



Productbenaming :

Water ETF

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

529900UVBCD39GT3X913

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

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

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852 waarbij een lijst van **ecologische duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling gedaan : %

Het product promootte ecologische sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had een minimum- aandeel duurzame beleggingen van 50.58 %

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

met een sociale doelstelling

Er zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: %

Het product promootte E/S-kenmerken, maar deed geen duurzame beleggingen.



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

De beleggingsdoelstelling van het product is het volgen van een index, die is gebaseerd op een moederindex. Op elke herbalanceringsdatum van de index is ten minste 20% van de componenten van de moederindex verwijderd op basis van duurzaamheidscriteria, waaronder een beoordeling op het gebied van milieu, maatschappij en governance ("ESG").

De ecologische en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot, worden gerespecteerd door de monitoring van het gefilterde netto totale rendement van de MSCI ACWI IMI Water ESG Index. De beleggingsdoelstelling van het product is het repliceren van een index, die is gebaseerd op een moederindex. Op elk van de herbalanceringsdata van de index werd ten minste 20% van de componenten van de moederindex verwijderd op basis van duurzaamheidscriteria, onder meer op basis van milieu-, sociale en governancebeoordelingen ("ESG").

● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Aan het einde van de periode is de MSCI ESG-score van de index: 7,303.

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

In de voorgaande periode bedroeg de MSCI ESG-score voor de benchmark 7,237

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

De doelstellingen van duurzaam beleggen waren om te beleggen in bedrijven die aan twee criteria voldoen:

1. beste praktijken op milieu- en sociaal gebied te volgen; en
2. geen producten en diensten genereren die schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving.

De definitie van "best presterend" bedrijf is gebaseerd op een eigen ESG-methodologie van Amundi die tot doel heeft de ESG-prestaties van een bedrijf te meten. Om als "toppresteerder" te worden beschouwd, moet een bedrijf de hoogste score behalen in de top drie (A, B of C, op een beoordelingsschaal van A tot G) in zijn branche op ten minste één belangrijke milieu- of sociale factor. Belangrijke milieu- en sociale factoren worden op sectorniveau in kaart gebracht. De identificatie van deze factoren is gebaseerd op Amundi's ESG-analysekader, dat niet-financiële gegevens combineert met kwalitatieve analyse van de bijbehorende sectorale en duurzaamheidsthema's. Factoren die als materieel zijn aangemerkt, dragen voor meer dan 10% bij aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn de materiële factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin wordt belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van kunststoffen voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met deze criteria.

Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin wordt belegd. Voor externe ICB's zijn de criteria voor het bepalen van de duurzame beleggingen die deze onderliggende ICB's mogen aanhouden en hun doelstellingen afhankelijk van de specifieke aanpak van elke beheermaatschappij.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen aanzienlijke schade aanrichten, gebruikte Amundi twee filters:

- Het eerste "geen ernstige afbreuk doen aandoen"-filter ("Do Not Significant Harm") is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren van de belangrijkste negatieve effecten in bijlage 1, tabel 1, bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 wanneer betrouwbare gegevens beschikbaar zijn (bv. broeikasgasintensiteit van begunstigde ondernemingen) via een combinatie van indicatoren (bv. , koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. de koolstofintensiteit van de begunstigde onderneming behoort niet tot het laatste deciel van de sector). Amundi houdt al rekening met specifieke indicatoren van de belangrijkste negatieve effecten in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het verantwoord beleggingsbeleid van Amundi (bv. blootstelling aan controversiële wapens). Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn in aanvulling op de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen voor controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren die onder het eerste filter vallen, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of een bedrijf niet slecht presteert vanuit milieu- of sociaal oogpunt in vergelijking met andere bedrijven in zijn sector, die overeenkomt met een milieu- of sociale score groter dan of gelijk aan E volgens de ESG-rating van Amundi.

Voor externe ICB's hangt de overweging van het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" en de impact van duurzame beleggingen af van de methodologieën die specifiek zijn voor elke beheermaatschappij van de onderliggende ICB's.

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

Zoals hierboven beschreven, werden indicatoren van negatieve effecten in aanmerking genomen in het eerste DNSH-filter (Do Not Significant Harm):

Dit is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1, bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 wanneer betrouwbare gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

- een CO2-intensiteit hebben die niet behoort tot het laatste deciel van bedrijven in de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
- een diversiteit van de raad van bestuur hebben die niet tot het laatste deciel van bedrijven in zijn sector behoort, en
- vrij zijn van controverses op het gebied van arbeidsomstandigheden en mensenrechten
- vrij zijn van elke controverse op het gebied van biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke Principal Adverse Impacts in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van haar Responsible Investment Policy. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn in aanvulling op de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen voor controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, steenkool en tabak.

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

Ja. De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten

zijn geïntegreerd in de ESG-beoordelingsmethodologie van Amundi. De eigen ESG-ratingtool evalueert emittenten aan de hand van gegevens die beschikbaar zijn bij gegevensaanbieders. Het model heeft bijvoorbeeld een speciaal criterium genaamd "Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten" dat wordt toegepast op alle sectoren, naast andere mensenrechtengerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast monitoren we ten minste elk kwartaal controverses, waaronder bedrijven die zijn geïdentificeerd voor mensenrechtenschendingen. Wanneer er controverses ontstaan, beoordelen analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van een eigen, eigen scoremethodologie) en bepalen ze de beste manier van handelen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om gelijke tred te houden met trends en herstelinspanningen.

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

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld, dat inhoudt dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstig afbreuk doen aan milieu of sociale doelstellingen.



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

Er is rekening gehouden met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten die zijn vastgesteld in bijlage 1, tabel 1, bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288, door de uitvoering van uitsluitingsbeleid (normatief en sectoraal), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagement en stembenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft prescriptieve uitsluitingsregels gedefinieerd, per activiteit en per sector, die betrekking hebben op enkele van de belangrijkste duurzaamheidsindicatoren die in de Verordening worden opgesomd "Openbaarmaking".
- Engagement: Engagement is een continu en gericht proces om de activiteiten of het gedrag van bedrijven te beïnvloeden. De doelstelling van de verbintenissen kan in twee categorieën worden onderverdeeld: een uitgevende instelling betrekken bij het verbeteren van de manier waarop zij de milieu- en sociale dimensie integreert, een uitgevende instelling inschakelen om haar impact op milieu-, sociale en mensenrechtenkwesties of andere duurzaamheidskwesties die belangrijk zijn voor de samenleving en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemmen: Het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, inclusief materiële ESG-kwesties (het stembeleid van Amundi is te vinden op haar website).
- Controversemonitoring: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat vertrouwt op drie externe gegevensverstrekkers om controverses en hun ernst systematisch te monitoren. Deze kwantitatieve benadering wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, uitgevoerd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle Amundi-fondsen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 31/12/2023

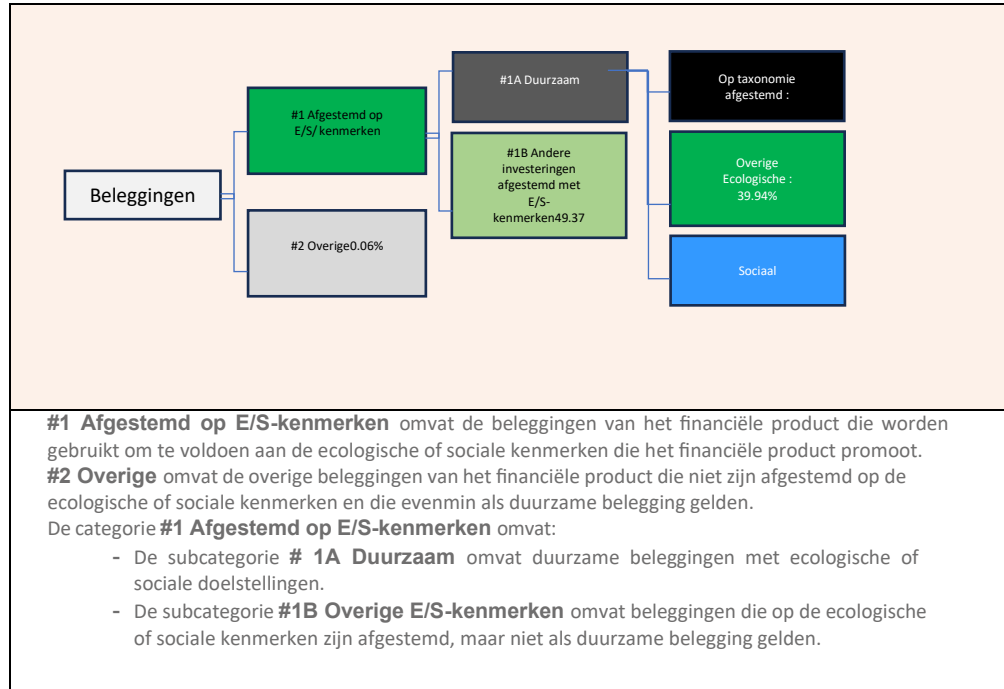
Grootste Beleggingen	Sector	% Activa	Land
XYLEEM INC	Industrie	9,02 %	Verenigde Staten van Amerika
REPUBLIEK DIENSTEN INC	Industrie	7,28 %	Verenigde Staten van Amerika
FERGUSON PLC NYSE	Industrie	7,19 %	Verenigde Staten van Amerika
AFVALBEHEER INC	Industrie	7,07 %	Verenigde Staten van Amerika
GRACO INC	Industrie	6,11 %	Verenigde Staten van Amerika
AMERIKAANSE WATERWERKEN	Utilities	5,92 %	Verenigde Staten van Amerika
GEBERIT AG-REG	Industrie	5,87 %	CHE
PENTAIR PLC	Industrie	4,69 %	Verenigde Staten van Amerika
VERENIGDE UTILI GRP PLC	Utilities	4,30 %	GBR
SEVERN TRENT PLC	Utilities	3,97 %	GBR
TETRA TECH INC	Industrie	3,93 %	Verenigde Staten van Amerika



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

● Hoe zag de activa-allocatie eruit?



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van de beroepsbevolking
Industrie	74,97 %
Utilities	21,73 %
Informatietechnologieën.	1,99 %
Materiaal	1,26 %
Cash	0,06 %



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

Het fonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Hoewel het fonds zich er niet toe verbindt om beleggingen te doen die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie, heeft het in de verslagperiode 0,51% belegd in duurzame beleggingen die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Deze investeringen hebben bijgedragen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie om de klimaatverandering tegen te gaan.

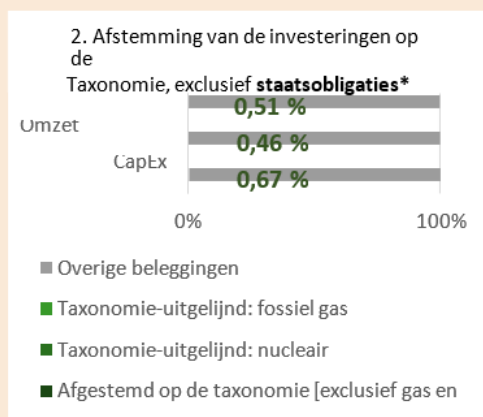
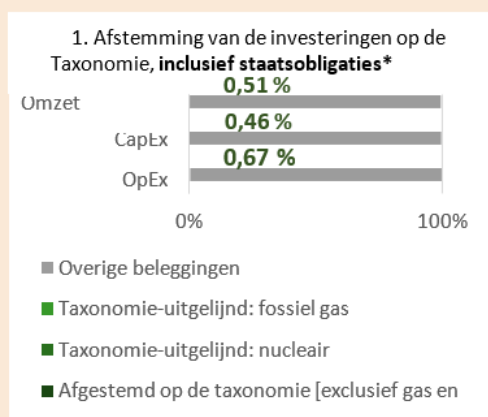
De afstemming van de ondernemingen waarin wordt belegd op de bovengenoemde doelstellingen van de EU-taxonomie wordt gemeten aan de hand van gegevens over de omzet (of inkomsten) en/of het gebruik van de opbrengsten van groene obligaties.

Het percentage van afstemming van de beleggingen van het fonds op de EU-taxonomie is niet geïnterpreteerd door de accountants van het fonds of door een derde partij.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die aangeeft hoe "groen" de ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

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



* Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Per 31/10/2023 bedroeg het aandeel van de beleggingen van het fonds in overgangsactiviteiten 0,00% en het aandeel van de beleggingen in faciliterende activiteiten 0,51%, op basis van gegevens over de inkomsten en/of opbrengsten van groene obligaties. Het percentage van afstemming van de beleggingen van het fonds op de EU-taxonomie is niet geïnterpreteerd door de accountants van het fonds of door een derde partij.

● Hoe verhoudt het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes?

In de voorgaande periode was de afstemming van de taxonomie niet gerapporteerd omdat er op dat moment nog geen betrouwbare gegevens beschikbaar waren.

● Wat was het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie?

Het aandeel duurzame beleggingen met een niet-op de taxonomie afgestemde milieudoelstelling bedroeg aan het einde van de periode 39,94%.

Dit is te wijten aan het feit dat sommige emittenten in het kader van de SFDR als duurzame beleggingen worden beschouwd, maar een deel van hun activiteiten hebben dat niet is afgestemd op de taxonomie-normen, of waarvoor nog geen gegevens beschikbaar zijn om een dergelijke beoordeling te maken.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van





Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het product verplicht zich niet tot een minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in 'overige'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Geldmiddelen en/of andere instrumenten die worden aangehouden om de liquiditeit en risico's van de portefeuille te beheren, zijn opgenomen in de categorie "#2 Overige". Voor obligaties en aandelen zonder rating zijn minimale milieu- en sociale waarborgen van kracht door middel van een filtering van controverses tegen de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties. Bovendien zijn er geen minimale milieu- of sociale garanties vastgesteld.



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

Dit product wordt passief beheerd. De beleggingsstrategie is om de index te repliceren en tegelijkertijd de bijbehorende tracking error te minimaliseren. De bindende elementen van de indexmethodologie zorgen ervoor dat op elke herbalanceringsdatum aan ecologische en/of sociale kenmerken wordt voldaan. De productstrategie is ook gebaseerd op uitsluitingsbeleid

(normatief en sectoraal) zoals in meer detail beschreven in het verantwoord beleggingsbeleid van Amundi.



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

Dit product wordt passief beheerd. De beleggingsstrategie is om de index te repliceren en tegelijkertijd de bijbehorende tracking error te minimaliseren.

● In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?

"De MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Net Total Return Index (de "Benchmark") heeft tot doel de prestaties weer te geven van aandelen waarvan de activiteiten verband houden met het thema water, zoals waterdistributie, nutsbedrijven en de levering van waterapparatuur en waterbehandeling. Het sluit bedrijven uit die achterblijven bij het universum van het thema op het gebied van milieu, maatschappij en governance ("ESG") niveau, op basis van een ESG-rating."

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

Dit product wordt passief beheerd. De beleggingsstrategie is om de index te repliceren en tegelijkertijd de bijbehorende tracking error te minimaliseren. Als gevolg hiervan kwamen de duurzaamheidsindicatoren van het product in grote lijnen overeen met die van de Index.

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

Dit product wordt passief beheerd. De beleggingsstrategie is om de index te repliceren en tegelijkertijd de bijbehorende tracking error te minimaliseren. Als gevolg hiervan hebben de duurzaamheidsindicatoren van het product over het algemeen in lijn met de index gepresteerd.

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

Dit product wordt passief beheerd. De beleggingsstrategie is om de index te repliceren en tegelijkertijd de bijbehorende tracking error te minimaliseren. Een vergelijking van de index die door het product wordt gerepliceerd met de moederindex wordt

gedetailleerd beschreven in de sectie "Hoe presteerden de duurzaamheidsindicatoren?".