt, dass dieses Finanzprodukt einen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen hat, wie auf Seite 1 angegeben. Wir weisen jedoch darauf hin, dass die Methodik für nachhaltige Investitionen von Amundi nicht in der Methodik des Index implementiert ist, der von diesem Finanzprodukt nachgebildet wird.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, ökologisch oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen keine erheblichen Beeinträchtigungen verursachen (DNSH-Prinzip oder „Do Not Significantly Harm“), verwendet Amundi zwei Filter: - Der erste „DNSH“-Filter beruht auf der Überwachung der obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Anhang 1, Tabelle 1 der RTS (z. B. THG- oder Treibhausgasintensität von Unternehmen), durch eine Kombination von Indikatoren (z. B. Kohlenstoffintensität) und spezifischen Schwellenwerten oder Regeln (z. B. Kohlenstoffintensität, die nicht im untersten Dezil des Sektors liegt). Amundi berücksichtigt bereits spezifische wesentliche nachteilige Auswirkungen in seiner Ausschlussrichtlinie im Rahmen seiner Politik für verantwortungsbewusstes Investieren. Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den oben beschriebenen Tests angewandt werden, umfassen folgende Themen: Ausschlüsse in Bezug auf umstrittene Waffen, Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Kohle und Tabak. - Zusätzlich zu den spezifischen Indikatoren der Nachhaltigkeitsfaktoren, die durch den ersten Filter abgedeckt werden, hat Amundi einen zweiten Filter definiert, der die oben genannten obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen nicht berücksichtigt, um zu überprüfen, ob ein Unternehmen im Vergleich zu anderen Unternehmen seiner Branche keine schlechte ökologische oder soziale Gesamtleistung aufweist, was einem Umwelt- oder Sozialscore von mindestens E auf der Ratingskala von Amundi entspricht.

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

Wie oben beschrieben, werden die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im ersten DNSH-Filter (*do no significant harm*) berücksichtigt: Dieser beruht auf der Überwachung der obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Anhang 1, Tabelle 1 der RTS, wenn zuverlässige Daten über die Kombination der folgenden Indikatoren und spezifischen Schwellenwerte oder Regeln verfügbar sind: - eine CO₂-Intensität haben, die nicht im untersten Dezil der Unternehmen in dem Sektor liegt (gilt nur für Sektoren mit hoher Intensität), und - eine Vielfalt im Vorstand haben, die nicht im untersten Dezil der Unternehmen in dem Sektor liegt, und - frei von Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte sein - frei von Kontroversen in Bezug auf biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung sein. Amundi berücksichtigt bereits spezifische wesentliche nachteilige Auswirkungen in seiner Ausschlussrichtlinie im Rahmen seiner Politik für verantwortungsbewusstes Investieren. Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den oben beschriebenen Tests angewandt werden, umfassen folgende Themen: Ausschlüsse in Bezug auf umstrittene Waffen, Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

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 stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sind in die ESG-Ratingmethode von Amundi eingebunden. Das proprietäre ESG-Rating-Tool bewertet Emittenten anhand von Daten, die bei Datenanbietern verfügbar sind. So enthält das Modell beispielsweise ein spezielles Kriterium „Engagement in den Gemeinschaften und Menschenrechte“, das neben anderen menschenrechtsbezogenen Kriterien, darunter sozial verantwortliche Lieferketten, Arbeitsbedingungen und Arbeitsbeziehungen, auf alle Sektoren angewandt wird. Darüber hinaus wird mindestens vierteljährlich eine Überwachung der Kontroversen durchgeführt, die die Unternehmen, bei denen Menschenrechtsverletzungen festgestellt wurden, einschließt. Wenn es zu Kontroversen kommt, bewerten die Analysten die Situation, wenden (unter Einsatz der proprietären Ratingmethode) einen Score auf die Kontroverse an und legen die beste Vorgehensweise fest. Die Kontroversen-Scores werden vierteljährlich aktualisiert, um den Trend und die Abhilfebemühungen zu überwachen.

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.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- Ja, Amundi berücksichtigt die obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der RTS, die auf die Strategie des OGA anwendbar sind, und stützt sich auf eine Kombination aus (normativen und sektorspezifischen) Ausschlussrichtlinien, Integration von ESG-Ratings in den Anlageprozess, Mitwirkung und Stimmrechtsausübung:
- Ausschluss: Amundi hat normative, tätigkeits- und sektorspezifische Ausschlussregeln festgelegt, die einige der wichtigsten, in der Offenlegungsverordnung aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren abdecken.
 - Mitwirkung: Mitwirkung ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, mit dem die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen beeinflusst werden sollen. Das Ziel der Mitwirkung kann in zwei Kategorien unterteilt werden: Mitwirkung bei einem Emittenten, um die Art und Weise, wie er die Umwelt- und die soziale Dimension integriert, zu verbessern, Mitwirkung bei einem Emittenten, um seine Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen oder andere Nachhaltigkeitsthemen, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind, zu verbessern.
 - Stimmrechtsausübung: Die Abstimmungspolitik von Amundi entspricht einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wichtiger ESG-Themen (die Abstimmungspolitik von Amundi ist auf der Website des Unternehmens einsehbar).
 - Überwachung von Kontroversen: Amundi hat ein System zur Überwachung von Kontroversen entwickelt, das sich auf drei externe Datenanbieter stützt, um Kontroversen

und deren Schweregrad systematisch nachzuvollziehen. Dieser quantitative Ansatz wird dann durch eine gründliche Bewertung jeder schweren Kontroverse durch ESG-Analysten und die regelmäßige Überprüfung ihrer Entwicklung erweitert. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select Strategy Index so genau wie möglich nachzubilden, unabhängig davon, ob sich dieser Index positiv oder negativ entwickelt. Die Verwaltung zielt darauf ab, eine möglichst geringe Differenz zwischen der Entwicklung des Nettoinventarwerts des Fonds und der Entwicklung des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select Strategy Index (nachstehend der „MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select Strategy Index“) zu erzielen. Daher beträgt das Ziel für die maximale Abweichung („Tracking Error“) zwischen der Entwicklung des Nettoinventarwerts des Fonds und der des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select Strategy Index 1 %. Sollte der „Tracking Error“ 1 % dennoch übersteigen, wäre das Ziel, trotzdem unter 5 % der Volatilität des MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select Strategy Index zu bleiben.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

- **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und sozialen Ziele verwendet werden?**

Der Teilfonds ist ein passiv verwalteter Index-ETF. Der MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select (der „Index“) ist so aufgebaut, dass Unternehmen mit dem besten Profil in Bezug auf das mit dem klimabedingten Wandel verbundene Risiko übergewichtet werden. Der Index ist außerdem so aufgebaut, dass er ein Paris-abgestimmter Referenzwert der Europäischen Union im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2089 des Europäischen Parlaments ist. Der Index ist wie folgt aufgebaut: Geltendes Universum: Das „geltende“ Universum enthält alle Titel des Hauptindex, des MSCI World, der sich aus Unternehmen zusammensetzt, die 85 % der Kapitalisierung der Unternehmen in der vom Index abgedeckten geografischen Zone der 23 Industrieländer repräsentieren. Anfängliches Universum: Die Titel des Hauptindex werden nach den folgenden Regeln ausgewählt und gewichtet: - Unternehmen, für die keine Analyse zum Übergang zu einer CO₂-armen Wirtschaft von MSCI ESG Research vorliegt, werden aus dem Universum ausgeschlossen - Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind, wie durch die Methodik der „MSCI ex-Controversial Weapons“-Indizes definiert, werden aus dem Universum ausgeschlossen - Jedem Unternehmen des Anlageuniversums wird ein „Gesamtscore*“ zugewiesen, der von Folgendem abhängt: vom „Low Carbon Transition Score“ („LCT-Score“) dieses Unternehmens, der die Positionierung dieses Unternehmens in Bezug auf die Energiewende widerspiegelt und unter besonderer Berücksichtigung der Treibhausgasemissionen und der Klimastrategie des Unternehmens berechnet wird - von der „Low Carbon Transition Category“ dieses Unternehmens, die die

vorherrschenden Risiken und Chancen widerspiegelt, denen die Unternehmen in Bezug auf die Energiewende gegenüberstehen. MSCI legt somit 5 Kategorien von Unternehmen auf der Grundlage ihres LCT-Scores fest: o „Lösungen“: Unternehmen, die das Potenzial haben, vom Wachstum kohlenstoffarmer Produkte und Dienstleistungen zu profitieren. o „Neutral“: Unternehmen mit begrenztem Übergangsrisiko. o „Operational transition“: Unternehmen, die aufgrund eines Anstiegs des impliziten oder expliziten Preises für Treibhausgasemissionen erhöhten Betriebs- oder Kapitalkosten ausgesetzt sind. o „Product transition“: Unternehmen, die einer sinkenden Nachfrage nach Produkten mit hoher Treibhausgasintensität ausgesetzt sind. o „Asset Stranding“: Unternehmen mit Vermögenswerten, deren Bewertung direkt von der Energiewende beeinflusst werden kann. Die Gewichtung der Wertpapiere wird dann durch Multiplikation des „Gesamtscores“ mit der Gewichtung der Wertpapiere im Hauptindex ermittelt, um die Gewichtung der Unternehmen zu erhöhen, die an den mit dem klimabedingten Wandel verbundenen Chancen partizipieren, und die Gewichtung der Unternehmen zu verringern, die den Risiken des Klimawandels ausgesetzt sind. Zulässiges Universum Das zulässige Universum wird aus dem anfänglichen Universum aufgebaut, indem folgende Unternehmen ausgeschlossen werden (Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten Referenzwerte):

- Unternehmen, die Gegenstand schwerwiegender Kontroversen sind Unternehmen, die an der Herstellung von Tabak beteiligt sind
- Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Vertrieb von Tabak oder tabakbezogenen Tätigkeiten erzielen
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit kohlebasierter Stromerzeugung erzielen
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit der Produktion von Kraftwerkskohle erzielen
- Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Förderung und Raffination von Öl und Gas erzielen
- Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung auf Basis von Erdgas oder fossilen Brennstoffen erzielen
- Unternehmen, die mehr als 50 % ihres Umsatzes mit der Stromerzeugung auf Basis von Kohle, Öl und Gas erzielen
- Unternehmen, die mehr als 50 % ihrer Energie aus Kraftwerkskohle produzieren
- Unternehmen mit Kraftwerkskohle-Reserven.

Darüber hinaus werden folgende Ausschlusskriterien angewandt:

- Unternehmen außerhalb der OECD Unternehmen, die als „Asset Stranding“, „Operational transition“, „Product transition“ gemäß der „Low Carbon Transition Category“ eingestuft sind.
- Unternehmen, die an folgenden Tätigkeiten beteiligt sind:
- Unternehmen, die mehr als 0 % ihres Umsatzes mit der Produktion von Atomwaffen erzielen
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit der Produktion konventioneller Waffen erzielen
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit Gentechnik erzielen
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kernenergie oder der Erzeugung von Kernenergie erzielen
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihres Umsatzes mit dem Besitz oder Betrieb von aktiven Uranminen erzielen.
- Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Entwicklung und Konstruktion von Kernreaktoren, der Anreicherung und Verarbeitung von Uran sowie dem Besitz oder Betrieb von aktiven Uranminen erzielen
- Unternehmen, die an der Stammzellenforschung beteiligt sind Endgültiges Universum Der Hauptindex und das „zulässige“ Universum werden auf der Grundlage der NACE-Klassifizierung in zwei Universen** aufgeteilt: „Starke Klimaauswirkungen“ und „geringe Klimaauswirkungen“. In jedem dieser Universen wird die Gewichtung der einzelnen Wertpapiere so angepasst, dass Unternehmen, die sich Ziele zur Reduzierung ihres CO2-Fußabdrucks gesetzt haben, übergewichtet werden. Das „endgültige“ Universum wird aufgebaut, indem die Universen „starke Klimaauswirkungen“ und „geringe Klimaauswirkungen“ entsprechend ihrer Gewichtung im Hauptindex gewichtet werden. Das „endgültige“ Universum muss die Beschränkungen erfüllen,

die mit den Paris-abgestimmten Referenzwerten in Bezug auf die Reduzierung des CO₂-Fußabdrucks verbunden sind: Reduzierung des CO₂-Fußabdrucks Scope 1+2+3 um 50 % im Vergleich zum Hauptindex Reduzierung des CO₂-Fußabdrucks Scope 1+2+3 um 7 % gegenüber dem auf den 1. Juni 2020 festgelegten Basisdatum des Index Grün-Braun-Verhältnis auf 4 festgelegt Falls das „endgültige“ Universum diese Anforderungen nicht erfüllt, wird ein iterativer Neugewichtungsmechanismus von 8/28 verwendet, um die Wertpapiere mit den höchsten LCT-Scores in jedem der beiden Universen „starke Klimaauswirkungen“ und „geringe Klimaauswirkungen“ überzugewichten, bis die oben genannten Anforderungen erfüllt sind.

*Weitere Informationen zur Berechnungsmethode des Low Carbon Transition Score finden Sie in der „MSCI Climate Change“-Methodik, die auf www.msci.com verfügbar ist. ** Weitere Informationen zu den Universen und Klassifizierungen finden Sie in der Methodik, die auf www.MSCI.com verfügbar ist.

Die Anlagestrategie des Finanzprodukts basiert auch auf einer Reihe von systematischen (normativen und sektorspezifischen) Ausschlüssen, wie sie in der Politik für verantwortungsbewusstes Investieren von Amundi beschrieben sind.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Es gibt keinen Mindestsatz für die Reduzierung des Umfangs dieser Investitionen.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Das Managementteam stützt sich auf die ESG-Rating-Methode von Amundi. Dieses Rating basiert auf einem proprietären ESG-Analyserahmen, der 38 allgemeine und sektorspezifische Kriterien berücksichtigt, darunter auch Kriterien im Zusammenhang mit der Unternehmensführung. In der Dimension der Unternehmensführung bewertet Amundi die Fähigkeit eines Emittenten, für einen wirksamen Corporate-Governance-Rahmen zu sorgen, der die Erreichung seiner langfristigen Ziele sicherstellt (z. B. Sicherung des langfristigen Werts des Emittenten). Die berücksichtigten Unterkriterien der Unternehmensführung sind: Struktur des Vorstands, Rechnungsprüfung und Kontrolle, Vergütung, Aktionärsrechte, Ethik, Steuerpraktiken und ESG-Strategie. Die ESG-Ratingskala von Amundi umfasst sieben Ratings von A bis G, wobei A das beste und G das schlechteste Rating ist. Unternehmen mit G-Rating werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Gemäß den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie werden mindestens 90 % der Wertpapiere und Instrumente des OGA einer ESG-Analyse unterzogen und sind somit auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Darüber hinaus verpflichtet sich der OGA zu einem Mindestanteil von 20 % an nachhaltigen Investitionen, wie in der nachfolgenden Tabelle angegeben.

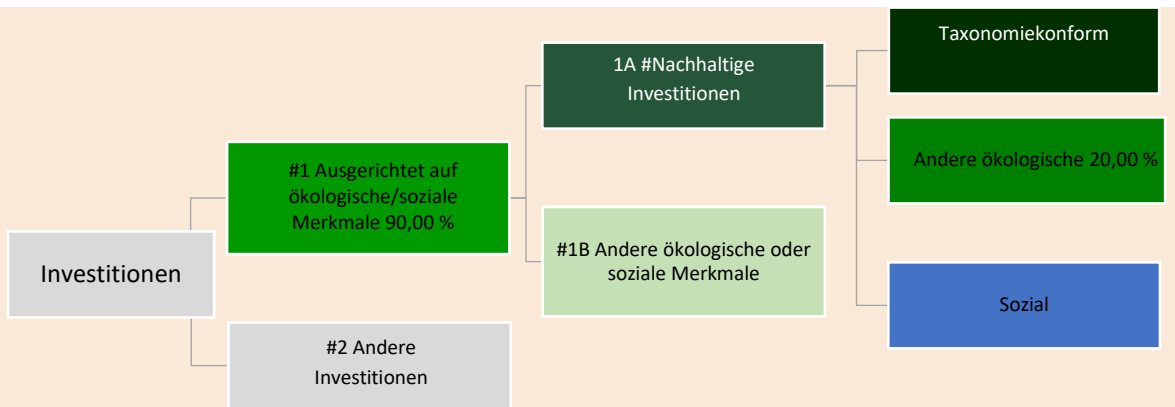
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Derivate werden nicht eingesetzt, um das ESG-Ziel des OGA zu erreichen.



- **In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Derzeit verfügt der OGA über keine Mindestverpflichtung zu mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

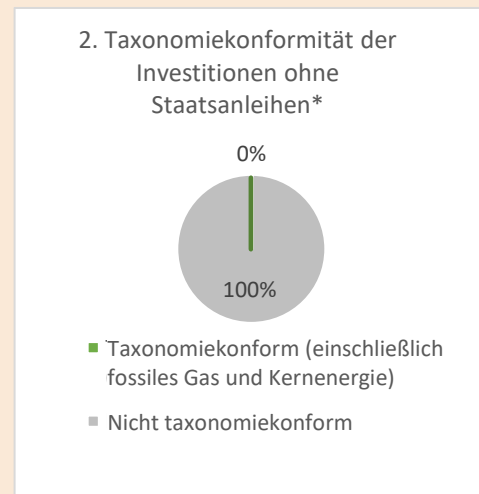
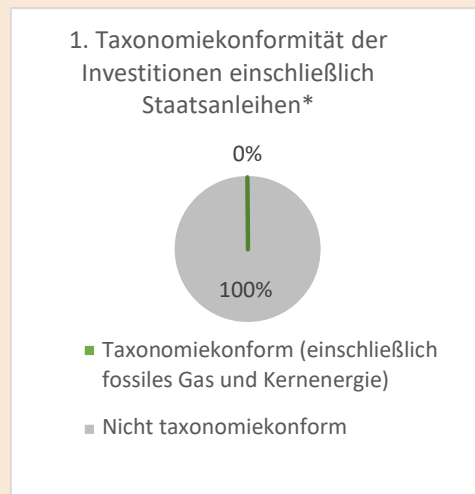
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Der OGA hat keine Verpflichtung hinsichtlich eines Mindestanteils an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.



● **Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Derzeit verfügt der OGA über keine Mindestverpflichtung zu nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten

n gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der OGA hat keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel, Derivate und Instrumente, die nicht durch eine ESG-Analyse abgedeckt sind (zu denen auch Wertpapiere gehören können, für die Daten, mit denen die Erreichung von ökologischen oder sozialen Merkmalen gemessen werden kann, nicht verfügbar sind).



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

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

Ja, der Referenzindex wurde als Referenzwert aufgebaut, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?**

Gemäß den für Indexsponsoren geltenden Vorschriften (einschließlich der BMR) müssen Indexsponsoren bei der Festlegung und/oder Nutzung von Indexmethoden für regulierte Indizes angemessene Kontrollen festlegen.

- **Wie wird jederzeit die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, die Entwicklung des Referenzindex sowohl nach oben als auch nach unten nachzubilden und gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Performance des Teilfonds und der Performance des Referenzindex so gering wie möglich zu halten.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Der MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select (der „Index“) ist so aufgebaut, dass Unternehmen mit dem besten Profil in Bezug auf das mit dem klimabedingten Wandel verbundene Risiko übergewichtet werden. Der Index ist außerdem so aufgebaut, dass er ein Paris-abgestimmter Referenzwert der Europäischen Union im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2089 des Europäischen Parlaments ist.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

<https://www.msci.com/index-methodology>



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

www.amundieff.com

26.11.2024