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 środowiskowo działalności gospodarczej.** Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
AMUNDI STARS SILVER AGE
dalej: "**Subfundusz**"

Identyfikator podmiotu prawnego
259400TQZDHATTAMYM34

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 **10%** 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.

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

- ***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, ważone według sektora i rozpatrywane pod względem ich wpływu na reputację, efektywność operacyjną i regulacje dotyczące emitenta.

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.

- ***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?***

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

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

Aktualnie, z uwagi na ograniczoną dostępność wskaźników zrównoważonego rozwoju oraz konstrukcję oferowanych produktów finansowych Amundi Polska TFI S.A. nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju.

***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.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności

we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz

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

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń 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 czyń 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

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

Nie.

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 fundusz zagraniczny CPR Silver Age.

Promocja aspektów społecznych przez fundusz zagraniczny CPR Silver Age odbywa się poprzez inwestowanie w spółki oferujące usługi seniorom, których odsetek w populacji stale rośnie. Fundusz zagraniczny koncentruje się na inwestowaniu w aktywa o wysokim potencjale wzrostu w następujących sektorach: dobra konsumpcyjne, bezpieczeństwo, farmaceutyki, motoryzacja, wypoczynek, usługi opiekuńcze, sprzęt medyczny, oszczędności i inwestycje.

Obszarem zainteresowania inwestycyjnego funduszu zagranicznego są spółki oferujące usługi w powyższych sektorach adresowane do osób powyżej 65. oraz 80. roku życia.

- **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

Alokacja aktywów ukazuje udział

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.

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.

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


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

- **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 zarzadzania 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?

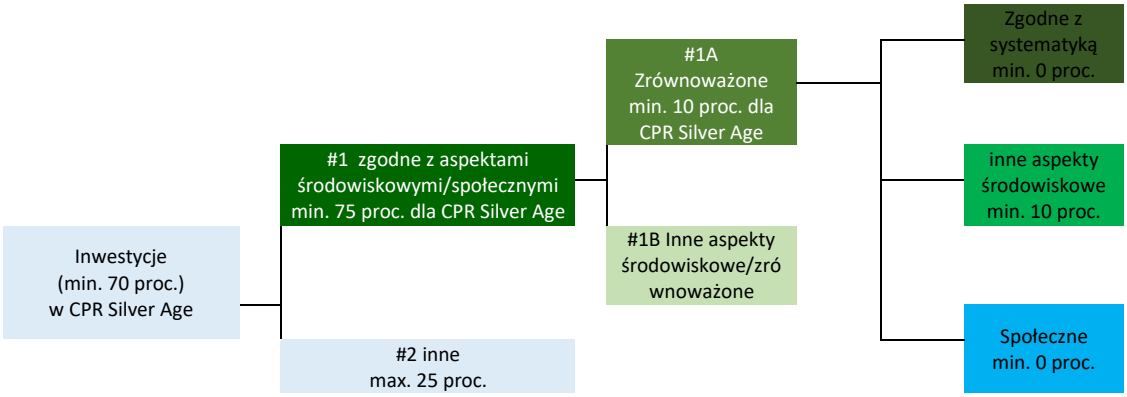
Subfundusz inwestuje od 70 proc. do 100 proc. wartości aktywów netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusz zagraniczny CPR SILVER AGE. Szczegółowe informacje dotyczące funduszu zagranicznego zawarte są w treści prospektu funduszu zagranicznego CPR

Silver Age.

Co najmniej 75 proc. inwestycji funduszu zagranicznego CPR Silver Age będzie wykorzystywanych do spełnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez subfundusz zgodnie z obowiązującymi elementami strategii.

Ponadto, fundusz zagraniczny CPR Silver Age zobowiązuje się do posiadania minimum 10% zrównoważonych inwestycji zgodnie z poniższym wykresem. Inwestycje dostosowane do innych aspektów (#1B) będą stanowiły różnicę pomiędzy rzeczywistym udziałem inwestycji dostosowanych do aspektów środowiskowych lub społecznych (#1) a rzeczywistym udziałem inwestycji zrównoważonych (#1A).

Planowany udział innych inwestycji środowiskowych stanowi minimum 10% i może ulec zmianie w miarę wzrostu rzeczywistych proporcji inwestycji dostosowanych do taksonomii i/lub inwestycji społecznych.



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 obejmuje:

-Podkategorię „#1A Zrównoważone" obejmującą inwestycje zrównoważone z celami środowiskowymi lub społecznymi.

-Podkategorię „#1B Inne aspekty środowiskowe/zrównoważone" obejmującą inwestycje dostosowane do cech środowiskowych lub społecznych, które nie kwalifikują się jako inwestycje zrównoważone.

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub

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

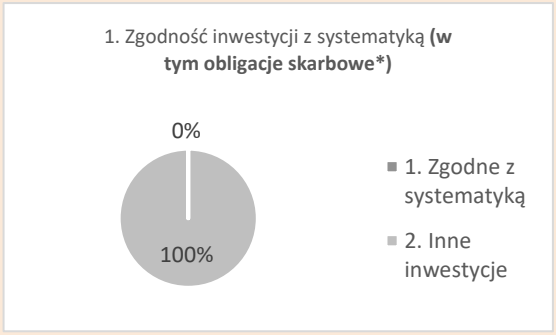
Instrumenty Pochodne są wykorzystywane wyłącznie w celu ograniczania ryzyka inwestycyjnego. Instrumenty pochodne nie są stosowane do uwzględnienia aspektów środowiskowych i/lub społecznych promowanych przez Subfundusz.

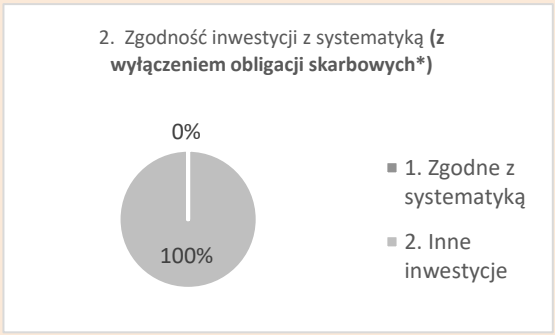
W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

społeczne promowane przez ten **produkt**.

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 dotyaącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodnośd obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie pnedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast nadrugim wykresie pnedstawiono zgodność z systematyką wyłąanie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.





***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 nie posiada minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu.

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 funduszu zagranicznego CPR Silver Age) zalicza się środki pieniężne i instrumenty służące do zarządzania płynnością i ryzykiem portfela. Może to również obejmować papiery wartościowe bez ratingu z zakresu

ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, w przypadku których dane potrzebne do pomiaru stopnia spełnienia wymogów środowiskowych lub społecznych nie są dostępne.

Inwestorzy powinni pamiętać, że przeprowadzenie analizy ESG środków pieniężnych, środków pieniężnych, instrumentów pochodnych i niektórych programów zbiorowego inwestowania może nie być wykonalne w praktyce, zgodnie z tymi samymi standardami, co w przypadku innych inwestycji. Metodologia obliczania ESG nie obejmie tych papierów wartościowych, które nie mają ratingu ESG, ani środków pieniężnych, środków pieniężnych zbliżonych do środków pieniężnych, niektórych instrumentów pochodnych i niektórych programów zbiorowego inwestowania.

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 ciągle dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?**

  Nie dotyczy.

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

  Nie dotyczy.

- **Gdzie można zapoznał 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: -