

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków

30.06.2023

Confidence
must be earned

Amundi
ASSET MANAGEMENT

SPIS TREŚCI

1. Streszczenie	3
2. Opis głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju	6
3. Opis polityki identyfikacji i priorytetyzacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju	18
4. Polityka zaangażowania policies	23
a) WYKLUCZENIE	23
b) INTEGRACJA CZYNNIKÓW ESG	23
c) ZAANGAŻOWANIE	23
d) GŁOSOWANIE	23
e) MONITOROWANIE KONTROWERSJI	23
5. Odniesienie do norm międzynarodowych	26
6. Porównanie danych historycznych	30

Preambuła

Niniejsze Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków za 2022 rok, w zakresie dotyczącym Amundi Stars SFIO, należy interpretować z uwzględnieniem specyfiki i charakteru polityki inwestycyjnej prowadzonej przez subfundusze Amundi Stars SFIO, które inwestują swoje aktywa w tytuły uczestnictwa subfunduszy/funduszy zagranicznych, a nie bezpośrednio w instrumenty emitowane przez spółki realizujące polityki zrównoważonego rozwoju.

Powyższe wynika z faktu, że:

- 1) Amundi Stars Global Aggregate
- 2) Amundi Stars Global Ecology ESG
- 3) Amundi Stars Silver Age
- 4) Amundi Stars International Value

uwzględniają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, poprzez lokowanie od 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Netto w tytuły uczestnictwa odpowiednio:

- 1) subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds
- 2) subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Ecology ESG wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds
- 3) funduszu zagranicznego CPR Silver Age
- 4) subfunduszu zagranicznego First Eagle Amundi International Fund wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego First Eagle Amundi.

Podmioty zarządzające subfunduszami/funduszami zagranicznymi biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Rodzaj niekorzystnych skutków branych pod uwagę zależy od podmiotu zarządzającego danym subfunduszem/funduszem zagranicznym oraz od jego strategii.

1. Streszczenie

Amundi Polska TFI S.A. (LEI: 2594002547IQG9HRUN68) bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki swoich decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Niniejsze oświadczenie jest skonsolidowanym oświadczeniem o głównych niekorzystnych skutkach dla czynników zrównoważonego rozwoju Amundi Polska TFI S.A.

Niniejsze oświadczenie w sprawie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju obejmuje okres referencyjny od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku.

Zestawienie głównych niekorzystnych wskaźników (Principal Adverse Indicators - PAI) uwzględnionych przez spółki z Grupy Amundi, w tym Amundi Polska TFI S.A. przedstawiono w poniższej tabeli:

Dotyczy	Temat	Wskaźnik PAI	Liczba porządkowa
Spółki inwestycyjne	Wskaźniki związane z klimatem i środowiskiem	Emisje gazów cieplarnianych	1
		Ślad węglowy	2
		Intensywność emisji gazów cieplarnianych spółek, w które dokonano inwestycji	3
		Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych	4
		Udział zużycia i produkcji energii nieodnawialnej	5
		Intensywność zużycia energii na sektor klimatyczny o dużym wpływie	6
		Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe na bioróżnorodność	7
		Emisje zanieczyszczeń do wody	8
		Wskaźnik odpadów niebezpiecznych i radioaktywnych	9
		<i>Dodatkowe PAI: Inwestycje w spółki niepodejmujące inicjatyw na rzecz redukcji emisji dwutlenku węgla</i>	
	Kwestie społeczne i pracownicze, poszanowania praw człowieka, łapownictwa i korupcji	Naruszenia zasad ONZ Global Compact oraz Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych	10
		Brak procesów i mechanizmów zgodności w celu monitorowania zgodności z zasadami ONZ Global Compact i wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	11
		Nieskorygowana różnica w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn	12
		Różnorodność płci w składzie organów spółek	13
		Ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)	14
		<i>Dodatkowe PAI: Brak polityki dotyczącej praw człowieka</i>	

Podmioty suverenne i ponadnarodowe	Kwestie środowiskowe	Udział obligacji niecertyfikowanych jako zielone na mocy przyszłego aktu UE ustanawiającego unijny standard zielonych obligacji	15
	Kwestie społeczne	Kraje inwestycji, w których istnieje ryzyko naruszeń społecznych	16
Nieruchomości (o ile dotyczy)	Kwestie środowiskowe	Ekspozycja na paliwa kopalne poprzez inwestycje w nieruchomości	17
		Ekspozycja na nieruchomości nieefektywne energetycznie	18

2. Opis głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

Tabela 1 : Opis głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

a) WSKAŹNIKI MAJĄCE ZASTOSOWANIE DO SPÓŁEK, W KTÓRE DOKONANO INWESTYCJI

Wskaźnik niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju		Metryczny	Skutek [rok 2022]	Skutek [rok n-1] nd.	Objaśnienie	Podjęte i planowane działania oraz cele wyznaczone na kolejny okres referencyjny (dodatkowe informacje znajdują się w pkt e)
<u>WSKAŹNIKI KLIMATYCZNE I INNE WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE</u>						
Emisje gazów cieplarnianych	1. Emisje gazów cieplarnianych	Zakres 1 emisji gazów cieplarnianych-CO ₂ e	34 570,5		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie aktywów zainwestowanych w spółki, a nie wszystkich zarządzanych aktywów	Zaangażowanie: część zaangażowania Amundi mającego na celu przejście na gospodarkę niskoemisyjną Głosowanie: Wymogi dotyczące kryteriów związanych z transformacją energetyczną w zakresie wynagrodzeń kadry kierowniczej w sektorach mających znaczący wpływ na klimat, wykorzystanie prawa głosu jako eskalacja w przypadku znaczących negatywnych skutków
		Zakres 2 emisji gazów cieplarnianych-CO ₂ e	3 007,5		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie aktywów zainwestowanych w spółki, a nie wszystkich	Integracja wyników ESG: uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi

					zarządzanych aktywów	
		Zakres 3 emisji gazów cieplarnianych-CO ₂ e	6 614,6		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie aktywów zainwestowanych w spółki, a nie wszystkich zarządzanych aktywów Wskaźnik ten obejmuje zakres 3 (poziom 1) ¹ emisji gazów cieplarnianych	
		Łączna emisja gazów cieplarnianych-CO ₂ e	44 192,6		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie aktywów zainwestowanych w spółki, a nie wszystkich zarządzanych aktywów Wskaźnik ten obejmuje zakres 1, 2 i 3 (poziom 1) ¹ emisji gazów cieplarnianych	

¹ Uwzględnia tylko emisje związane z dostawcą poziomu 1

	2. Ślad węglowy	Ślad węglowy- CO ₂ e/€mln zainwestowane	186,5		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie aktywów zainwestowanych w spółki, a nie wszystkich zarządzanych aktywów Wskaźnik ten obejmuje zakres 1, 2 i 3 (poziom 1) ¹ emisji gazów cieplarnianych	<i>Zaangażowanie:</i> część zaangażowania Amundi mającego na celu przejście na gospodarkę niskoemisyjną <i>Głosowanie:</i> Wymogi dotyczące kryteriów związanych z transformacją energetyczną w zakresie wynagrodzeń kadry kierowniczej w sektorach mających znaczący wpływ na klimat, wykorzystanie prawa głosu jako eskalacja w przypadku znaczących negatywnych skutków <i>Integracja wyników ESG:</i> uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi
	3. Intensywność emisji gazów cieplarnianych spółek, w które dokonano inwestycji	Intensywność emisji gazów cieplarnianych spółek, w które dokonano inwestycji- CO ₂ e/€mln przychodów	382,1		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie proporcji aktywów zainwestowanych w spółki, a nie w stosunku do wszystkich zarządzanych aktywów Wskaźnik ten obejmuje zakres 1, 2 i 3 (poziom 1) ¹ emisji gazów cieplarnianych	<i>Zaangażowanie:</i> część zaangażowania Amundi mającego na celu przejście na gospodarkę niskoemisyjną <i>Głosowanie:</i> Wymogi dotyczące kryteriów związanych z transformacją energetyczną w zakresie wynagrodzeń kadry kierowniczej w sektorach mających znaczący wpływ na klimat, wykorzystanie prawa głosu jako eskalacja w przypadku znaczących negatywnych skutków <i>Integracja wyników ESG:</i> uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi
	4. Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych	Udział inwestycji w spółki działające w sektorze paliw kopalnych– %	15,1%		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie proporcji aktywów zainwestowanych	<i>Zaangażowanie:</i> część zaangażowania Amundi mającego na celu przejście na gospodarkę niskoemisyjną <i>Głosowanie:</i> Wymogi dotyczące kryteriów związanych z transformacją

						w spółki, a nie w stosunku do wszystkich zarządzanych aktywów energetyczną w zakresie wynagrodzeń kadry kierowniczej w sektorach mających znaczący wpływ na klimat, wykorzystanie prawa głosu jako eskalacja w przypadku znaczących negatywnych skutków <i>Polityka wkluczeń:</i> część polityki wykluczeń Amundi poświęcona węglowi i węglowodorom niekonwencjonalnym
	5. Udział zużycia i produkcji energii nieodnawialnej	Udział zużycia energii nieodnawialnej i produkcji energii nieodnawialnej spółek będących przedmiotem inwestycji z nieodnawialnych źródeł energii w porównaniu z odnawialnymi źródłami energii, wyrażony jako odsetek źródeł energii ogółem – %	Zużycie energii nieodnawialnej	86,9%		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie proporcji aktywów zainwestowanych w spółki, a nie w stosunku do wszystkich zarządzanych aktywów <i>Zaangażowanie:</i> część zaangażowania Amundi mającego na celu przejście na gospodarkę niskoemisyjną <i>Integracja wyników ESG:</i> uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi

			Produkcja energii nieodnawialnej	81,3%			
	6. Intensywność zużycia energii na sektor klimatyczny o dużym wpływie	Zużycie energii w GWh na milion EUR przychodów spółek, w które dokonano inwestycji, przypadające na sektor klimatyczny o dużym wpływie- GWh/€mln przychodów	NACE A ²	0,9		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie proporcji aktywów zainwestowanych w spółki, a nie w stosunku do wszystkich zarządzanych aktywów	<i>Zaangażowanie:</i> część zaangażowania Amundi mającego na celu przejście na gospodarkę niskoemisyjną <i>Integracja wyników ESG:</i> uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi
			NACE B	1,2			
			NACE C	0,5			
			NACE D	1,3			
			NACE E	0,6			
			NACE F	0,1			
			NACE G	0,1			
			NACE H	1,8			
			NACE L	0,5			
Bioróżnorodność	7. Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe na bioróżnorodność	Udział inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji, które są zlokalizowane/działają na obszarach wrażliwych na bioróżnorodność lub w ich pobliżu, gdzie działalność spółek, w które dokonano inwestycji, ma negatywny wpływ na te obszary– %		0%		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie proporcji aktywów zainwestowanych w spółki, a nie w stosunku do wszystkich zarządzanych aktywów	<i>Polityka zaangażowania:</i> część zaangażowania Amundi mająca na celu ochronę kapitału naturalnego <i>Głosowanie:</i> Wykorzystanie praw głosu jako eskalacja w przypadku znaczących negatywnych skutków <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> screening wśród szerokiego grona emitentów z uwzględnieniem flag dotyczących bioróżnorodności i użytkowania gruntów

2 Dodatkowe informacje można znaleźć w dokumentacji kodów NACE Komisji Europejskiej

						<i>Integracja wyników ESG:</i> uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi
Woda	8. Emisje zanieczyszczeń do wody	Tony emisji zanieczyszczeń do wody generowane przez spółki, w które dokonano inwestycji na milion zainwestowanych euro, wyrażone jako średnia ważona- t/€mln zainwestowane	134		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie aktywów zainwestowanych w spółki, a nie wszystkich zarządzanych aktywów	<i>Zaangażowanie:</i> część zaangażowania Amundi mająca na celu ochronę kapitału naturalnego <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> screening wśród szerokiego grona emitentów z uwzględnieniem flag dotyczących bioróżnorodności i odpadów <i>Integracja wyników ESG:</i> uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi
Odpady	9. Wskaźnik odpadów niebezpiecznych i radioaktywnych	Tony odpadów niebezpiecznych i radioaktywnych generowane przez spółki, w które dokonano inwestycji na milion zainwestowanych euro, wyrażone jako średnia ważona- t/€mln zainwestowane	20,6		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie aktywów zainwestowanych w spółki, a nie wszystkich zarządzanych aktywów	<i>Zaangażowanie:</i> część zaangażowania Amundi mająca na celu ochronę kapitału naturalnego <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> screening wśród szerokiego grona emitentów z uwzględnieniem flag dotyczących emisji toksycznych substancji, ścieków i odpadów <i>Integracja wyników ESG:</i> uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi

<u>WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII ZWIĄZANYCH Z POSZANOWANIEM PRAW CZŁOWIEKA, PRZECIWDZIAŁANIEM KORUPCJI I ŁAPOWNICTWU</u>						
Kwestie społeczne i pracownicze	10. Naruszenia zasad ONZ Global Compact oraz Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji, które brały udział w naruszaniu zasad UNGC lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych– %	0,5%		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie proporcji aktywów zainwestowanych w spółki, a nie w stosunku do wszystkich zarządzanych aktywów	<i>Wykluczenie:</i> wykluczeni są emitenci, którzy wielokrotnie i poważnie naruszają jedną lub więcej z dziesięciu zasad Global Compact, bez wiarygodnych działań naprawczych <i>Zaangażowanie:</i> część zaangażowania Amundi mająca na celu zwiększenie spójności społecznej <i>Głosowanie:</i> Wykorzystanie prawa głosu jako eskalacja dla firm stosujących kontrowersyjne praktyki społeczne <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> screening wśród szerokiego grona emitentów z uwzględnieniem flag dotyczących naruszeń UNGC
	11. Brak procesów i mechanizmów zgodności w celu monitorowania zgodności z zasadami UN Global Compact i wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji w spółki nieposiadające polityki monitorowania zgodności z zasadami UNGC lub wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych lub mechanizmów rozpatrywania skarg/reklamacji w celu rozwiązania problemu naruszeń zasad UNGC lub wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych– %	25,4%		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie proporcji aktywów zainwestowanych w spółki, a nie w stosunku do wszystkich zarządzanych aktywów	<i>Zaangażowanie:</i> część zaangażowania Amundi mająca na celu zapewnienie silnego zarządzania na rzecz zrównoważonego rozwoju. <i>Głosowanie:</i> Wykorzystanie prawa głosu jako eskalacja dla firm stosujących kontrowersyjne praktyki społeczne <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> screening wśród szerokiego grona emitentów z uwzględnieniem flag dotyczących polityk publicznych i incydentów związanych z zarządzaniem
	12. Nieskorygowana różnica w	Średnia nieskorygowana różnica w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn w spółkach, w które dokonano inwestycji– %	17,5%		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie proporcji aktywów	<i>Zaangażowanie:</i> część zaangażowania Amundi mająca na celu zwiększenie spójności społecznej

	wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn				zainwestowanych w spółki, a nie w stosunku do wszystkich zarządzanych aktywów	<i>Głosowanie:</i> część priorytetowego tematu głosowania Amundi dotyczącego spójności społecznej <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> screening wśród szerokiego grona emitentów z uwzględnieniem flag dotyczących stosunków pracy, zarządzania pracownikami
	13. Różnorodność płci w składzie organów spółek	Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn w organach spółek, w które dokonano inwestycji, wyrażony jako odsetek wszystkich członków organów spółki– %	26,4%		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie proporcji aktywów zainwestowanych w spółki, a nie w stosunku do wszystkich zarządzanych aktywów	<i>Zaangażowanie:</i> włączenie różnorodności płci do głównego nurtu jest częścią polityki zaangażowania Amundi poprzez uruchomienie w 2020 roku Grupy Inwestorów 30% Club France, której Amundi zostało współprzewodniczącym. <i>Głosowanie:</i> część polityki głosowania Amundi dotycząca spółek stosujących kontrowersyjne praktyki społeczne
	14. Ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)	Udział inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji, zajmujące się produkcją lub sprzedażą kontrowersyjnych rodzajów broni– %	0,1%		Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie proporcji aktywów zainwestowanych w spółki, a nie w stosunku do wszystkich zarządzanych aktywów	<i>Polityka wykluczeń:</i> kontrowersyjne rodzaje broni są wykluczone zgodnie z polityką wykluczenia broni Amundi. W ramach naszej polityki wykluczeń Amundi może współpracować z konkretnymi emitentami, aby potwierdzić ich ekspozycję na kontrowersyjne rodzaje broni <i>Głosowanie:</i> część polityki głosowania Amundi dotycząca spółek stosujących kontrowersyjne praktyki społeczne

b) WSKAŹNIKI MAJĄCE ZASTOSOWANIE DO INWESTYCJI W PODMIOTY PAŃSTWOWE I PONADNARODOWE

Wskaźnik niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju		Metryczny		Skutek [rok 2022]	Skutek [rok n-1] nd.	Objaśnienie	Podjęte i planowane działania oraz cele wyznaczone na kolejny okres referencyjny (dodatkowe informacje znajdują się w pkt e)
Kwestie środowiskowe	15. Intensywność emisji gazów cieplarnianych	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w krajach inwestycji- CO2e/€mln PKB		570,3			<i>Integracja wyników ESG:</i> część metodologii ESG Amundi dotycząca podmiotów państwowych w ramach filaru środowiskowego
Kwestie społeczne	16. Kraje inwestycji narażone na ryzyko naruszeń społecznych	Liczba krajów, w których dokonano inwestycji, w których doszło do naruszeń społecznych (liczba bezwzględna i liczba względna podzielona przez wszystkie kraje, w których dokonano inwestycji), zgodnie z międzynarodowymi traktatami i konwencjami, zasadami Organizacji Narodów Zjednoczonych oraz, w stosownych przypadkach, prawem krajowym – liczba	Liczba bezwzględna	7,00			<i>Wykluczenie:</i> Kraje znajdujące się na liście sankcji Unii Europejskiej (UE) z sankcją polegającą na zamrożeniu aktywów oraz indeksem sankcji na najwyższym poziomie (uwzględniającym zarówno sankcje Stanów Zjednoczonych, jak i UE) są wykluczone, po dokonaniu formalnego przeglądu i zatwierdzenia przez Komitet Ratingowy Amundi.

		bezwzględna i liczba względna w %	Liczba względna podzielona przez wszystkie kraje, w których dokonano inwestycji	7,9%			
--	--	--------------------------------------	---	------	--	--	--

c) WSKAŹNIKI MAJĄCE ZASTOSOWANIE DO INWESTYCJI W NIERUCHOMOŚCI

Wskaźnik skutków rozwoju	niekorzystnych dla zrównoważonego	Metryczny	Skutek [rok 2022]	Skutek [rok n- 1] nd.	Objaśnienie	
Paliwa kopalne	17. Ekspozycja na paliwa kopalne poprzez inwestycje w nieruchomości	Udział inwestycji w nieruchomości związane z wydobyciem, składowaniem, transportem lub produkcją paliw kopalnych – %				<i>Analiza ESG:</i> Analiza ESG na etapie przejęcia i zarządzania

Efektywność energetyczna	18. Ekspozycja na nieruchomości nieefektywnie energetycznie	Liczba krajów, w których dokonano inwestycji, narażonych na ryzyko wystąpienia naruszeń społecznych (liczba bezwzględna i względna podzielona przez wszystkie kraje, w których dokonano inwestycji), zgodnie z międzynarodowymi traktatami i konwencjami, zasadami ONZ oraz, w stosownych przypadkach, prawem krajowym – %				<i>Metodologia punktacji ESG:</i> Analiza ESG w fazach przejścia i zarządzania
---------------------------------	---	--	--	--	--	--

d) INNE WSKAŹNIKI GŁÓWNYCH NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DLA CZYNNIKÓW ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Wskaźnik niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju		Metryczny	Skutek [rok 2022]	Skutek [rok n-1] nd.	Objaśnienie	Podjęte i planowane działania oraz cele wyznaczone na kolejny okres referencyjny (dodatkowe informacje znajdują się w pkt e)
Zużycie energii	Intensywność zużycia energii	Zużycie energii w GWh przez posiadane nieruchomości na metr kwadratowy- GWh/ m ²				<i>Metodologia punktacji ESG:</i> Analiza ESG w fazach przejścia i zarządzania
Emisje	Inwestycje w spółki niepodejmujące inicjatyw na rzecz redukcji emisji dwutlenku węgla	Udział inwestycji w spółki niepodejmujące inicjatyw na rzecz redukcji emisji dwutlenku węgla zmierzające do spełnienia wymogów Porozumienia paryskiego – %	79%			<i>Zaangażowanie:</i> część zaangażowania Amundi skupiająca się na przejściu na gospodarkę niskoemisyjną <i>Głosowanie:</i> Wymóg kryteriów związanych z transformacją energetyczną w zakresie wynagrodzeń kadry kierowniczej w sektorach mających znaczący wpływ na klimat, wykorzystanie praw głosu jako eskalacja w przypadku znaczących negatywnych skutków <i>Integracja wyników ESG:</i> uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG firmy Amundi

Prawa człowieka	Brak polityki dotyczącej praw człowieka	Udział inwestycji w podmioty nieposiadające polityki w zakresie praw człowieka– %	24%			<i>Integracja wyników ESG:</i> uwzględniona w filarze społecznym autorskiego modelu ESG firmy Amundi <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> selekcja wśród szerokiego grona emitentów z uwzględnieniem oznaczeń naruszeń praw człowieka UNGC
------------------------	---	---	-----	--	--	---

e) Cele

Zdefiniowanie celów PAI zgodnych ze scenariuszami naukowymi pozostaje wyzwaniem. Ponieważ proces monitorowania rozpoczął się dopiero w tym roku i biorąc pod uwagę szerokie spektrum klas aktywów i regionów świata, w które inwestują poszczególne spółki z Grupy Amundi, w tym Amundi Polska TFI S.A. nie dysponujemy jeszcze ramami analitycznymi i danymi niezbędnymi do wyznaczenia dedykowanych celów dla poszczególnych PAI. Grupa Amundi będzie nadal rozwijać swoje podejście do PAI w nadchodzących latach, zgodnie z naukowymi scenariuszami referencyjnymi i w ścisłym powiązaniu z celami swoich klientów.

3. Opis polityki identyfikacji i priorytetyzacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

3.1 Priorytety polityki

Od momentu powstania w 2010 roku, odpowiedzialne inwestowanie jest jednym z filarów działalności Grupy Amundi, do której należy Amundi Polska TFI S.A. W 2018 roku Grupa Amundi uruchomiła trzyletni plan działania mający na celu włączenie ESG do 100% swoich otwartych funduszy w ramach aktywnego zarządzania. W dniu 8 grudnia 2021 roku, w celu dalszego wzmocnienia swoich zobowiązań, na poziomie Grupy Amundi ustanowiono nowy plan **Ambitions ESG 2025**.

Plan wyznacza trzy cele:

- Zwiększenie poziomu ambicji dotyczących rozwiązań oszczędnościowych w zakresie odpowiedzialnych inwestycji;
- Zaangażowanie jak największej liczby przedsiębiorstw w definiowanie wiarygodnych strategii na rzecz osiągnięcia celu Net Zero 2050;
- Zharmonizowanie pracowników i akcjonariuszy z nowymi ambicjami spółki.

Poniższe polityki wspierają plan Ambitions ESG 2025 i informują o procesach Grupy Amundi w zakresie identyfikowania, monitorowania i łagodzenia głównych niekorzystnych skutków wynikających z działalności inwestycyjnej:

Polityka Grupy Amundi	Główne niekorzystne skutki - tematyczne priorytety w zakresie łagodzenia skutków	Proces zatwierdzania i rewizji
Globalna polityka odpowiedzialnego inwestowania 2022 (Grupy Amundi)	<i>Wykluczenia normatywne</i> Kontrowersyjne rodzaje broni, kontrowersje związane z inicjatywą ONZ Global Compact <i>Wykluczenia sektorowe:</i> Tytoń, węgiel, niekonwencjonalna ropa i gaz <i>Integracja ESG:</i> 38 istotnych zagadnień ESG zidentyfikowanych i uszeregowanych według sektorów gospodarki <i>Polityka produktowa:</i> Główny nurt ESG, Zeroemisyjność, Wpływ	Opublikowana 12.10.22 Aktualizacja co roku
Strategia klimatyczna Amundi („Say on climate”) 2022	Zmiana klimatu Transformacja energetyczna	Walne Zgromadzenie, 18.05.22
Polityka głosowania Amundi 2023	Transformacja energetyczna, w szczególności dekarbonizacja naszych gospodarek Spójność społeczna, w szczególności poprzez kontrolę równowagi płac w ramach polityki wynagrodzeń, zaangażowanie pracowników w zarządzanie spółkami i akcjonariat pracowniczy.	Komitet ds. Głosowań, 07.02.23 Aktualizacja co roku

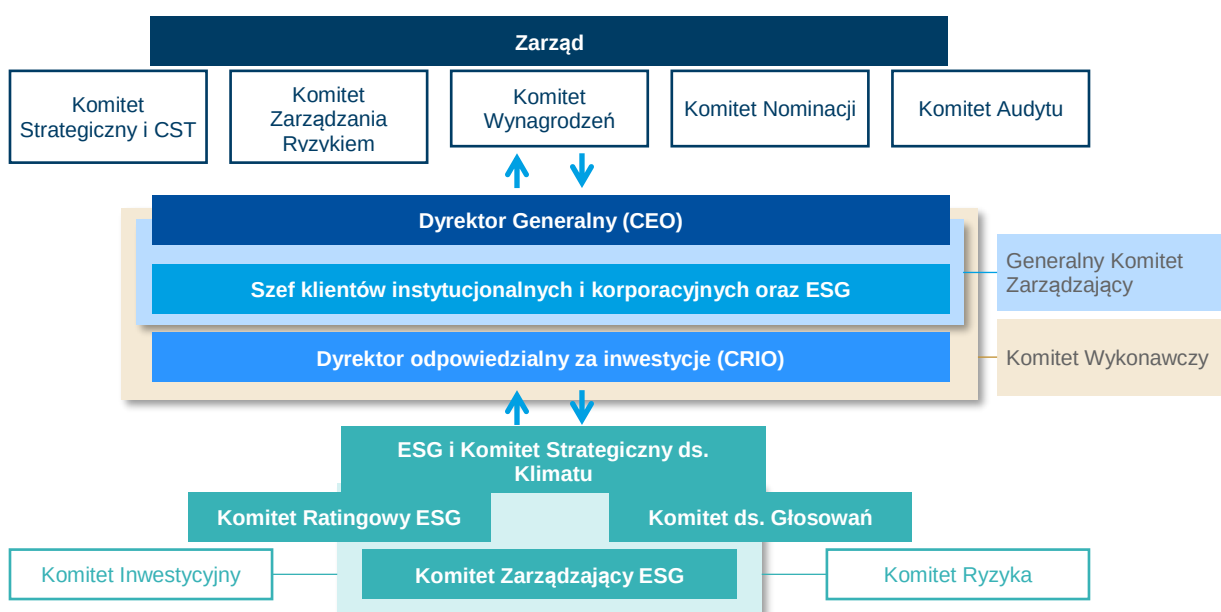
Grupa Amundi, na potrzeby spółek z Grupy będzie nadal dostosowywać swoją strategię klimatyczną w nadchodzących latach, zgodnie z naukowymi scenariuszami referencyjnymi i w ścisłym powiązaniu z celami swoich klientów, zarówno poprzez opracowywanie rozwiązań inwestycyjnych w celu przyspieszenia transformacji, jak i poprzez stopniowe dostosowywanie swoich portfeli w celu osiągnięcia neutralności do 2050 roku.

3.2 Zarządzanie polityką

Nadzorowanie Globalnej polityki odpowiedzialnego inwestowania 2022 (Grupy Amundi) przez Zarząd spółki dominującej wobec Amundi Polska TFI S.A.

Zadania Zarządu spółki dominującej wobec Amundi Polska TFI S.A. dotyczą określenia strategicznych kierunków działalności na poziomie Grupy Amundi, przy jednoczesnym zapewnieniu ich operacyjnego wdrożenia przez kierownictwo wyższego szczebla. Globalna polityka odpowiedzialnego inwestowania 2022 (Grupy Amundi) jest zatem w pełni zintegrowana w ramach rozważań i decyzji podejmowanych na poziomie Grupy Amundi.

Schemat dedykowanej organizacji wewnętrznej na poziomie Grupy Amundi odpowiedzialnej za monitorowanie i zarządzanie **Globalną polityką odpowiedzialnego inwestowania 2022 (Grupy Amundi)**



Na poziomie Grupy Amundi, w ramach ogólnego zarządzania kwestiami ESG i klimatu, ESG w pełni zajmują się cztery komisje, które zapewniają regularne i ustrukturyzowane działania następcze w odniesieniu do wszystkich prowadzonych prac. Prezes spółki dominującej wobec Amundi Polska TFI S.A. regularnie uczestniczy w posiedzeniach tych komitetów.

ESG i Komitet Strategiczny ds. Klimatu

Na poziomie Grupy Amundi Komitet ten, pod przewodnictwem Prezesa Zarządu spółki dominującej wobec Amundi Polska TFI S.A., spotyka się co miesiąc w celu określenia i zatwierdzenia polityki ESG i klimatycznej mającej zastosowanie do inwestycji, a także strategicznych kierunków Grupy Amundi w tym obszarze. Jego celem jest:

- definiowanie, zatwierdzanie i monitorowanie strategii ESG i klimatycznej Grupy Amundi;

- Potwierdzenie głównych strategicznych kierunków polityki odpowiedzialnego inwestowania (polityka sektorowa, polityka wykluczeń, polityka głosowania, polityka zaangażowania);
- Monitorowanie kluczowych projektów strategicznych

Komitet ds. Głosowań

Na poziomie Grupy Amundi, Komitetowi przewodniczy członek kierownictwa wykonawczego odpowiedzialny za nadzór nad Odpowiedzialnymi Inwestycjami. Spotyka się raz w roku w celu zatwierdzenia polityki głosowania, a przez pozostałą część roku na zasadzie ad hoc, w celu::

- doradzania przy podejmowaniu uchwał na Walnym Zgromadzeniu w sprawach doraźnych; członkowie są proszeni o wyrażanie opinii w charakterze ekspertów;;
- zatwierdzania polityki głosowania Grupy Amundi (dla objętych nią podmiotów) i zasady jej realizacji;;
- zatwierdzania konkretnego/lokalnego podejścia, które nie są bezpośrednio objęte polityką głosowania;
- zatwierdzania okresowych raportów dotyczących ujawnień dotyczących głosowania.

Komitet Ratingowy ESG

Na poziomie Grupy Amundi, Komitet ten, któremu przewodniczy Dyrektor odpowiedzialny za inwestycje, spotyka się co miesiąc w celu::

- Określenia i zatwierdzenia standardowej metodologii ESG Grupy Amundi;
- Dokonywania przeglądu polityki wykluczeń i polityk sektorowych oraz zatwierdzanie ich zasad stosowania;
- Dokonywania przeglądu i podejmowania decyzji dotyczących poszczególnych kwestii ratingowych ESG oraz w razie potrzeby ustanawia precedensy prawne spółek z Grupy Amundi (korekty standardowych metodologii ESG wymagane przez zarządzających portfelami).

Komitet Zarządzający ESG

Na poziomie Grupy Amundi, temu cotygodniowemu Komitetowi przewodniczy członek zarządu wykonawczego odpowiedzialny za nadzór nad Odpowiedzialnymi Inwestycjami. Koncentruje się na definiowaniu i wdrażaniu strategii odpowiedzialnego inwestowania przez odpowiedzialny zespół inwestycyjny, w tym monitoringu rozwoju biznesu, HR, budżetowaniu, projektach regulacyjnych, audytach, kampaniach komunikacyjnych ESG, inicjatywach rynkowych i konkretnych tematach komunikacyjnych.

Kontrola ryzyka w Amundi Polska TFI S.A.

Ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem są zintegrowane z systemem zespołu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Amundi Polska TFI S.A.

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju jest podzielona między:

- Pierwszy poziom kontroli, przeprowadzany przez zespoły zarządzające, oraz;
- Drugi poziom kontroli, przeprowadzany przez zespoły ds. zarządzania ryzykiem, które sprawdzają zgodność funduszy z ich celami i ograniczeniami ESG.

Zespół zarządzania ryzykiem uczestniczy w systemie zarządzania Odpowiedzialnym Inwestowaniem Amundi Polska TFI S.A. Monitorują zgodność z wymogami regulacyjnymi i zarządzanie z ryzykami powiązanymi.

Ograniczenia ESG są monitorowane przez zespoły ds. zarządzania ryzykiem w taki sam sposób, jak inne ograniczenia związane z zarządzaniem. Opierają się one na tych samych narzędziach i procedurach oraz obejmują przyjęte zasady dotyczące wykluczeń, a także kryteria kwalifikowalności i zasady ESG specyficzne dla funduszy. Ograniczenia te są monitorowane automatycznie za pomocą dedykowanego narzędzia kontrolnego (ALTO Investment Compliance). To narzędzie może być używane do uruchamiania:

- Alertów poprzedzających transakcje, które mogą, ale nie muszą, blokować, szczególnie w przypadku zasad wykluczania;

— Alertów potransakcyjne: menedżerowie otrzymują powiadomienia o wszelkich przekroczeniach, aby można je było szybko naprawić.

3.3 Metodologie i źródła danych do obliczania wartości PAI

Ogólne zasady

W celu ujawnienia wskaźników, które najlepiej odzwierciedlają wskaźniki zrównoważonego rozwoju związane z negatywnymi skutkami na poziomie podmiotu („Spółka Zarządzająca”), na poziomie spółek z Grupy Amundi przyjęto podejście do obliczania i zarządzania wskaźnikami zrównoważonego rozwoju związanymi z głównymi negatywnymi skutkami, które opiera się na zasadzie objętego portfela. W związku z tym objęte dane są dzielone według jedynych aktywów, których dotyczą.

Chociaż na poziomie spółek z Grupy Amundi zidentyfikowano zarówno krótko-, jak i długoterminowe negatywne skutki, które potencjalnie mogą mieć znaczący wpływ na portfele inwestycyjne, informacje dostępne do oceny i raportowania negatywnych skutków są ograniczone i często brakuje ich standaryzacji w różnych sektorach i regionach. W związku z tym podejście poszczególnych spółek z Grupy Amundi do oceny negatywnych skutków jest stosowane oddolnie na poziomie portfela. Dodatkowo, portfele inwestycyjne są narażone na zmienne ostre i długotrwałe niekorzystne skutki w zależności od sektora i lokalizacji geograficznej spółek.

Dodatkowe informacje w zakresie metodologii obliczeń mogą zostać udzielone przez Grupę Amundi na żądanie.

Ograniczenia metodologiczne i margines błędu

Ograniczenia stosowanej przez Amundi Polska TFI S.A. metodologii są z założenia związane z zastosowaniem wskaźników zrównoważonego rozwoju („Dane ESG”). Obszar Danych ESG jest obecnie standaryzowany, co może mieć wpływ na jakość danych; ograniczeniem jest również zakres danych. Obecne i przyszłe regulacje zapewne poprawią standaryzację raportowania i ujawnień jawności informacji korporacyjnych, na których opierają się Dane ESG. Jesteśmy świadomi tych ograniczeń, które są niwelowane na poziomie spółek z Grupy Amundi poprzez łączenie różnych podejść: wykorzystanie kilku dostawców danych, ustrukturyzowaną ocenę jakościową wyników ESG przez zespół badawczy ESG, wdrożenie silnego zarządzania.

Podejście do zakresu danych dotyczących PAI oparte na najlepszych staraniach

Zakres danych dotyczących głównych niekorzystnych skutków jest niejednorodny. W przypadku wskaźników o dostępności danych poniżej 100% (np. różnica w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn lub emisje do wody), na potrzeby spółek z Grupy Amundi przyjęto podejście polegające na ponownym ważeniu w obrębie holdingów, dla których dostępne są dane. Pozwala to uniknąć ustawiania brakujących danych na zero, co „rozmywa” wskaźnik we wszystkich aktywach”.

Przy czym, zastrzegamy sobie prawo do zmiany tej metodologii i swoich źródeł danych w przyszłości.

Wybór dodatkowych wskaźników głównych niekorzystnych skutków

Na potrzeby spółek z Grupy Amundi zidentyfikowano dodatkowe główne wskaźniki negatywnego wpływu z tabeli 2 i 3 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. oceniające:

- i) ich znaczenie dla strategicznych priorytetów Amundi ESG określonych w nadrzędnych politykach opisanych w sekcji 3.1;
- ii) dostępność danych do pomiaru dotkliwości wpływu tych ryzyk w ramach uniwersum inwestycyjnego.

Źródła danych: Dostawcy danych wykorzystywani tylko w przypadku PAI

Podmiot	Agencja
Spółka, w którą dokonano inwestycji	MSCI
	Trucost
	Refinitiv (LSEG)
	SBT
Podmioty suwerenne i ponadnarodowe	MSCI
	Verisk Maplecroft

Źródła mogą zostać zweryfikowane w przyszłości i obejmować więcej dostawców danych

4. Polityka zaangażowania

Jako odpowiedzialny zarządca aktywów, Amundi Polska TFI S.A. podobnie jak każda spółka z Grupy Amundi rozumie, że obowiązek powierniczy obejmuje potrzebę pozytywnego przyczynienia się do sprostania głównym wyzwaniom społeczno-gospodarczym i środowiskowym w interesie klientów, naszych interesariuszy i społeczeństwa. Z tego powodu przyjęto koncepcję „podwójnej istotności”, wokół której budowana jest analiza ESG i metodologia ratingowa ESG na poziomie Grupy Amundi. Oznacza to, że nie tylko ocenia się sposób, w jaki czynniki ESG mogą w istotny sposób wpływać na wartość spółek, ale także ocenia się, w jaki sposób dana spółka wpływa na środowisko, a także kwestie społeczne czy prawa człowieka. Spółki z Grupy Amundi odpowiednio uwzględniają PAI poprzez połączenie różnych podejść, które mogą się różnić w zależności od klasy aktywów, procesu inwestycyjnego lub rodzaju strategii i zakresu funduszy.

a) WYKLUCZENIE

Na potrzeby spółek z Grupy Amundi określono normatywne, oparte na rodzaju działalności i sektorowe zasady wykluczeń obejmujące niektóre z głównych niekorzystnych wskaźników dla zrównoważonego rozwoju wyszczególnionych w Rozporządzeniu SFDR. Podejście to ma zastosowanie do wszystkich funduszy zarządzanych przez poszczególne spółki z Grupy Amundi, objętych grupową polityką wykluczeń.

b) INTEGRACJA CZYNNIKÓW ESG

Na potrzeby spółek z Grupy Amundi przyjęto minimalne standardy integracji ESG stosowane domyślnie do swoich aktywnie zarządzanych funduszy otwartych (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 zarządzających funduszami na poziomie spółek z Grupy Amundi.

c) 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. Podejście to ma zastosowanie do wszystkich produktów zarządzanych przez poszczególne spółki z Grupy Amundi.

d) 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. Podejście to stosuje się domyślnie do wszystkich produktów zarządzanych przez poszczególne spółki z Grupy Amundi.

e) MONITOROWANIE KONTROWERSJI

Na potrzeby spółek z Grupy Amundi 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), co jest zatwierdzane przez Komitet Ratingowy ESG na poziomie Grupy Amundi.

Poniższa tabela szczegółowo opisuje podejście dla każdego PAI, które są generalnie wdrażane na potrzeby spółek z Grupy Amundi. Konkretnie podejścia PAI mogą być również stosowane na poziomie produktu. W takim przypadku konkretne podejście jest również opisane w dokumentacji przedumownej. W stosownych przypadkach PAI są uszeregowane z uwzględnieniem zrównoważonych celów lub cech funduszu, pod warunkiem spełnienia wszystkich minimalnych standardów.

Zakres stosowania wskaźników

#	Metryczny	Ogólne uwagi dotyczące zakresu stosowania
1	Emisje gazów cieplarnianych (Zakres 1, 2, 3 i łączne)	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne <i>Głosowanie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne <i>Integracja wyników ESG:</i> fundusze aktywne z podwyższonym ratingiem ESG i/lub podejściem selektywnym (uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi).
2	Ślad węglowy	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne <i>Głosowanie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne <i>Integracja wyników ESG:</i> fundusze aktywne z podwyższonym ratingiem ESG i/lub podejściem selektywnym (uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi).
3	Intensywność emisji gazów cieplarnianych spółek, w które dokonano inwestycji	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i pasywne <i>Głosowanie:</i> fundusze aktywne i pasywne <i>Integracja wyników ESG:</i> fundusze aktywne z podwyższonym ratingiem ESG i/lub podejściem selektywnym (uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi).
4	Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i pasywne <i>Głosowanie:</i> fundusze aktywne i pasywne <i>Polityka wykluczeń (węgiel i węglowodory niekonwencjonalne):</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne ESG (stosujące Politykę Sektorową Amundi).
5	Udział zużycia i produkcji energii nieodnawialnej	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i pasywne <i>Integracja wyników ESG:</i> fundusze aktywne z podwyższonym ratingiem ESG i/lub podejściem selektywnym (uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi).
6	Intensywność zużycia energii na sektor klimatyczny o dużym wpływie	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i pasywne <i>Integracja wyników ESG:</i> fundusze aktywne z podwyższonym ratingiem ESG i/lub podejściem selektywnym.
7	Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe na bioróżnorodność	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i pasywne <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> fundusze aktywne <i>Integracja wyników ESG:</i> fundusze aktywne z podwyższonym ratingiem ESG i/lub podejściem selektywnym (uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi).
8	Emisje zanieczyszczeń do wody	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i pasywne <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> fundusze aktywne <i>Integracja wyników ESG:</i> fundusze aktywne z podwyższonym ratingiem ESG i/lub podejściem selektywnym (uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi).
9	Wskaźnik odpadów niebezpiecznych	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i pasywne <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> fundusze aktywne <i>Integracja wyników ESG:</i> fundusze aktywne z podwyższonym ratingiem ESG i/lub podejściem selektywnym (uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi).

4 (tabela 2)	Inwestycje w spółki bez inicjatyw redukcji emisji dwutlenku węgla	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i pasywne <i>Głosowanie:</i> fundusze aktywne i pasywne <i>Integracja wyniku ESG:</i> aktywne fundusze z podejściem do podwyższenia ratingu ESG i/lub selektywności (ujęte w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi)
10	Naruszenia zasad ONZ Global Compact oraz Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD)	<i>Wykluczenie (zasady ONZ Global Compact):</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne ESG (które stosują Politykę wykluczeń Amundi) <i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne <i>Głosowanie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> fundusze aktywne
11	Brak procesów i mechanizmów zgodności w celu monitorowania zgodności z zasadami ONZ Global Compact i wytycznymi OECD	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne <i>Głosowanie:</i> fundusze aktywne i pasywne <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> fundusze aktywne
12	Nieskorygowana różnica w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne <i>Głosowanie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> fundusze aktywne
13	Różnorodność płci w składzie organów spółek	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne <i>Głosowanie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne
14	Ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje broni	<i>Polityka wykluczeń:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne <i>Głosowanie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne
9 (tabela 3)	Brak polityki praw człowieka	<i>Zaangażowanie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne <i>Głosowanie:</i> fundusze aktywne i pasywne <i>Monitorowanie kontrowersji:</i> aktywne fundusze
15	Intensywność emisji gazów cieplarnianych	<i>Integracja wyników ESG:</i> fundusze aktywne z podwyższonym ratingiem ESG i/lub podejściem selektywnym (uwzględniona w filarze środowiskowym autorskiego modelu ESG Amundi).
16	Kraje inwestycji narażone na ryzyko naruszeń społecznych	<i>Wykluczenie:</i> fundusze aktywne i fundusze pasywne
17	Ekspozycja na paliwa kopalne poprzez inwestycje w nieruchomości	<i>Analiza ESG:</i> wszystkie aktywa podlegają analizie ESG na etapie inwestycji i zarządzania
18	Ekspozycja na nieruchomości nieefektywne energetycznie	<i>Integracja wyników ESG:</i> Wydajność energetyczna jest brana pod uwagę w naszej metodologii oceniania
19 (tabela 2)	Intensywność zużycia energii	<i>Analiza ESG:</i> wszystkie inwestycje w nieruchomości

Te zasady zaangażowania są poddawane przeglądowi i dostosowywane w oparciu o wyniki PAI w każdym okresie. Ponieważ jest to pierwszy rok, w którym spółki z Grupy Amundi raportują wskaźniki PAI, ewolucja wskaźników nie została uwzględniona w przeglądzie polityki zaangażowania.

5. Odniesienie do norm międzynarodowych

Poszczególne spółki z Grupy Amundi aktywnie uczestniczą w grupach roboczych prowadzonych przez organizacje rynkowe, których celem jest rozwój odpowiedzialnych finansów, zrównoważonego rozwoju i ładu korporacyjnego. Amundi jest członkiem (lista niepełna): Francuskiego Stowarzyszenia Zarządzania Aktywami (AFG); EFAMA (Europejskiego Stowarzyszenia Zarządzania Funduszami i Aktywami); Francuskiego Instytutu Administratorów (IFA); Obserwatorium Odpowiedzialności Społecznej (ORSE); Francuskiego Stowarzyszenia Analityków Finansowych (SFAF); Europejskich Forów Zrównoważonego Inwestowania (SIF) we Francji, Hiszpanii, Włoszech i Szwecji; kanadyjskich, japońskich i australijskich SIF; oraz francuskiego stowarzyszenia Companies for the Environment. Grupa Amundi jest również członkiem i członkiem zarządu Finansol.

Ponadto Grupa Amundi wspiera katedrę akademicką „Zrównoważone finanse i odpowiedzialne inwestycje”, utworzoną w 2007 roku, sponsorowaną przez AFG i prowadzoną przez Ecole Polytechnique i Institut d'Economie Industrielle „IDEI” w Tuluzie.

W lipcu 2021 roku Grupa Amundi dołączyła do inicjatywy Net Zero Asset Managers, zobowiązując się do osiągnięcia neutralności węglowej do 2050 roku lub wcześniej.

Główne niekorzystne skutki		Normy, inicjatywy i polityki publiczne istotne dla uwzględnienia głównych niekorzystnych skutków
1, 2, 3, 4, 5, 6 i 4 (tabela 2)	Emisje gazów cieplarnianych (Zakres 1, 2, 3 i łączne) Ślad węglowy Intensywność emisji gazów cieplarnianych spółek, w które dokonano inwestycji Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych Udział zużycia i produkcji energii nieodnawialnej Intensywność zużycia energii na sektor klimatyczny o dużym wpływie Inwestycje w spółki bez inicjatyw redukcji emisji dwutlenku węgla	Paryskie porozumienie klimatyczne Cele Zrównoważonego Rozwoju (SDG) Taksonomia UE Inicjatywa Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI) Climate Action 100+ Carbon Disclosure Project (CDP) Inicjatywa Science-Based Targets Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) Japońskie Konsorcjum TCFD Montréal Carbon Pledge Portfolio Decarbonisation Coalition (PDC) Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC) Asia Investor Group on Climate Change (AIGCC) Investors for a Just Transition
7,8,9	Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe na bioróżnorodność Emisje zanieczyszczeń do wody Wskaźnik odpadów niebezpiecznych	Task Force on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) Finance for Biodiversity Pledge Farm Animal Investment Risk and Return (FAIRR) Investor Action on Antimicrobial Resistance CDP Water CDP Forest Fondation de la Mer Global Reporting Initiative (GRI)
10, 11	Naruszenia zasad ONZ Global Compact oraz Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) Brak procesów i mechanizmów zgodności w celu monitorowania zgodności z	ONZ Global Compact Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka PRI Human Rights Engagement Human Rights Reporting and Assurance Frameworks Initiative

	zasadami ONZ Global Compact i wytycznymi OECD	
12	Nieskorygowana różnica w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn	Workforce Disclosure Initiative (WDI) Platform Living Wage Financials (PLWF)
13	Różnorodność płci w składzie organów spółek	The 30% Club France Investor Group International Corporate Governance Network (ICGN)
14	Ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje broni	Traktaty z Ottawy i Oslo
9 (tabela 3)	Brak polityki praw człowieka	Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka
15	Intensywność emisji gazów cieplarnianych krajów, w których dokonano inwestycji	Paryskie porozumienie klimatyczne Zasady Zielonych Obligacji (Green Bond Principles)
16	Kraje inwestycji narażone na ryzyko naruszeń społecznych	Międzynarodowa Karta Praw Człowieka
17	Ekspozycja na paliwa kopalne poprzez inwestycje w nieruchomości	Rozporządzenie SFDR
18	Ekspozycja na nieefektywne energetycznie nieruchomości	Diagnostyka charakterystyki energetycznej - metodyka obliczeń jest określona przez przepisy w każdym kraju
19 (tabela 2)	Intensywność zużycia energii	

Celem poniższych punktów jest wyszczególnienie standardów uznanych na arenie międzynarodowej, które są najbardziej istotne dla PAI.

Inicjatywa Net Zero Asset Managers initiative (NZAMi)

Główne niekorzystne skutki (PAI): 1-6 Emisje gazów cieplarnianych

Jako członek inicjatywy Net Zero Asset Managers Initiative od lipca 2021 roku, Amundi nie tylko przyjmuje globalne cele neutralności węglowej, ale także aktywnie podejmuje działania w celu przyspieszenia inwestycji ukierunkowanych na osiągnięcie zerowej emisji netto do 2050 roku lub wcześniej. W ramach tego zobowiązania Amundi ujawniło w 2022 roku cel, jakim jest podkreślenie zaangażowania

1. 18% całkowitych zarządzanych aktywów³ Grupa Amundi uważa, że zobowiązanie do dążenia do zerowej emisji netto musi być jasne i wiążące dla strategii inwestycyjnych wchodzących w jego zakres, w związku z czym 18% będzie składać się wyłącznie z funduszy i zleceń, które mają wyraźne cele w zakresie zerowej emisji netto.
2. -30% intensywności emisji dwutlenku węgla (tCO₂e/€M obrotu) do 2025 roku i -60% do 2030 roku dla zaangażowanych portfeli w ramach inicjatywy NZIF (Net Zero Investment Framework).
3. Finansowane emisje w ramach zaangażowania: W 2022 roku Grupa Amundi nawiązała współpracę z 418 dodatkowymi firmami zajmującymi się klimatem. W ramach planu Ambition 2025 Grupa Amundi rozpocznie znaczący proces angażowania 1000 dodatkowych przedsiębiorstw do 2025 roku. W ramach tego dialogu Grupa Amundi zwraca się do przedsiębiorstw o opublikowanie szczegółowej strategii klimatycznej opartej na konkretnych

³ W oparciu o łączne zagregowane portfele na poziomie Grupy

wskaźnikach i celach dla każdego zakresu emisji dwutlenku węgla oraz na odpowiednich nakładach kapitałowych (plan inwestycyjny). Ponadto Grupa Amundi będzie nadal angażować wszystkie spółki, w których dokonano inwestycji, posiadające ekspozycję na węgiel energetyczny i które nie poinformowały o wycofaniu się z węgla energetycznego zgodnie z naszą polityką.

Wykorzystane metodologie

- Net Zero Asset Owner Alliance Target Setting Protocol
- Net Zero Investment Framework

Zakresy emisji gazów cieplarnianych

- Zakres 1, 2 i 3 w górę (poziom 1)

Scenariusz

- Zerowa emisja netto IEA do 2050 roku- Opracowany w 2021 r

Inicjatywa ONZ Global Compact (UNGC) i Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych

Główne niekorzystne skutki (PAI): 10-11 i 9 (tabela 3) Kwestie społeczne i pracownicze

Jako zarządca aktywów zdajemy sobie sprawę z naszej odpowiedzialności za przestrzeganie praw człowieka i przeciwdziałanie ich łamaniu w ramach naszej działalności inwestycyjnej. W Grupie Amundi postrzegamy łamanie praw człowieka jako naruszenie zasad inwestycyjnych, dlatego zwracamy szczególną uwagę na ekspozycję spółki na ryzyko związane z prawami człowieka.

Spółka macierzysta Amundi, Crédit Agricole, jest sygnatariuszem UN Global Compact, a Amundi popiera to poprzez swoje normatywne wyłączenia i metodologię monitorowania kontrowersji. Więcej informacji na temat zakresu zastosowania można znaleźć w Globalnej Polityce Odpowiedzialnego Inwestowania firmy Amundi na rok 2022.

„Test DNSH”: Amundi uważa, że aby zakwalifikować się jako zrównoważona inwestycja, oprócz innych kryteriów, inwestycja powinna przejść dwa poniższe testy Do No Significant Harm:

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€⁴ 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).

Spółki z Grupy Amundi uwzględniają już określone główne niekorzystne skutki („Główne niekorzystne skutki” lub „PAI”) w swojej polityce wyłączeń w ramach globalnej polityki odpowiedzialnego

4 TONY ekwiwalentu dwutlenku węgla na milion euro

inwestowania. Wykluczenia te, które mają zastosowanie oprócz testów opisanych powyżej, obejmują następujące tematy: kontrowersyjna broń, naruszenia zasad Global Compact ONZ, węgiel i tytoń.⁵

2. Poza konkretnymi czynnikami zrównoważonego rozwoju uwzględnionymi w pierwszym teście, na poziomie Grupy Amundi 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 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, spółki z Grupy Amundi wywierają wpływ na emitentów poprzez zaangażowanie. Zaangażowanie w kwestie praw człowieka opiera się na dwutorowym podejściu. Po pierwsze, naszym celem jest proaktywna współpraca ze spółkami w zakresie identyfikacji i zarządzania ryzykiem związanym z prawami człowieka. Po drugie, możemy angażować się w sposób reaktywny, gdy dojdzie do nadużycia lub zarzutu. W takim przypadku staralibyśmy się upewnić, że spółki podejmują odpowiednie środki w celu skutecznego naprawienia sytuacji.

Finanse na rzecz różnorodności biologicznej

PAI: 7 Bioróżnorodność

Jako instytucja finansowa, spółki z Grupy Amundi, w tym Amundi Polska TFI S.A. dostrzegają potrzebę ochrony bioróżnorodności i odwrócenia procesu niszczenia przyrody w tym dziesięcioleciu. W związku z tym w 2021 roku Grupa Amundi dołączyła do Finance for Biodiversity Pledge, bezprecedensowej koalicji 103 sygnatariuszy reprezentujących ponad 14,7 biliona euro w AUM w 19 krajach. Zobowiązanie to jest zobowiązaniem instytucji finansowych do ochrony i przywracania różnorodności biologicznej poprzez ich działalność finansową i inwestycje.

Inicjatywa ta zrzesza instytucje finansowe z całego świata, które zobowiązały się do ochrony i przywrócenia bioróżnorodności poprzez swoje działania finansowe i inwestycje. Grupa Amundi reprezentowała sygnatariuszy podczas przemówienia na forum wysokiego szczebla Piętnastej Konferencji Narodów Zjednoczonych w sprawie Różnorodności Biologicznej (COP15), wzywając światowych przywódców do ochrony i przywrócenia różnorodności biologicznej.

W 2021 roku Grupa Amundi rozpoczęła specjalną kampanię dotyczącą różnorodności biologicznej. W 2022 roku, na poziomie Grupy Amundi zwiększonopulę zaangażowania, powiększając się do 92 emitentów. Ekspansywny charakter wstępnej próby zlecenia oznaczał, że Grupa Amundi mogła zidentyfikować najlepsze praktyki w obrębie sektorów i regionów oraz między nimi, a następnie wykorzystać je jako wskazówki dla firm.

⁵ Pozostałe główne niekorzystne skutki nie zostały jeszcze uwzględnione w teście DNSH z powodu braku danych dobrej jakości lub z powodu ograniczonego zasięgu.

6. Porównanie danych historycznych

Historyczne porównanie raportowanego okresu z rokiem poprzednim zostanie przeprowadzone począwszy od raportu PAI na 2024 rok.

Nie dotyczy.