

AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Nachbildung der Wertentwicklung des MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered Ex Fossil Fuels Index (der „Index“) und Minimierung des Tracking-Fehlers zwischen dem Nettoinventarwert des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index.

Der Teilfonds ist ein Finanzprodukt, das gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung neben anderen Kriterien insbesondere ESG-Kriterien fördert.

Unter „Indexbeschreibung“ finden Sie Informationen darüber, wie der Index ökologische, soziale und Governance-Kriterien erfüllt.

Indexbeschreibung

- Allgemeine Beschreibung des Index

Der MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered ex Fossil Fuels Index ist ein Aktienindex, der auf dem MSCI Pacific ex Japan (dem „Hauptindex“) basiert und die Aktien großer und mittlerer Kapitalisierung von 4 von 5 Industrieländern im Pazifikraum repräsentiert (Stand: September 2020). Der Index bietet ein Engagement in Unternehmen mit herausragenden ESG-Ratings (Environmental, Social and Governance – Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) und schließt Unternehmen aus, deren Produkte negative Auswirkungen auf die Umwelt und soziale Strukturen haben.

Der Index ist ein Netto-Gesamtertragsindex: die von den Indexbestandteilen gezahlt werden, sind in der Indexrendite enthalten.

- Indexwährung: Euro
- Indexzusammensetzung

Der MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered ex Fossil Fuels Index wird durch Anwendung einer Kombination aus wertebasierten Ausschlüssen und einem Best-in-Class-Auswahlverfahren auf Unternehmen in den regionalen Indizes, aus denen der Hauptindex besteht, aufgebaut.

Zuerst werden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, die gemäß MSCI ESG Research* an bestimmten Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, darunter Kernenergie, Tabak, Alkohol, Glücksspiel, umstrittene Waffen, konventionelle Waffen, zivile Schusswaffen, Öl und Gas, Kraftwerkskohle, fossile Brennstoffe, genetisch veränderte Organismen (GMO) und Unterhaltung für Erwachsene.

Die restlichen Unternehmen werden auf der Grundlage ihrer Fähigkeit zum Management ihrer ESG-Risiken und -Gelegenheiten klassifiziert und erhalten ein Rating, das ihre Zulässigkeit für die Aufnahme in den Index festlegt:

- Unternehmen, bei denen es sich nicht um bestehende Bestandteile der MSCI SRI-Indizes handelt, müssen ein MSCI ESG-Rating** von mindestens A und einen MSCI ESG Controversies***-Score von mindestens 4 aufweisen, um aufgenommen werden zu können.

- Aktuelle Bestandteile der MSCI SRI-Indizes müssen ein MSCI ESG-Rating von mindestens BB und einen MSCI ESG Controversies-Score von mindestens 1 aufweisen, um aufgenommen werden zu können.

Anschließend wird ein Best-in-Class-Auswahlverfahren auf die verbleibenden zulässigen Wertpapiere im ausgewählten Universum angewendet.

Der Index zielt auf Sektor- und Regionsgewichtungen ab, die jenen des Hauptindex entsprechen. Die Methodik soll die Wertpapiere von Unternehmen mit den höchsten ESG-Ratings einschließen, die 25 % der Marktkapitalisierung in jedem Sektor und jeder Region des Hauptindex ausmachen.

Die Bestandteile werden auf der Grundlage der folgenden Kriterien klassifiziert (in dieser Reihenfolge):

- MSCI ESG-Rating,
- ESG-Trend (ein positiver ESG-Trend wird gegenüber einem neutralen ESG-Trend bevorzugt, ein neutraler ESG-Trend wird gegenüber einem negativen ESG-Trend bevorzugt),
- derzeitige Index-Mitgliedschaft (bestehende Bestandteile werden anderen Titeln gegenüber bevorzugt),
- branchenbereinigte ESG-Scores und
- Rückgang streubesitzbereinigter Marktkapitalisierung.

Jeder der Bestandteile wird im Verhältnis zu seiner streubesitzbereinigten Marktkapitalisierung gewichtet und auf 5 % begrenzt.

*Weitere Informationen über die Geschäftsbereiche/Aktivitäten und das Screening finden Sie in der Indexmethodik, die auf [msci.com](https://www.msci.com) verfügbar ist.

**MSCI ESG Ratings stellt Research, Analyse und Ratings dazu bereit, wie gut Unternehmen Risiken und Gelegenheiten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung handhaben.

***MSCI ESG Controversies bietet Beurteilungen hinsichtlich Kontroversen bezüglich negativer umweltbezogener, sozialer und/oder Governance-Auswirkungen der Betriebsabläufe, Produkte und Dienstleistungen von Unternehmen.

- Indexüberprüfung

Die Neugewichtung des Index ist vierteljährlich vorgesehen.

- Indexveröffentlichung

Der Index wird von MSCI („MSCI“) berechnet und veröffentlicht.

Die offiziellen MSCI-Indizes werden auf Basis folgender Daten berechnet:

AMUNDI INDEX SOLUTIONS 156

Managementverfahren

Das Engagement im Index wird durch eine direkte Nachbildung erreicht, vornehmlich durch direkte Anlagen in übertragbaren Wertpapieren und/oder anderen zulässigen Vermögenswerten, die die Indexbestandteile repräsentieren, wobei die jeweiligen prozentualen Anteile sehr stark den Anteilen im Index entsprechen.

Der Teilfonds integriert Nachhaltigkeitsrisiken und berücksichtigt bei seinem Anlageprozess die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlagen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie im Abschnitt „Nachhaltige Investition“ dieses Prospekts näher erläutert. Der Teilfonds hält keine Wertpapiere von Unternehmen, die an der Produktion oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind, die gegen internationale Übereinkommen über Menschen- oder Arbeitsrechte verstoßen oder die in den umstrittenen Branchen Tabak- und Kohleindustrie tätig sind (s. Definition im Abschnitt „Replikationsmethoden“).

Deutsches Investmentsteuergesetz: Mindestens 60% des Nettoinventarwerts des Teilfonds sind ständig in Aktien investiert, die an einer Börse notiert sind oder an einem organisierten Markt gehandelt werden. Aus Gründen der Übersichtlichkeit sind in diesem Prozentsatz keine Anlagen in Immobilienanlagefonds (gemäß Definition des deutschen Finanzministeriums) und OGAW oder OGAW enthalten.

Tracking Error

Der Tracking Error misst die Volatilität der Differenz zwischen der Rendite des Teilfonds und der Rendite des Index. Es wird erwartet, dass der Teilfonds bei normalen Marktbedingungen die Wertentwicklung des Index mit einem Tracking Error von höchstens 1% abbildet. Die zur Berechnung des Tracking Errors des Teilfonds verwendete Rendite wird vor Anwendung eines Swing-Pricing-Mechanismus ermittelt.

Techniken und Instrumente auf Wertpapieren und Derivate

Zur Bewältigung der Zu- und Abflüsse sowie bestimmter lokaler Marktmerkmale (Marktzugang, Liquidität, lokale Steuern) kann der Anlageverwalter die direkte Nachbildung mit einer Nachbildung über Derivate, beispielsweise Futures, verbinden. Im Falle einer derartigen Nachbildung kann der Teilfonds Einlagen halten, während er gleichzeitig vollständig im Index engagiert ist.

Der Teilfonds kann zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements beliebige Techniken und Instrumente für ein effizientes Portfoliomanagement im Zusammenhang mit übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verwenden, darunter Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, wie in den Abschnitten „Techniken und Instrumente für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ und „Nachbildungsmethoden“ in diesem Prospekt beschrieben. Diese Techniken und Instrumente können insbesondere eingesetzt werden, um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Teilfonds zu erwirtschaften.

Die maximalen und die erwarteten Anteile am Vermögen des Teilfonds, die Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS sein können, sind in der Tabelle zur Nutzung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total-Return-Swaps angegeben.

Basiswährung des Teilfonds: Euro

Anlageverwalter

Amundi Japan Ltd

Hauptrisiken

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Risikobeschreibungen“.

Risiken bei normalen Marktbedingungen

Aufgrund seines Engagements in Aktienmärkte unterliegt der Fonds hoher Volatilität

- der offiziellen Schlusskurse der Börsen, an denen die im Index enthaltenen Wertpapiere gehandelt werden;
- der WM Reuters-Schlusswechsellkurse (16:00 GMT).

Der Indexwert des MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered Ex Fossil Fuels ist über Bloomberg verfügbar. Der Ticker zum Datum des Prospekts ist: MXPJSXNE

Die nachverfolgte Wertentwicklung bezieht sich auf den Schlusskurs des MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered ex Fossil Fuels Index.

Die MSCI-Index-Methodik, die Zusammensetzung, die Überprüfungsregeln und weitere Informationen zu den im Index enthaltenen Werten sind auf [msci.com](https://www.msci.com) verfügbar.

Währung	Investmentfonds
Derivate	Management
Schwellenmarkt	Markt
Aktien	Nachhaltige Anlage
Indexnachbildung	
Liquidität des Notierungsmarkts (ETF-Anteilsklasse)	
Risiken bei ungewöhnlichen Marktbedingungen	
Kontrahent	Liquidität
Operativ	Standardpraktiken
Risikomanagementmethode	Commitment-Methode