

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.



Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia zrównoważonych celów, którym służy ten produkt finansowy.

Nazwa produktu:
AMUNDI STARS GLOBAL AGGREGATE
dalej: **“Subfundusz”**

Identyfikator podmiotu prawnego
2594009TD7BH4IQWYS94

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☒ ☐ ☐ **Tak** ☒ ☐ ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu : ____%

☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu ____%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5 % w zrównoważonych inwestycjach

☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ służących celowi społecznemu

☐ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Subfundusz promuje aspekty środowiskowe i/lub społeczne. Nie wyznaczono wskaźnika referencyjnego w tym celu.

- **Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględniania aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?**

Stosowanym wskaźnikiem zrównoważonego rozwoju jest wynik ESG Subfunduszu, który jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku subfunduszu. Amundi Polska TFI S.A. zarządzająca funduszem inwestycyjnym, w ramach którego wydzielono Subfundusz,

dokonuje oceny na podstawie wewnętrznego procesu oceny ESG, z zastosowaniem podejścia „Best-in-class”. Ocena używana do określenia wyniku ESG jest wynikiem ilościowym, odnoszącym się do siedmiu ocen: od A (najlepszy) do G (najgorszy), przy czym w skali ratingu Amundi ESG papiery wartościowe należące do listy wyłączeń odpowiadają G. W przypadku emitentów korporacyjnych wyniki z zakresu wymiaru środowiskowego, społecznego i ładu korporacyjnego są oceniane globalnie i na odpowiednim poziomie kryteriów w porównaniu ze średnimi wynikami branży, poprzez połączenie trzech wymiarów ESG. Metodologia stosowana w ratingu Amundi ESG wykorzystuje 38 kryteriów, które są albo ogólne (wspólne dla wszystkich przedsiębiorstw, niezależnie od ich działalności), albo specyficzne dla danego sektora, ważne według sektora i rozpatrywane pod względem ich wpływu na reputację, efektywność operacyjną i regulacje dotyczące emitenta.

- ***Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?***

Nie dotyczy. Subfundusz nie posiada celu inwestycyjnego związanego ze zrównoważonymi inwestycjami.

- ***W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają szkód względem jakiegokolwiek celu dotychczasowego zrównoważonych inwestycji?***

Aby zapewnić, że zrównoważone inwestycje nie powodują znacznych szkód (zasada „DNSH” lub „Do No Significant Harm”), Amundi stosuje dwa filtry (tzw. „Test DNSH”):

1. Pierwszy test DNSH opiera się na monitorowaniu określonych głównych niekorzystnych skutków. W celu pomyślnego przejścia testu, spółka powinna:
 - Posiadać intensywność emisji CO₂, która nie należy do ostatniego decyla w porównaniu z innymi spółkami w swoim sektorze (dotyczy tylko sektorów o wysokiej intensywności) (jednostka: tCO₂e/M€ przychodów, źródło: Trucost).
 - Posiadać zróżnicowany Zarząd, który nie należy do ostatniego decyla w porównaniu z innymi spółkami w swoim sektorze (jednostka: %, źródło: Refinitiv).
 - Być wolna od wszelkich poważnych kontrowersji związanych z warunkami pracy i prawami człowieka (jednostka: tak lub nie, źródło: MSCI i Sustainalytics).
 - Być wolna od wszelkich poważnych kontrowersji związanych z bioróżnorodnością i zanieczyszczeniem (jednostka: tak lub nie, źródło: MSCI i Sustainalytics).

Podmiot Zarządzający subfunduszem zagranicznym Amundi Funds Global Aggregate Bond uwzględnia określone główne niekorzystne skutki w swojej polityce wykluczeń w ramach globalnej polityki odpowiedzialnego inwestowania. Wykluczenia te, które mają zastosowanie oprócz testów opisanych powyżej, obejmują następujące tematy: kontrowersyjna broń, naruszenia zasad Global Compact ONZ, węgiel i tytoń.

2. Poza konkretnymi czynnikami zrównoważonego rozwoju uwzględnionymi w pierwszym teście, wdrażany jest drugi test DNSH w celu zweryfikowania, czy spółka nie należy do spółek osiągających najgorsze wyniki w kwestiach środowiskowych lub społecznych w porównaniu z innymi spółkami z jej sektora. Podejście to opiera się na metodologii oceny ESG Amundi. Ustalono próg dla

Główne niekorzystne skutki to

najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.



tego testu, który odpowiada w przybliżeniu wykluczeniu około 7% najgorszych wyników w zakresie filarów środowiskowych lub społecznych w każdym sektorze. Stosując metodologię oceny ESG Amundi, oznacza to, że spółka powinna mieć ocenę środowiskową i społeczną lepszą lub równą E.

Oprócz badań i monitorowania, Podmiot Zarządzający subfunduszem zagranicznym Amundi Funds Global Aggregate Bond wywiera wpływ na emitentów poprzez zaangażowanie. Zaangażowanie w kwestie praw człowieka opiera się na dwutorowym podejściu. Po pierwsze, celem jest proaktywna współpraca ze spółkami w zakresie identyfikacji i zarządzania ryzykiem związanym z prawami człowieka. Po drugie, możliwość angażowania się w sposób reaktywny, gdy dojdzie do nadużycia lub zarzutu. W takim przypadku czynione są starania, aby upewnić się, że spółki podejmują odpowiednie środki w celu skutecznego naprawienia sytuacji.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju zostały wzięte pod uwagę, zgodnie z powyżej wskazanym i szczegółowo opisanym filtrem w ramach Testu DNSH, który opiera się na monitorowaniu określonych głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju, zgodnie z wzorem określonym w tabeli 1 załącznika 1 do RTS, z wykorzystaniem dostępnych wiarygodnych danych, wskaźników i określonych powyżej progów lub zasad. Ponadto uwzględniono je w ww. polityce wykluczeń.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Amundi Polska TFI S.A. uwzględnia Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka, dokonując oceny potencjalnych inwestycji. Jednym z elementów oceny ESG przez Amundi Polska TFI S.A. jest kwestia zaangażowania społecznego i praw człowieka przy danej inwestycji.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czynić poważnych szkód”, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada „nie czynić poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych



Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Tak, Podmiot Zarządzający subfunduszem zagranicznym Amundi Funds Global Aggregate Bond odpowiednio uwzględnia PAI poprzez połączenie różnych podejść, które mogą się różnić w zależności od klasy aktywów, procesu inwestycyjnego lub rodzaju strategii i zakresu funduszy.

WYKLUCZENIE

Określono normatywne, oparte na rodzaju działalności i sektorowe zasady wykluczeń obejmujące niektóre z głównych niekorzystnych wskaźników dla zrównoważonego rozwoju wyszczególnionych w Rozporządzeniu SFDR.

INTEGRACJA CZYNNIKÓW ESG

Przyjęto minimalne standardy integracji ESG (w stosownych przypadkach wykluczenie emitentów z ratingiem G i lepszy średni ważony wynik ESG niż obowiązujący benchmark ESG). Ponadto opracowano 38 kryteriów stosowanych w podejściu ratingowym ESG, aby uwzględnić główne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, a także jakość podejmowanych działań łagodzących. Wszystkie kryteria są dostępne w systemie *front office* służącym do zarządzania portfelami, który jest obsługiwany przez Zarządzającego Subfunduszem zagranicznym.

ZAANGAŻOWANIE

Zaangażowanie jest ciągłym i celowym procesem mającym na celu wywieranie wpływu na działania lub zachowania spółek będących przedmiotem inwestycji. Cel działań angażujących można podzielić na dwie kategorie: zaangażowanie emitenta w celu poprawy sposobu, w jaki integruje on wymiar środowiskowy i społeczny, zaangażowanie emitenta w zwiększenie jego pozytywnego wpływu na kwestie środowiskowe, społeczne i związane z prawami człowieka lub inne kwestie zrównoważonego rozwoju, które są istotne dla społeczeństwa i globalnej gospodarki.

GŁOSOWANIE

Polityka głosowania na poziomie Grupy Amundi jest odpowiedzią na holistyczną analizę wszystkich kwestii długoterminowych, które mogą mieć wpływ na tworzenie wartości, w tym istotnych kwestii ESG.

MONITOROWANIE KONTROWERSJI

Opracowano system śledzenia kontrowersji, który wykorzystuje dane stron trzecich pochodzące od trzech dostawców w celu systematycznego identyfikowania kontrowersji i ich stopnia nasilenia w skali od 1 do 5 (gdzie 5 oznacza najwyższą). To podejście ilościowe jest następnie uzupełniane przez dogłębną analizę zakresu kontrowersji uznanych za poważne (ocena 3 lub więcej), przeprowadzaną przez analityków ESG oraz okresowy przegląd rozwoju sytuacji. W najpoważniejszych i powtarzających się przypadkach, gdy nie zostaną podjęte wiarygodne działania naprawcze, analityk może zaproponować obniżenie ratingu ESG spółki. Może to ostatecznie doprowadzić do wykluczenia z aktywnego świata inwestycyjnego (ocena G).

Zestawienie głównych niekorzystnych wskaźników (Principal Adverse Indicators - PAI) uwzględnionych dla tego produktu zawarto w Oświadczeniu dotyczącym głównych niekorzystnych skutków, dostępnym na stronie internetowej Towarzystwa.

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Promocja aspektów społecznych przez Subfundusz odbywa się poprzez inwestowanie od 70 proc. do 100 proc. wartości aktywów netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez subfundusz zagraniczny Amundi Funds Global Aggregate Bond, wydzielony w ramach funduszu



Alokacja aktywów
ukazuje udział
inwestycji w
poszczególne aktywa

Działalność zgodna z
systematyką jest
wyrażona jako udział:
- **obrotu**, który
odzwierciedla udział
przychodów z
działalności
ekologicznej spółek,
w które dokonano
inwestycji;
- **nakładów**
inwestycyjnych
(CapEx), które
ukazują zielone
inwestycje dokonane
przez spółki, w które
dokonano inwestycji,
np. w celu przejścia
na zieloną
gospodarkę;
· **wydatków**
operacyjnych (OpEx),
które odzwierciedlają
ekologiczną
działalność
operacyjną spółek, w
które dokonano
inwestycji.

zagranicznego Amundi Funds.

Proces zarządzania subfunduszem zagranicznym włącza czynniki zrównoważonego rozwoju do swojego procesu inwestycyjnego i bierze pod uwagę główne niekorzystne wpływy decyzji inwestycyjnych na czynniki zrównoważonego rozwoju. Wykorzystywany jest szeroki zakres strategicznych i taktycznych pozycji, w tym arbitraż pomiędzy rynkami kredytowymi, stóp procentowych i walutowymi, przy tworzeniu wysoce zdywersyfikowanego portfela.

Ponadto, subfundusz zagraniczny stara się osiągnąć wynik ESG swojego portfela wyższy niż jego zakres inwestycyjny. Przy określaniu wyniku ESG subfunduszu zagranicznego i całego obszaru inwestycyjnego wyniki ESG są oceniane przez porównanie średnich wyników papieru wartościowego z branżą emitenta papierów wartościowych, w odniesieniu do każdej z trzech cech ESG: środowiskowej, społecznej i ładu korporacyjnego.

Subfundusz zagraniczny może zainwestować mniej niż 25% aktywów netto w chińskie obligacje denominowane w walucie lokalnej, a inwestycje mogą być dokonywane pośrednio lub bezpośrednio (tj. poprzez bezpośredni dostęp do CIBM – tj. China Interbank Bond Market). Ekspozycja subfunduszu zagranicznego na hipoteczne listy zastawne jest ograniczona do 40% aktywów netto.

Subfundusz zagraniczny inwestuje co najmniej 80% aktywów w papiery wartościowe o ratingu inwestycyjnym.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

W ramach Subfunduszu uwzględnia się aspekty społeczne i/lub środowiskowe danej inwestycji. Wszystkie aktywa znajdujące się w Subfunduszu podlegają kryteriom ESG. Subfundusz w pierwszej kolejności w pełni respektuje politykę wykluczeń. W związku z powyższym, Amundi Polska TFI S.A. w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu, nie inwestuje w instrumenty finansowe emitowane przez podmioty znajdujące się na liście wykluczeń.

Szczegółowe informacje w tym zakresie są zawarte w „Polityka odpowiedzialnego inwestowania Grupy Amundi” dostępnej na stronie internetowej Towarzystwa, ponadto w przyjętej przez Towarzystwo „Strategii zrównoważonego rozwoju Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.”, dostępnej również na stronie internetowej Towarzystwa.

Subfundusz ma na celu uzyskanie wyższego wyniku ESG niż wynik ESG benchmarku. Kryteria ESG Subfunduszu dotyczą co najmniej: 90% akcji emitowanych przez duże spółki o kapitalizacji w krajach rozwiniętych; dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego o ratingu kredytowym na poziomie inwestycyjnym; oraz dług państwowy emitowany przez kraje rozwinięte; 75% akcji emitowanych przez duże spółki o kapitalizacji w krajach rynków wschodzących; akcje emitowane przez spółki o małej i średniej kapitalizacji w dowolnym kraju; dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego o wysokiej rentowności ratingu kredytowego; oraz dług państwowy emitowany przez kraje rynków wschodzących.

Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju uwzględniane są w obowiązującej w Towarzystwie Polityce dotyczącej zaangażowania w dopuszczalne do obrotu na rynku regulowanym akcje spółek.

Uwzględnienie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju odbywa się poprzez wprowadzenie wymogu uwzględnienia ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przy monitorowaniu emitentów, jak również obowiązku poddawania analizie: informacji niefinansowych oraz w obszarze wpływu społecznego i na środowisko naturalne, nakładów emitentów na redukcję zanieczyszczeń, zużycia energii, jakości zatrudnienia, satysfakcji odbiorców produktów lub usług oferowanych przez emitentów.

Włączanie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w ramach prowadzonej działalności odbywa się także na etapie wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład aktywów Subfunduszu.

- **Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?**

System do zarządzania, stosowany w Amundi Polska TFI S.A. zawiera moduł „Beat the Benchmark” – („Pokonaj poziom odniesienia”), innymi słowy oznacza to, że Subfundusz ma ambicję posiadać lepszą ocenę ESG od jego benchmarku (punktu odniesienia). Większość lokat w Subfunduszu ma przyznaną ocenę ESG, a średnia ocena ma być lepsza od odpowiedniej oceny benchmarku (punktu odniesienia). Tym samym, zespół zarządzający podejmując decyzje inwestycyjne w ramach zarządzania Subfunduszem, bierze więc pod uwagę ocenę ESG, mając na uwadze cel, aby być lepszym od benchmarku (punktu odniesienia).

- **Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?**

W ramach inwestycji uwzględnia się ryzyka dla zrównoważonego rozwoju przy monitorowaniu emitentów, jak również obowiązku poddawania analizie: informacji niefinansowych oraz w obszarze wpływu społecznego i na środowisko naturalne, nakładów emitentów na redukcję zanieczyszczeń, zużycia energii, jakości zatrudnienia, satysfakcji odbiorców produktów lub usług oferowanych przez emitentów.

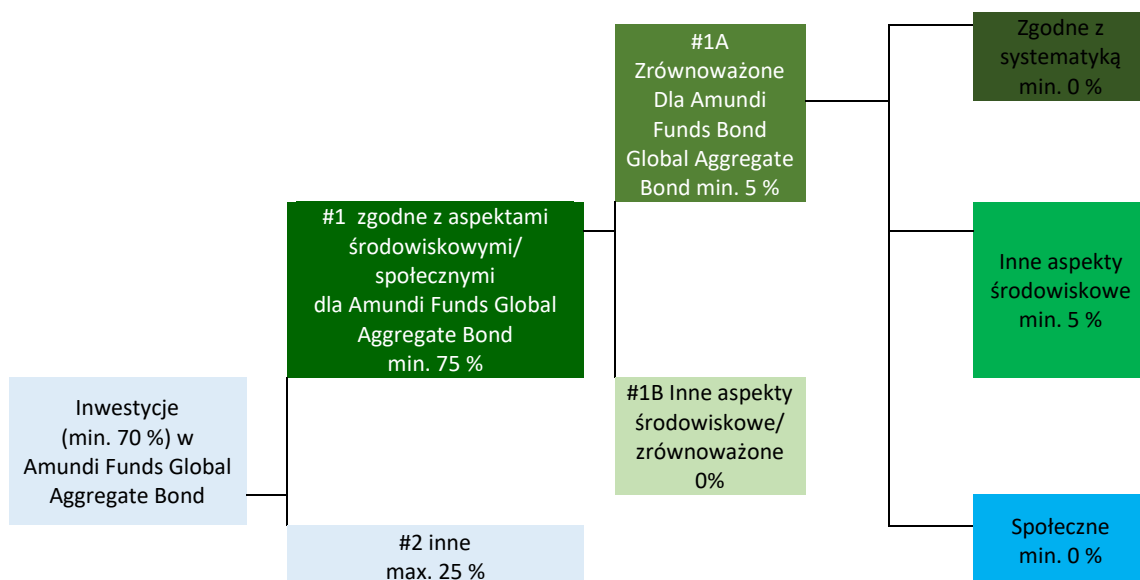
Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Subfundusz inwestuje od 70 proc. do 100 proc. wartości aktywów netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez subfundusz zagraniczny Amundi Funds Global Aggregate Bond, wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds.

Co najmniej 75% inwestycji subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond będzie wykorzystanych na spełnienie cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez subfundusz zagraniczny zgodnie z wiążącymi elementami strategii inwestycyjnej. Subfundusz zagraniczny zobowiązuje się do posiadania co najmniej 5% zrównoważonych inwestycji, a pozostała część inwestycji zostanie zainwestowana w aktywa o charakterze środowiskowym i społecznym.



to zrównoważone środowiskowo inwestycje, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



Kategoria „#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznym” obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria „#2 inne” obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria „#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi” obejmuje:

- podkategorię „#1A zrównoważone” obejmującą zrównoważone inwestycje służące celom środowiskowym i społecznym
- podkategorię „#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne” obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

Instrumenty Pochodne są wykorzystywane wyłącznie w celu ograniczania ryzyka inwestycyjnego. Instrumenty pochodne nie są stosowane do uwzględnienia aspektów środowiskowych i/lub społecznych promowanych przez Subfundusz.



W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Subfundusz nie ustanowił minimalnego stopnia zrównoważonych inwestycji służących realizacji celu środowiskowego dostosowanych do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.

1. Zgodność inwestycji z systematyką (w tym obligacje skarbowe*)



2. Zgodność inwestycji z systematyką (z wyłączeniem obligacji skarbowych*)



*Do celów niniejszych wykresów "obligacje skarbowe" obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

- Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

W ramach Subfunduszu nie ustanowiono minimalnego udziału inwestycji w działalność

na rzecz przejścia i działalność wspomagającą.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Subfundusz będzie posiadał udział w wysokości 5% zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu bez zobowiązania do ich dostosowania do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Subfundusz nie posiada minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 niezrównoważone”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Do kategorii #2 (przy czym wskazane tam informacje dotyczą subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond) zalicza się środki pieniężne i instrumenty bez ratingu dla celów zarządzania płynnością i ryzykiem portfela. Instrumenty finansowe bez ratingu mogą również obejmować papiery wartościowe, dla których dane potrzebne do pomiaru osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych nie są dostępne.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie wyznaczono konkretnego indeksu jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy Subfundusz jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje.

- **W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Nie dotyczy

- **W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?**

Nie dotyczy

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

- **W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?**

Nie dotyczy

- **Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?**

Nie dotyczy

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Więcej informacji na temat tego produktu znajduje się na stronie internetowej:

https://www.amundi.pl/Inwestorzy_indywidualni/Produkty-i-dokumenty/Amundi-Stars-SFIO



Data sporządzenia: 1 stycznia 2023 r.

Data aktualizacji: 30 czerwca 2023 r.