**Informacja dla klienta Amundi Stars Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej: „Fundusz”) zarządzanego przez Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „Towarzystwo”) (dalej: „Informacja”)**

Informacja została sporządzona na podstawie art. 222a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej: „Ustawa”).

Pojęcia niezdefiniowane w Informacji, pisane wielką literą, mają znaczenie nadane im w Statucie oraz Prospekcie Informacyjnym Funduszu (dalej: „Prospekt”).

Miejsca i data sporządzenia: **Warszawa, 24 stycznia 2020 r.**

Miejsce i data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego: **Warszawa, 1 stycznia 2023 r.**

1. **Nazwa, siedziba i adres Funduszu**

Nazwa: Amundi Stars Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Fundusz prowadzi działalność, jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami:

1) Amundi Stars Global Aggregate
2) Amundi Stars Euro Aggregate (subfundusz nie utworzony)
3) Amundi Stars Convertible Europe (subfundusz nie utworzony)
4) Amundi Stars Global Emerging Hard Currency (subfundusz nie został utworzony)
5) Amundi Stars Global High Yield (subfundusz nie został utworzony)
6) Amundi Stars Europe Concentrated (subfundusz nie został utworzony)
7) Amundi Stars Global Ecology ESG
8) Amundi Stars India (subfundusz nie został utworzony)
9) Amundi Stars Emerging Focus (subfundusz nie został utworzony)
10) Amundi Stars Silver Age
11) Amundi Stars International Value

Fundusz może używać nazwy skróconej w brzmieniu: Amundi Stars SFIO

Siedziba Funduszu: Warszawa

Adres: ul. Żwirki i Wigury 18a, 02-092 Warszawa

| Nazwa Subfunduszu | Oznaczenie firmy, siedziby i adresu funduszy bazowych |
|---|---|
| Amundi Stars Global Aggregate,<br>Amundi Stars Euro Aggregate,<br>Amundi Stars Convertible Europe,<br>Amundi Stars Global Emerging Hard Currency,<br>Amundi Stars Global High Yield,<br>Amundi Stars Europe Conservative,<br>Amundi Stars Global Ecology ESG,<br>Amundi Stars India,<br>Amundi Stars Emerging Focus, | Amundi Funds z siedzibą w Luksemburgu<br>Adres: 5, allée Scheffer L- 2520 Luksemburg |
| Amundi Stars Silver Age | CPR Silver Age z siedzibą w Paryżu<br>Adres funduszu bazowego:<br>90 boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paryż CEDEX 15 |
| Amundi Stars International Value | First Eagle Amundi z siedzibą w Luksemburgu<br>Adres funduszu bazowego:<br>5, allée Scheffer L- 2520 Luksemburg |

**2. Firma, siedziba i adres Towarzystwa, a także depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu wraz z opisem obowiązków oraz praw uczestnika Funduszu**

**2.1. Nazwa, siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem wraz z opisem obowiązków**

Nazwa: Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej jako: Towarzystwo")

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Żwirki i Wigury 18a, 02-092 Warszawa

Do obowiązków Towarzystwa należy realizacja obowiązków polegających na: utworzeniu Funduszu, zarządzaniu nim, a także reprezentowaniu Funduszu wobec osób trzecich. Towarzystwo obowiązane jest do prowadzenia działalności w sposób rzetelny i profesjonalny, z zachowaniem należytej staranności i zgodnie z zasadami uczciwego obrotu, a także w najlepiej pojętym interesie Funduszu, uczestników Funduszu oraz w celu zapewnienia stabilności i bezpieczeństwa rynku finansowego.

Towarzystwo zobowiązane jest do działania zgodnie z przepisami prawa, w tym w szczególności postanowieniami Ustawy.

### 2.2. Nazwa, siedziba i adres podmiotu pełniącego funkcję depozytariusza Funduszu wraz z opisem obowiązków

Nazwa: Deutsche Bank Polska S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa

Zakres obowiązków podmiotu pełniącego funkcję depozytariusza Funduszu określony został w Rozdziale 4 pkt 2 Prospektu Funduszu.

### 2.3. Nazwa, siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu wraz z opisem obowiązków

Nazwa: PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Polna 11, 00-633 Warszawa

Do obowiązków podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu należy dokonywanie przeglądu półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu oraz dokonywanie przeglądu półrocznych sprawozdań jednostkowe subfunduszy. Ponadto podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Funduszu dokonuje badania rocznych sprawozdań finansowych Funduszu.

### 2.4. Nazwa, siedziba i adres podmiotu świadczącego usługi na rzecz Funduszu wraz z opisem obowiązków oraz praw uczestnika Funduszu

Nazwa: ProService Finteco sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa

Do obowiązków ProService Finteco sp. z o.o. należy wykonywanie czynności agenta transferowego na rzecz Funduszu, a także prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu.

### 2.5. Opis praw uczestników Funduszu

Opis praw uczestników Funduszu znajduje się w Rozdziale 3 pkt 4 oraz w Rozdziale 6 pkt 1.7. Prospektu.

## 3. Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej Funduszu oraz przyjętych strategii inwestycyjnych

Przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego proponowania nabycia jednostek uczestnictwa w określone w Ustawie oraz Statucie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe.

Cel inwestycyjny opisany został odrębnie dla każdego Subfunduszu odpowiednio w pkt 1 ppkt 1 Rozdziałów od 3a do 3k Prospektu.

Polityka inwestycyjna oraz strategie inwestycyjne w tym w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować Fundusz opisane zostały odrębnie dla każdego Subfunduszu w pkt 1 Rozdziałów od 3a do 3k Prospektu.

Opis ryzyk związanych z inwestowaniem w Jednostki, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną każdego z Subfunduszy opisane zostały odrębnie dla każdego Subfunduszu w pkt 2 Rozdziałów od 3a do 3k Prospektu.

Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej przy dokonywaniu lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Okoliczności, w których Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, opisane zostały odrębnie dla każdego Subfunduszu w pkt 1, ppkt 1.5 Rozdziałów od 3a do 3k Prospektu .

Ryzyka związane z dokonywaniem lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne opisane zostały odrębnie dla każdego Subfunduszu w pkt 2 Rozdziałów od 3a do 3k Prospektu.

Maksymalny limit ekspozycji AFI, liczonej metodą zaangażowania wynosi 200%, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie maksymalnego limitu ekspozycji AFI z dnia 20 lipca 2017 r.

Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

Fundusz nie stosuje ograniczeń związanych z inwestowaniem w wybranych sektorach przemysłowych, geograficznych lub innych sektorach rynkowych.

Szczególnymi klasami aktywów będących przedmiotem strategii inwestycyjnej Funduszu są tytuły uczestnictwa funduszy bazowych oznaczonych w pkt 1 niniejszego dokumentu.

## 4. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną

Polityka inwestycyjna może zostać zmieniona tylko w przypadku zmiany Statutu Funduszu. Zmiana Statutu może nastąpić jedynie po akceptacji poprawki przez Komitet Ryzyka i Zgodności – wewnętrzny organ utworzony na podstawie Procedury organizacji i zasad funkcjonowania Komitetu ds. Ryzyka i Zgodności w Amundi Polska TFI S.A. Komitet odpowiada za zapewnienie ładu korporacyjnego oraz zarządzanie

systemem kontroli wewnętrznej spółki, w obszarach szczególnie odnoszących się do funkcji Zgodności i Ryzyka. Decyzje podejmowane są, w trakcie posiedzenia Komitetu, przez Przewodniczącego Komitetu, na podstawie opinii wydanych przez poszczególnych członków oraz – w razie potrzeby - opinii biegłych w danym temacie.

Zmiana Statutu, która nie wymaga zgody KNF, obejmująca zmianę postanowień w zakresie wskazania celu inwestycyjnego Funduszu lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu wymaga ogłoszenia i wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia. Zmiany Statutu wraz z informacją o terminie ich wejścia w życie ogłaszane są na stronie internetowej Towarzystwa.

Strategia inwestycyjna Funduszu stanowi regulację wewnętrzną Towarzystwa, zawierającą wytyczne dotyczące zasad alokacji aktywów Funduszu ujęte odrębnie dla każdego z subfunduszy, sporządzone zgodnie z polityką inwestycyjną, określające w szczególności kryteria podejmowania decyzji inwestycyjnych. Zatwierdzaniem oraz wprowadzaniem zmian w strategii inwestycyjnej zajmuje się odpowiedni komitet utworzony na postawie wewnętrznych procedur obowiązujących w Towarzystwie.

5. **Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu**

Zlecenie nabycia Jednostek składa się po otwarciu Subrejestru, jednocześnie wraz ze zleceniem otwarcia Subrejestru, po zawarciu umowy w ramach Programu Inwestycyjnego lub poprzez bezpośrednie przekazanie środków pieniężnych przelewem bankowym na wskazany przez Fundusz rachunek bankowy Funduszu związany z danym Subfunduszem lub Programem Inwestycyjnym. W zamian za wpłatę dokonaną do danego Subfunduszu, Fundusz zbywa odpowiednią liczbę Jednostek określonej kategorii tego Subfunduszu. Z chwilą nabycia jednostek podmiot składający zlecenia nabycia Jednostek staje się Uczestnikiem Funduszu.

Jednostki Uczestnictwa reprezentują prawa majątkowe Uczestników określone Ustawą i Statutem Funduszu. Prawa związane z Jednostkami Uczestnictwa opisane są w Rozdziale 3 pkt 4 oraz Rozdziale 6 pkt 1.7 Prospektu.

6. **Opis sposobu, w jaki Towarzystwo spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem**

Towarzystwo zgodnie z wymogami Ustawy utrzymuje kapitał własny na poziomie nie niższym niż 25% różnicy pomiędzy wartością kosztów ogółem a wartością zmiennych kosztów dystrybucji poniesionych w poprzednim roku obrotowym, wykazanych w sprawozdaniach przekazywanych Komisji Nadzoru Finansowego.

Towarzystwo, zgodnie z wymogami Ustawy utrzymuje kapitały własne na poziomie przekraczającym 25% różnicy pomiędzy wartością kosztów ogółem a wartością zmiennych kosztów dystrybucji poniesionych w poprzednim roku obrotowym.

Zgodnie z Ustawą kapitał własny Towarzystwa przewyższa równowartość 125.000 euro przy zastosowaniu średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień sprawozdawczy.

Ponadto Towarzystwo posiada dodatkowe fundusze własne odpowiednie na pokrycie ryzyka związanego z odpowiedzialnością zawodową Towarzystwa z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków związanych z zarządzaniem specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym lub funduszem inwestycyjnym zamkniętym.

Towarzystwo zarządzając alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi zapewnia dodatkowe fundusze własne nie niższe niż 0,01% wartości portfeli zarządzanych w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego.

Towarzystwo utrzymuje poziom kapitałów własnych znacznie powyżej wymaganego minimum oraz spełnia wymagania ustawowe w każdym momencie funkcjonowania.

## 7. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania

### 7.1. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym

Nie dotyczy. Towarzystwo nie powierzyło wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu.

### 7.2. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania ryzykiem

Nie dotyczy. Towarzystwo nie powierzyło wykonywania czynności w zakresie zarządzania ryzykiem.

### 7.3. Informacja o powierzeniu przez depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania

Informacja o powierzeniu przez depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania opisane są w Rozdziale 4 pkt 5-7 Prospektu.

## 8. Informacja o zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności

Zgodnie z postanowieniami art. 75 Ustawy, depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy.

Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 72b ust. 1, Ustawy, stanowiących aktywa Funduszu oraz aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 2 Ustawy.

Odpowiedzialność depozytariusza, o której mowa powyżej nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego.

W przypadku utraty instrumentu finansowego, o którym mowa w art. 72b ust. 1, Ustawy stanowiącego aktywa Funduszu lub aktywa Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 2, depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa.

Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art.101 rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013, str. 1, dalej jako: „Rozporządzenie 231/2013”), że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych. Uczestnicy Funduszu mogą dochodzić roszczeń od depozytariusza bezpośrednio lub po udzieleniu towarzystwu pełnomocnictwa za jego pośrednictwem.

## 9. Opis metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu

Metody i zasady wyceny Aktywów Funduszu zostały określone w rozdziale 3 pkt. 11.1 Prospektu.

## 10. Opis zarządzania płynnością Funduszu

Fundusz jest objęty standardowymi zasadami monitorowania płynności w Amundi Polska TFI S.A., realizowanymi na podstawie Procedury zarzadzania ryzykiem płynności funduszy oraz przeprowadzania testów warunków skrajnych obszaru płynności. Na podstawie tych regulacji co najmniej raz w miesiącu badana jest płynność każdego z Subfunduszy zarówno od strony aktywów, jak i pasywów. Dodatkowo nie rzadziej niż raz w miesiącu badana jest płynność w warunkach skrajnych. Tak przygotowane dane omawiane są z zarządzającymi Funduszem w celu identyfikacji i zapobiegania ryzyku płynności Funduszu.

**11. Opis procedur objęcia Jednostek Uczestnictwa Funduszu**

Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu zostały opisane w rozdziale 3 pkt. 6.1.- 6.2. Prospektu.

**12. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich uczestników Funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych uczestników, z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem, jeżeli mają miejsce**

Jednostki Funduszu w ramach tej samej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe, określone prawem i Statutem Funduszu. Fundusz stosuje te same zasady wobec wszystkich uczestników Funduszu, z zastrzeżeniem, iż uczestnikowi, który na podstawie umowy z Towarzystwem zobowiązał się do inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszu środków w wysokości co najmniej 1.000.000,00 (słownie: jeden milion złotych) oraz utrzymania tej inwestycji przez okres co najmniej 1 miesiąca, Towarzystwo może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalane i wypłacane na zasadach określonych w statucie i Prospekcie Funduszu.

Fundusz zbywa trzy kategorie jednostek uczestnictwa, które mogą się między sobą różnić między innymi wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych, wysokością opłat obciążających Aktywa Subfunduszy oraz kręgiem podmiotów uprawnionych do pośrednictwa w ich zbywaniu.

**13. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość**

Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość określona jest w Statucie Funduszu.

**14. Ostatnie sprawozdanie roczne Funduszu, albo informacja o miejscu udostępnienia tego sprawozdania**

Sprawozdania finansowe Funduszu są publikowane na stronie internetowej www.amundi.pl.

**15. Informacja o ostatniej WAN Funduszu, informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz informacja o cenie w ujęciu historycznym albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych**

Informacje o ostatniej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Subfunduszu oraz informacje te w ujęciu historycznym Fundusz udostępnia na stronie internetowej www.amundi.pl.

**16. Firma (nazwa), siedziba i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności**

Nie dotyczy. Dotychczas dla Funduszu nie wyznaczono prime brokera.

17. **Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji dotyczących Funduszu, o których mowa w art. 222b Ustawy**

    Towarzystwo przekaże informacje, o których mowa w art. 222b Ustawy, w tym samym czasie co Prospekt Funduszu i okresowo po publikacji rocznego sprawozdania, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Informacje te będą dostępne na stronie internetowej www.amundi.pl.

18. **Na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) przekazuje się Uczestnikom następujące informacje**

    Ogólny opis transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ogólny opis swapów przychodu całkowitego został określony w Statucie Funduszu w sposób wskazany poniżej.

    Zgodnie z art. 14 ust. 1 Statutu Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w Ustawie. Na dzień sporządzenia Informacji Fundusz nie przewiduje udzielania pożyczek, o których mowa w art. 14 ust. 1 Statutu Funduszu. Statut nie przewiduje możliwości zawierania przez Fundusz umów mających za przedmiot swapy przychodu całkowitego.

    W związku z powyższym pozostałe informacje określone w Sekcji B Załącznika do rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) nie mają zastosowania w odniesieniu do Funduszu.

19. **Informacje przekazywane na podstawie Rozporządzenia SFDR**

**Informacje ogólne**

Rozporządzenie SFDR ustanawia zharmonizowane przepisy dla uczestników rynku finansowego i doradców finansowych dotyczące przejrzystości w odniesieniu do wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz brania pod uwagę niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w prowadzonych przez nich działaniach, a także w odniesieniu do przedstawiania przez nich informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem na temat produktów finansowych.

Użytym w niniejszym punkcie terminom należy nadać następujące znaczenie:

**Czynniki zrównoważonego rozwoju/ ESG –** oznaczają czynniki zrównoważonego rozwoju w rozumieniu art. 2 pkt 24 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz. Urz. UE L 317 z 9.12.2019 , str. 1), to jest:

kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu;

**Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju –** oznacza ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w rozumieniu art. 2 pkt 22 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz. Urz. UE L 317 z 9.12.2019 , str. 1), to jest: sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które - jeżeli wystąpią - mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji,

**Rozporządzenie SFDR/SFDR –** oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz. Urz. UE L 317 z 9.12.2019 , str. 1),

**Rozporządzenie 2020/852 –** oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088, (Dz. Urz. UE L 198/13 z 22.6.2020),

**Zrównoważona inwestycja** oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego, na przykład taka, która jest mierzona za pomocą kluczowych wskaźników zasobooszczędności pod kątem zużycia energii, wykorzystywania energii ze źródeł odnawialnych, wykorzystywania surowców, zużycia wody i użytkowania gruntów, generowania odpadów, emisji gazów cieplarnianych lub wpływu na różnorodność biologiczną i gospodarkę o obiegu zamkniętym, lub inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu społecznego, w szczególności inwestycję przyczyniającą się do przeciwdziałania nierównościom lub inwestycję wspierającą spójność społeczną, integrację społeczną i stosunki pracy, lub inwestycję w kapitał ludzki lub w społeczności znajdujące się w niekorzystnej sytuacji pod względem gospodarczym lub społecznym, o ile takie inwestycje nie naruszają poważnie któregokolwiek z tych celów, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania, w szczególności w odniesieniu do solidnych struktur zarządzania, stosunków pracowniczych, wynagrodzenia dla osób zatrudnionych i przestrzegania przepisów prawa podatkowego.

Rozporządzenie SFDR weszło w życie 29 grudnia 2019 r. i wymagało ono, by od 10 marca 2021 r. uczestnicy rynku finansowego oraz doradcy finansowi ujawniali informacje związane ze zrównoważonym rozwojem. Realizacja obowiązków wynikających z Rozporządzenia SFDR wymaga upublicznienia określonych informacji zarówno na poziomie uczestników rynku finansowego, jak i produktów finansowych. Na gruncie Rozporządzenia SFDR Towarzystwo kwalifikowane jest jako uczestnik rynku finansowego, **Fundusz stanowi produkt finansowy**, a wydzielone w jego ramach subfundusze kwalifikowane są jako opcje inwestycyjne. Ujawnienia zawarte w niniejszym dokumencie stanowią realizację obowiązków dotyczących przejrzystości w zakresie wprowadzania do działalności Ryzyk dla zrównoważonego rozwoju związanych z koniecznością przekazania informacji przed zawarciem umowy.

**Informacja o sposobie, w jaki Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w podejmowanych decyzjach inwestycyjnych**

Towarzystwo uwzględnia Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych. Należy jednak zauważyć, że w przypadku subfunduszy:

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

inwestujących 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) funduszu zagranicznego **First Eagle Amundi**.

uwzględnianie Ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych związanych z nabywaniem lub zbywaniem wymienionych wyżej tytułów uczestnictwa nie może prowadzić do naruszenia wskazanych wyżej limitów inwestycyjnych. Oznacza to, że uwzględnianie Ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w przypadku decyzji inwestycyjnych związanych z lokowaniem aktywów w wymienionych wyżej Subfunduszach ma charakter ograniczony.

W ramach przyjętej strategii uwzględniania Ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych zarządzający poddają ocenie m.in. oświadczenia na temat informacji niefinansowych, zdarzenia zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na inwestycję, w tym związane z ESG, a także pozycje ratingowe, w tym oceny w ratingach ESG dla poszczególnych instrumentów finansowych. Należy jednak zauważyć, że obecnie nie wszystkie instrumenty finansowe objęte są ratingami ESG, a sama identyfikacja Ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w określonych przypadkach nie wyłącza możliwości dokonania danej inwestycji.

Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju uwzględniane są także 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 portfeli Subfunduszy.

Szczegółowe informacje o przyjętej przez Towarzystwo strategii włączania Ryzyk dla zrównoważonego rozwoju znajdują się także na stronie internetowej Towarzystwa, pod adresem amundi.pl w zakładce: Zrównoważony rozwój.

Tam też zamieszczono informację, że strategię włączania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w Grupie Amundi określa polityka odpowiedzialnego inwestowania dostępna na ww. stronie internetowej.

Ponadto Towarzystwo przyjęło ,,Strategię zrównoważonego rozwoju Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.'', której celem jest budowanie trwałego i długoterminowego wzrostu gospodarczego portfeli inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, przy uwzględnianiu czynników i ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, oraz informowanie inwestorów i potencjalnych inwestorów o tych czynnikach i ryzykach. Strategia dostępna jest również na ww. stronie internetowej.

**Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktu finansowego**

Szczegółowe informacje na temat branych pod uwagę Ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także o poziomie ich istotności określone zostały:

1) Dla subfunduszu Amundi Stars Global Aggregate w rozdziale 3a pkt 2.1.22 Prospektu informacyjnego Funduszu
2) Dla subfunduszu Amundi Stars Global Ecology ESG w rozdziale 3g pkt 2.1.22 Prospektu informacyjnego Funduszu
3) Dla subfunduszu Amundi Amundi Stars Silver Age w rozdziale 3j pkt 2.1.22 Prospektu informacyjnego Funduszu
4) Dla subfunduszu Amundi Stars International Value w rozdziale 3k pkt 2.1.22 Prospektu informacyjnego Funduszu

**Oświadczenie o nieuwzględnianiu głównych niekorzystnych skutków przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych**

Aktualnie, z uwagi na ograniczoną dostępność wskaźników zrównoważonego rozwoju oraz konstrukcję oferowanych produktów finansowych, Towarzystwo nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla Czynników zrównoważonego rozwoju.

**Ujawnienie informacji o produktach finansowych promujących aspekty środowiskowe lub społeczne na stronie internetowej w sposób zgodny z art. 24 – 36 ROZPORZĄDZENIA DELEGOWANEGO KOMISJI (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w zakresie regulacyjnych standardów technicznych określających szczegóły dotyczące**

**treści i sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do zasady „nie czyń poważnych szkód", określających treść, metody i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, a także określających treść i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do promowania aspektów środowiskowych lub społecznych i celów dotyczących zrównoważonych inwestycji w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych (dalej jako: „RTS do Rozporządzenia SFDR")**

**a) Podsumowanie**

Subfundusze: Amundi Stars Global Aggregate, Amundi Stars Global Ecology ESG, Amundi Stars Silver Age promują aspekty środowiskowe i/lub społeczne, ale ich celem nie są zrównoważone inwestycje.

Poszczególne wskazane powyżej Subfundusze inwestują od 70 proc. do 100 proc. wartości aktywów netto danego Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez odpowiedni subfundusz zagraniczny/fundusz zagraniczny, wskazane w treści niniejszego dokumentu.

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. Strategia inwestycyjna poszczególnych Subfunduszy szerzej opisana jest w dalszej części niniejszego dokumentu.

Amundi Stars Global Aggregate nie służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji. Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach.

Amundi Stars Global Ecology ESG oraz Amundi Stars Silver Age - nie służą celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji. Promują aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż ich celem nie jest zrównoważona inwestycja, będą miały minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo.

W odniesieniu do każdego z ww. Subfunduszy - 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.

Amundi Polska TFI, korzysta z systemu ALTO - innowacyjnego narzędzia, stanowiącego dla zarządzających źródło danych wykorzystanych do uwzględnienia poszczególnych aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez dany produkt finansowy. Szczegóły funkcjonalności systemu wskazano poniżej w części dotyczącej Źródeł i przewarzania danych.

Ponadto szczegółowe informacje w zakresie źródeł danych wykorzystywanych do uwzględnienia poszczególnych aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez dany produkt finansowy, są określone w „Polityce odpowiedzialnego inwestowania Grupy Amundi", a także w przyjętej przez Towarzystwo ,,Strategii zrównoważonego rozwoju Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.'', dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa.

Dla inwestycji w ramach ww. produktów finansowych wykorzystywanych w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych, promowanych w ramach tych produktów brak ograniczeń dotyczących stosowanych metod i wykorzystywanych danych.

Etap badania due diligence jest przeniesiony na Subfundusze/Fundusz zagraniczne/-y, które w ramach inwestycji uwzględniają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju przy monitorowaniu emitentów, jak również obowiązkowo poddają analizie określone informacje, dokonują oceny na podstawie wewnętrznego procesu oceny ESG, z zastosowaniem podejścia „Best-in-class" oraz wykorzystaniem 38 kryteriów, o czym szerzej w dalszej części dokumentu.

Amundi rozwinęło aktywną działalność zarządczą poprzez proaktywną politykę zaangażowania. Szczegółowe informacje w zakresie obowiązującej polityki zaangażowania są określone w „Polityce odpowiedzialnego inwestowania Grupy Amundi" oraz w przyjętej przez Towarzystwo ,,Strategii zrównoważonego rozwoju Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.'', dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa.

Dla wskazanych powyżej Subfunduszy nie wyznaczono wskaźnika referencyjnego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez te Subfundusze.

**b) Brak celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji**

Niniejsze Subfundusze wydzielone w ramach Amundi Stars SFIO („produkt finansowy") tj.

1) Amundi Stars Global Aggregate
2) Amundi Stars Global Ecology ESG
3) Amundi Stars Silver Age

promują aspekty środowiskowe lub społeczne, ale ich celem nie są zrównoważone inwestycje.

## c) Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

**Amundi Stars Global Aggregate**

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

Co najmniej 75% inwestycji subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Bond 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.

**Amundi Stars Global Ecology ESG**

Subfundusz inwestuje od 70 proc. do 100 proc. wartości aktywów netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Ecology ESG, wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds, który to inwestuje głównie w akcje spółek z całego świata, które oferują produkty lub technologie promujące czystsze i zdrowsze środowisko lub przyjazne środowisku, których przykład stanowią spółki zajmujące się kontrolą zanieczyszczenia powietrza, energią alternatywną, recyklingiem, uzdatnianiem wody i biotechnologią.

Co najmniej 90% inwestycji subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Ecology ESG będzie wykorzystywanych do spełnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez subfundusz, zgodnie z obowiązującymi elementami strategii. Subfundusz zagraniczny zobowiązuje się do posiadania minimum 10% inwestycji zrównoważonych, a pozostała część inwestycji ma być inwestowana w aktywa o cechach środowiskowych i społecznych.

**Amundi Stars Silver Age**

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 będą stanowiły różnicę pomiędzy rzeczywistym udziałem inwestycji dostosowanych do aspektów środowiskowych lub społecznych a rzeczywistym udziałem inwestycji zrównoważonych.

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.

**d) Strategia inwestycyjna**

**Amundi Stars Global Aggregate**

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 Bond Global Aggregate, wydzielony w ramach funduszu 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.

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.

**Amundi Stars Global Ecology ESG**

Promocja aspektów środowiskowych 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 Ecology ESG, wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds, który to inwestuje głównie w akcje spółek z całego świata, które oferują produkty lub technologie promujące czystsze i zdrowsze środowisko lub przyjazne środowisku, których przykład stanowią spółki zajmujące się kontrolą zanieczyszczenia powietrza, energią alternatywną, recyklingiem, uzdatnianiem wody i biotechnologią. Proces inwestycyjny identyfikuje najlepsze możliwości zarówno pod względem perspektyw finansowych, jak i ich cech ESG, w szczególności środowiskowych.

Subfundusz włącza czynniki zrównoważonego rozwoju do swojego procesu inwestycyjnego, opisanego w prospekcie informacyjnym Funduszu. Zrównoważone inwestycje subfunduszu zagranicznego koncentrują się przede wszystkim na inwestowaniu w papiery wartościowe emitentów, których działalność przyczynia się do ochrony środowiska, przy czym polityka inwestycyjna subfunduszu umożliwia mu dokonywanie inwestycji skupionych wokół dziesięciu kategorii, które stanowią: zrównoważona mobilność, rolnictwo / leśnictwo, zdrowy tryb życia, wydajność IT, woda, czyste technologie, zapobieganie zanieczyszczeniom, alternatywne źródła energii, efektywność energetyczna, zaangażowanie w ESG. Taka dywersyfikacja pozwala na uwzględnienie w polityce inwestycyjnej poza czynnikami środowiskowymi również obszaru społecznego oraz ładu korporacyjnego.

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.

**Amundi Stars Silver Age**

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.

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.

**e) Udział inwestycji**

**Amundi Stars Global Aggregate**

Subfundusz nie służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji. Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach.

**Amundi Stars Global Ecology ESG**

Subfundusz nie służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji. 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 nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo.

**Amundi Stars Silver Age**

Subfundusz nie służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji. 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 nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo.

**f) Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych**

W odniesieniu do każdego z ww. Subfunduszy 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.

**g) Metody**

W odniesieniu do każdego z ww. Subfunduszy w kontekście metod opracowanych w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, 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.

### h) Źródła i przetwarzanie danych

Amundi Polska TFI S.A., korzysta z innowacyjnego narzędzia, jakim jest system ALTO, stanowiący dla zarządzających źródło danych wykorzystanych do uwzględnienia poszczególnych aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy. System ten:

1) w pełni respektuje politykę wykluczeń we wszystkich zarządzanych portfelach inwestycyjnych. W związku z powyższym, Amundi w ramach portfeli inwestycyjnych zarządzanych funduszy, nie inwestuje w instrumenty finansowe emitowane przez podmioty znajdujące się na liście wykluczeń;
2) zawiera moduł „Beat the Benchmark" – tzn. „Pokonaj poziom odniesienia", innymi słowy oznacza to, że każdy fundusz zarządzany przez Amundi ma ambicję posiadać lepszą ocenę ESG od jego benchmarku (punktu odniesienia). Większość lokat w funduszu ma przyznaną ocenę ESG, a średnia ocena ma być lepsza od odpowiedniej oceny benchmarku (punktu odniesienia). Tym samym, zespół zarządzający Amundi podejmując decyzje inwestycyjne w ramach zarzadzania funduszami, bierze więc pod uwagę ocenę ESG, mając na uwadze cel, aby być lepszym od benchmarku (punktu odniesienia);
3) zawiera konfigurację „Taxonomy Eligibility" tzn. „Kwalifikowalność taksonomii", która oblicza jaki procent przychodów spółek, które znajdują się z portfelu inwestycyjnym funduszu spełnia ten bardzo restrykcyjny wymóg, jakim jest ocena ESG. Dostępna jest też informacja, jaki procent pozycji, stanowiących lokaty w funduszu został oceniony we wskazanym zakresie. Podobnie więc i tutaj przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, zespół zarządzający Amundi jest zmotywowany, aby jak najwięcej spółek, w które inwestuje fundusz spełniało wymóg Taxonomy Eligibility. W przyszłości system zostanie tak skonfigurowany, aby doliczał również procentowo pozycje w ramach „green bonds", tzw. zielonych obligacji. Wskazać należy, że wymogi z Systemu ALTO wg kryterium Taxonomy Eligibility są skrajnie surowe. Liczony jest bowiem procent przychodów firmy emitenta, który jest uznawany za spełniający wymogi ESG, następnie brane są pod uwagę dwa warunki wykluczające. Firma emitenta nie może w sposób istotny szkodzić środowisku oraz musi jednocześnie spełniać warunek minimum „social safeguards", tj. „zabezpieczenia społecznego". W związku z tym procent przychodów generowanych przez spółki w portfelach inwestycyjnych funduszy, który spełnia te wymogi waha się zaledwie pomiędzy 1-4%. Podobne wartości są przewidziane dla światowych indeksów akcji;
4) pomaga w dokonywaniu kwalifikacji produktów inwestycyjnych do produktów finansowych promujących aspekty społeczne (tzw. *Light green product*), produktów mających na celu zrównoważone inwestycje (tzw. *Dark green product*), oraz pozostałych niespełniających ww. kryteriów.

Szczegółowe informacje w zakresie źródeł danych wykorzystywanych do uwzględnienia poszczególnych aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy, są określone w „Polityce 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.

**i) Ograniczenia dotyczące metod i danych**

Dla inwestycji w ramach produktu finansowego wykorzystywanego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych, promowanych w ramach tego produktu brak ograniczeń dotyczących stosowanych metod i wykorzystywanych danych.

**j) Due diligence**

Poszczególne Subfundusze tj.:

1) Amundi Stars Global Aggregate
2) Amundi Stars Global Ecology ESG
3) Amundi Stars Silver Age

inwestują 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**

W związku z powyższym, badanie due diligence zostaje przeniesione na Subfundusze/Fundusz zagraniczne/-y, które w ramach inwestycji uwzględniają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju przy monitorowaniu emitentów, jak również obowiązkowo poddają analizie: informacje niefinansowe oraz w obszarze wpływu społecznego i na środowisko naturalne, nakłady emitentów na redukcję zanieczyszczeń, zużycia energii, jakości zatrudnienia, satysfakcję odbiorców produktów lub usług oferowanych przez emitentów. Ponadto, dokonują one 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.

**k) Polityka dotycząca zaangażowania**

W spółkach z Grupy Amundi działalność zarządcza jest integralną częścią strategii ESG Amundi. Spółki z Grupy Amundi promują przejście do zrównoważonej, sprzyjającej włączeniu społecznemu gospodarki niskoemisyjnej. Oprócz systematycznej integracji kryteriów ESG w ramach aktywnych inwestycji, Amundi rozwinęło aktywną działalność zarządczą poprzez:

proaktywną **politykę zaangażowania**, która ma na celu:

- Przyczynianie się do upowszechniania najlepszych praktyk i dążenie do lepszej integracji zrównoważonego rozwoju w zarządzaniu, operacjach i modelach biznesowych naszych inwestorów,
- Wyzwalanie pozytywnych zmian dotyczących sposobu, w jaki inwestorzy zarządzają swoim wpływem na określone zagadnienia o pierwszorzędnym znaczeniu dla zrównoważonego rozwoju naszego społeczeństwa i naszej gospodarki,
- Wspieranie spółek będących przedmiotem inwestycji, w ich własnych działaniach zmierzających do stworzenia bardziej zrównoważonego, sprzyjającego włączeniu społecznemu i niskoemisyjnego modelu biznesowego, oraz
- Skłonienie spółek będących przedmiotem inwestycji do zwiększenia poziomu inwestycji w badania i rozwój (capex/R&D) w obszarach bardzo potrzebnych do dokonania tej transformacji.

Szczegółowe informacje w zakresie polityki zaangażowania są określone w „Polityce 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.

**l) w przypadku wyznaczenia indeksu jako wskaźnika referencyjnego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten produkt finansowy – „Wyznaczony wskaźnik referencyjny".**

Nie wyznaczono wskaźnika referencyjnego w tym celu.

---

**Załącznik nr 1**

sporządzony dla każdego z Subfunduszy, według wzoru z Załącznika II do RTS do Rozporządzenia SFDR, zawierający informacje ujawniane przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia 2020/852