

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

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



Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Nazwa produktu:
AMUNDI STARS GLOBAL AGGREGATE
dalej: **"Subfundusz"**

Identyfikator podmiotu prawnego
2594009TD7BH4IQWYS94

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?



Tak



Nie



W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu: ____%**



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



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



W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu społecznym ____%**



Produkt promował **aspekty środowiskowe/społeczne** i chociaż jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał **39,84 % udziału w zrównoważonych inwestycjach**



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



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



służących celowi społecznemu



Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, **ale nie miał udziału w zrównoważonych inwestycjach**

W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?

Promowanie aspektów środowiskowych i/lub społecznych przez Subfundusz odbywało się poprzez inwestowanie od 70 proc. do 100 proc. wartości aktywów netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez subfundusz zagraniczny Amundi Funds Global Aggregate Bond, wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds.

Przy tym celem dotyczącym zrównoważonych inwestycji dla subfunduszu zagranicznego, w którego tytuły uczestnictwa inwestuje Subfundusz, jest inwestowanie w spółki, które dążą do spełnienia poniżej wskazanych kryteriów:

- 1) stosowanie najlepszych praktyk środowiskowych i społecznych;
- 2) unikanie wytwarzania produktów lub świadczenia usług, które szkodzą środowisku i społeczeństwu.

Aby można było uznać, że spółka, w którą dokonano inwestycji, przyczynia się do osiągnięcia powyższego celu, musi osiągać „najlepsze wyniki” w swoim sektorze działalności w zakresie co najmniej jednego z istotnych czynników środowiskowych lub społecznych.

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.

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.

● **Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?**

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

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Subfundusz zagraniczny Amundi Funds Global Aggregate Bond, wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds, posiadał wynik ESG Subfunduszu: C. Na dzień 31 grudnia 2024 r. Subfundusz Amundi Stars Global Aggregate wydzielony w ramach Amundi Stars SFIO, posiadał wynik ESG Subfunduszu: C

● **... a w porównaniu z poprzednimi okresami?**

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Subfundusz zagraniczny Amundi Funds Global Aggregate Bond, wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds, posiadał wynik ESG Subfunduszu: C.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Subfundusz Amundi Stars Global Aggregate wydzielony w ramach Amundi Stars SFIO, posiadał wynik ESG Subfunduszu: C

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Subfundusz zagraniczny Amundi Funds Global Aggregate Bond, wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds, posiadał wynik ESG Subfunduszu: C.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Subfundusz Amundi Stars Global Aggregate wydzielony w ramach Amundi Stars SFIO, posiadał wynik ESG Subfunduszu: C

● **Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?**

Celem dotyczącym zrównoważonych inwestycji dla subfunduszu zagranicznego, w którego tytuły uczestnictwa inwestuje Subfundusz, było inwestowanie w spółki, które dążą do spełnienia poniżej wskazanych kryteriów:

- 1) stosowanie najlepszych praktyk środowiskowych i społecznych;
- 2) unikanie wytwarzania produktów lub świadczenia usług, które szkodzą środowisku i społeczeństwu.

Aby można było uznać, że spółka, w którą dokonano inwestycji, przyczynia się do osiągnięcia powyższego celu, musi osiągać „najlepsze wyniki” w swoim sektorze działalności w zakresie co najmniej jednego z istotnych czynników środowiskowych lub społecznych.

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

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

Aby zapewnić, że zrównoważone inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód ("DNSH"), Podmiot Zarządzający subfunduszem zagranicznym Amundi Funds Global Aggregate Bond stosował dwa filtry:

- Pierwszy filtr testowy "Nie czyń poważnych szkód" opiera się na monitorowaniu obowiązkowych wskaźników głównych niekorzystnych skutków określonych w tabeli 1 załącznika 1 do RTS, w przypadku gdy dostępne są wiarygodne dane (np. intensywność emisji gazów cieplarnianych spółek, w których dokonano inwestycji) za pomocą kombinacji wskaźników (np. intensywności emisji dwutlenku węgla) oraz określonych progów lub zasad (np. intensywność emisji dwutlenku węgla spółki, w której dokonano inwestycji, nie należy do ostatniego decyla sektora). Uwzględniane są już konkretne wskaźniki *Principal Adverse Impacts* w ramach polityki wykluczania w ramach Polityki odpowiedzialnego inwestowania. Wyłączenia te, które mają zastosowanie oprócz testów opisanych powyżej, obejmują następujące tematy: wyłączenia dotyczące kontrowersyjnej broni, naruszenia zasad UN Global Compact, węgla i tytoniu.
- Poza konkretnymi wskaźnikami *Principal Adverse Impacts* dla zrównoważonego rozwoju uwzględnionymi w pierwszym filtrze, zdefiniowano także drugi filtr, który nie uwzględnia obowiązkowych wskaźników *Principal Adverse Impacts*, o których powyżej, w celu sprawdzenia, czy spółka nie osiąga złych wyników z ogólnego środowiskowego lub społecznego punktu widzenia w porównaniu z innymi spółkami w swoim sektorze, które odpowiadają wynikowi środowiskowemu lub społecznemu wyższemu lub równemu E przy użyciu ratingu ESG Amundi.

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

Wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju zostały uwzględnione zgodnie z opisem zawartym w ujawnieniach przedkontraktowych dla Subfunduszu, w pierwszym filtrze "Nie czyń poważnych szkód":

Pierwszy filtr "nie czyń poważnych szkód" opiera się na monitorowaniu obowiązkowych wskaźników głównych niekorzystnych skutków określonych w tabeli 1 załącznika 1 do RTS, w przypadku których dostępne są wiarygodne dane za pomocą kombinacji następujących wskaźników i określonych progów lub zasad:

- intensywności emisji CO₂, która nie należy do ostatniego decyla w porównaniu z innymi firmami w swoim sektorze (dotyczy tylko sektorów o wysokiej intensywności),
- różnorodności w Zarządzie, która nie należy do ostatniego decyla w porównaniu z innymi spółkami w swoim sektorze,
- oczyszczenia z wszelkich kontrowersji związanych z warunkami pracy i prawami człowieka,
- oczyszczenia z wszelkich kontrowersji związanych z różnorodnością biologiczną i zanieczyszczeniem.

Podmiot Zarządzający subfunduszem zagranicznym Amundi Funds Global Aggregate Bond uwzględniał już konkretne zasady niekorzystnego wpływu w ramach swojej polityki wykluczania, włączonej do Polityki odpowiedzialnego inwestowania.

Wyłączenia te, które mają zastosowanie oprócz testów opisanych w ujawnieniach przedkontraktowych dla Subfunduszu, obejmowały następujące tematy: wyłączenia dotyczące kontrowersyjnej broni, naruszenia zasad UN Global Compact, węgla i tytoniu.

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

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

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

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



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

Tak, Podmiot Zarządzający subfunduszem zagranicznym Amundi Funds Global Aggregate Bond uwzględnił wszystkie obligatoryjne PAI, zgodnie z Załącznikiem 1, Tabelą 1 do RTS mającymi zastosowanie do strategii ww. Subfunduszu i opiera się na kombinacji polityk wykluczających (normatywnych i sektorowych), integracji ratingów ESG z procesem inwestycyjnym, podejścia do zaangażowania i głosowania:

WYKLUCZENIE

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

INTEGRACJA CZYNNIKÓW ESG

Przyjęto minimalne standardy integracji ESG (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.

ZAANGAŻOWANIE

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

GŁOSOWANIE

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

MONITOROWANIE KONTROWERSJI

Opracowano system śledzenia kontrowersji, który opiera się na trzech zewnętrznych dostawcach danych w celu systematycznego śledzenia kontrowersji i ich wagi. To ilościowe podejście jest następnie wzbogacane o dogłębną ocenę każdej poważnej kontrowersji, prowadzoną przez analityków ESG i okresowy przegląd jej ewolucji.

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

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo
Tytuły uczestnictwa subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global	Finansowy	94,70%	Luksemburg

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące największą część inwestycji w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: **1 stycznia – 31 grudnia 2024 r.**



Aggregate Bond, wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds			
---	--	--	--

Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

	Portfel*	ESG Universum Inwestycyjne*
Procent portfela funduszu zagranicznego posiadającego rating ESG ¹	97.63%	97.64%
Procent portfela, dla którego można nadać ocenę ESG ²	100.00%	90.77%
Zielone obligacje (Green Bonds)	18.40 %	2.51%

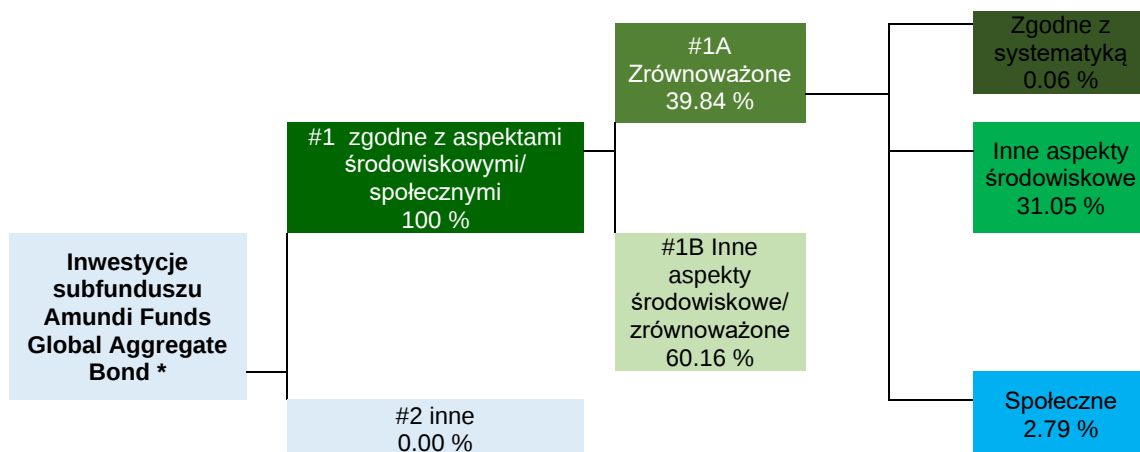
¹ Odsetek papierów wartościowych z ratingiem Amundi ESG w całym portfelu (mierzony w wadze).

² Odsetek papierów wartościowych, dla których stosuje się metodologię ratingu ESG, w całkowitym portfelu (mierzony w wadze).

● Jak przedstawiała się alokacja aktywów?

Alokacja aktywów Subfunduszu Amundi Stars Global Aggregate wydzielonego w ramach Amundi Stars SFIO, przedstawiała się następująco:

Aktywa	Udział w aktywach
Tytuły uczestnictwa subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond, wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds	94,70 %
Środki pieniężne	5,30 %



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

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

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

- podkategorię „#1A zrównoważone” obejmującą zrównoważone inwestycje służące celom środowiskowym i społecznym
- podkategorię „#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne” obejmującą inwestycje zgodne

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Aby zapewnić zgodność z systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię pochodzącą w całości ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria obejmują kompleksowe zasady bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje

W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

W sektorze finansowym.



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

Czy w ramach produktu finansowego inwestowano w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju ?

☐ Tak:

☐ w gaz ziemny

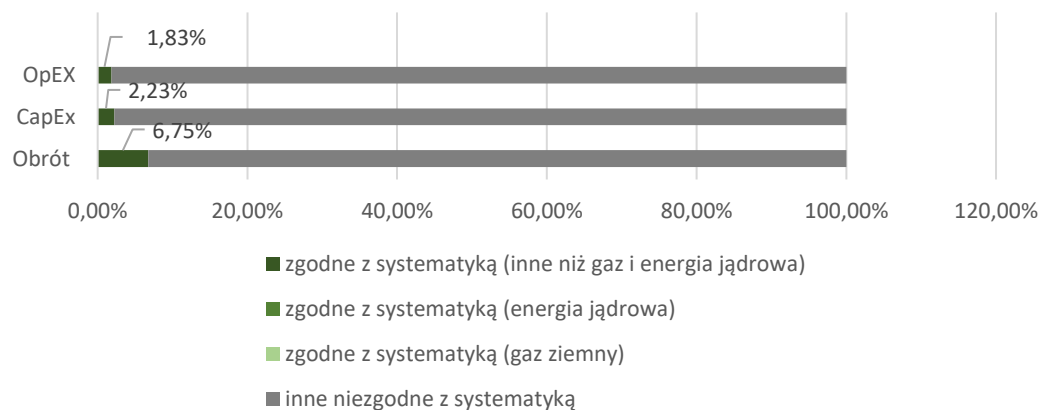
☐ w energię jądrową

☒ Nie

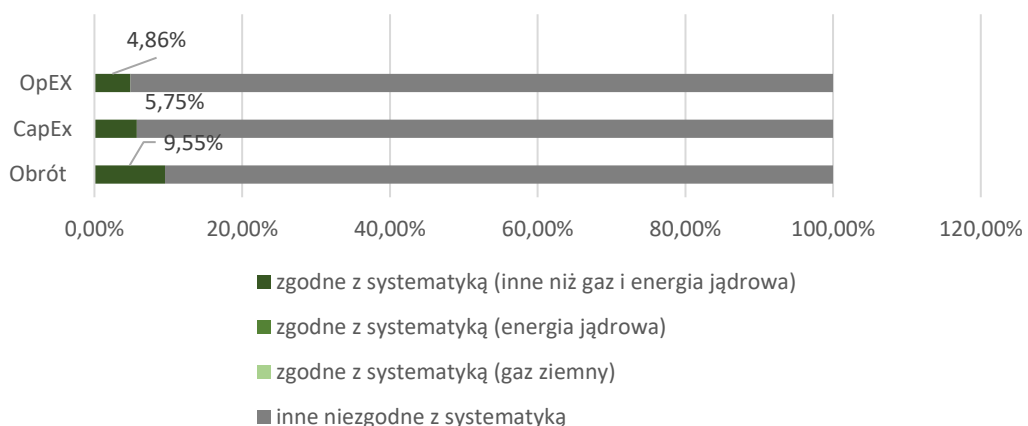
Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w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

Dotyczy subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond*

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



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



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

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego. **Działalność na rzecz przejścia** jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.



** do celów niniejszych wykresów „obligacje skarbowe” obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy*

- **Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?**

W ramach Subfunduszu nie ustanowiono minimalnego udziału inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą.

- **Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?**

- Dla subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond, na koniec okresu sprawozdawczego odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju wynosił 12,60%*.



- **Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?**

Dla subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond, na koniec okresu sprawozdawczego odsetek zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, który nie był zgodny z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, wyniósł 31,05% na koniec tego okresu*.



- **Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?**

Udział inwestycji służących celowi społecznemu na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 2,79%*.



- **Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „inne”, czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?**

W okresie odniesienia, w kategorii „inne” dla celów zarządzania płynnością i ryzykiem portfela, znalazły się następujące aktywa:

Aktywa	Udział w aktywach
Środki pieniężne	5,30 %

- **Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?**

Stosowano wskaźniki zrównoważonego rozwoju, tj. **wynik ESG Subfunduszu**, który jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku Subfunduszu. Amundi Polska TFI S.A. zarządzająca funduszem inwestycyjnym, w ramach którego wydzielono Subfundusz, dokonuje oceny na podstawie wewnętrznego procesu oceny ESG, z zastosowaniem podejścia „Best-in-class”. Ocena używana do określenia wyniku ESG jest wynikiem ilościowym, odnoszącym się do siedmiu ocen: od A (najlepszy) do G (najgorszy), przy czym w skali ratingu Amundi ESG papiery wartościowe należące do listy wyłączeń odpowiadają G. W przypadku emitentów korporacyjnych wyniki z zakresu wymiaru środowiskowego, społecznego i ładu korporacyjnego są oceniane globalnie i na odpowiednim poziomie kryteriów w porównaniu ze średnimi wynikami branży, poprzez połączenie trzech wymiarów ESG. Metodologia stosowana w ratingu Amundi ESG wykorzystuje 38 kryteriów, które są albo ogólne (wspólne dla wszystkich przedsiębiorstw, niezależnie od ich działalności), albo specyficzne dla danego sektora, ważne według sektora i rozpatrywane pod względem ich wpływu na reputację, efektywność operacyjną i regulacje dotyczące emitenta. Ponadto, wskaźniki zrównoważonego rozwoju są stale udostępniane w systemie zarządzania portfelami, co pozwala zarządzającym oceniać wpływ ich decyzji inwestycyjnych.

- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?**

Nie dotyczy, gdyż nie wyznaczono konkretnego indeksu jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy

Subfundusz jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje.

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

- **W jaki sposób wyznaczony wskaźnik referencyjny różni się od ogólnego indeksu rynkowego?**
Nie dotyczy
- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego pod względem wskaźników zrównowzonego rozwoju służących do ustalenia stopnia dostosowania danego wskaźnika referencyjnego do promowanych aspektów środowiskowych lub społecznych?**
Nie dotyczy
- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?**
Nie dotyczy
- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu z ogólnym indeksem rynkowym?**
Nie dotyczy

** okres sprawozdawczy dla subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond, wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds obejmuje okres trwający 12 kolejnych pełnych miesięcy od 1 lipca do 30 czerwca.*

Data sporządzenia: 30 kwietnia 2025 r.