

**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 ECOLOGY ESG  
dalej: "Subfundusz"

**Identyfikator podmiotu prawnego**  
25940028B68DSC2ONO77

## 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

Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu \_\_\_%**

Produkt promował **aspekty środowiskowe/społeczne** i chociaż jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał **10%** 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?**

Promocja aspektów środowiskowych przez Subfundusz odbywała 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 perspektywy finansowych, jak i ich cech ESG, w szczególności środowiskowych. 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.

● **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. zarządzające 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 2022 r. Subfundusz zagraniczny Amundi Funds Global Ecology ESG, wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds, **posiadał wynik ESG Subfunduszu – C**

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Subfundusz Amundi Stars Global Ecology ESG wydzielony w ramach Amundi Stars SFIO, **posiadał wynik ESG Subfunduszu – C**

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

Nie dotyczy.

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

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

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

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

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

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

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

Zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw

**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.

wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka. Jednym z elementów oceny ESG dokonywanej przez Amundi Polska TFI S.A. była kwestia zaangażowania społecznego i praw człowieka przy danej inwestycji.

*Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyni 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 czyni 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?**

Nie.

**Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?**

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo
Tytuły uczestnictwa subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Ecology ESG, wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds	Finansowy	90,60 %	Luksemburg

**Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?**

Liczba emitentów w portfelu Subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Ecology ESG **53**  
 Procent portfela subfunduszu zagranicznego posiadającego rating ESG\* **100%**

\* Papiery wartościowe pozostające w aktywach Subfunduszu zagranicznego pod względem kryteriów ESG z wyłączeniem aktywów pieniężnych

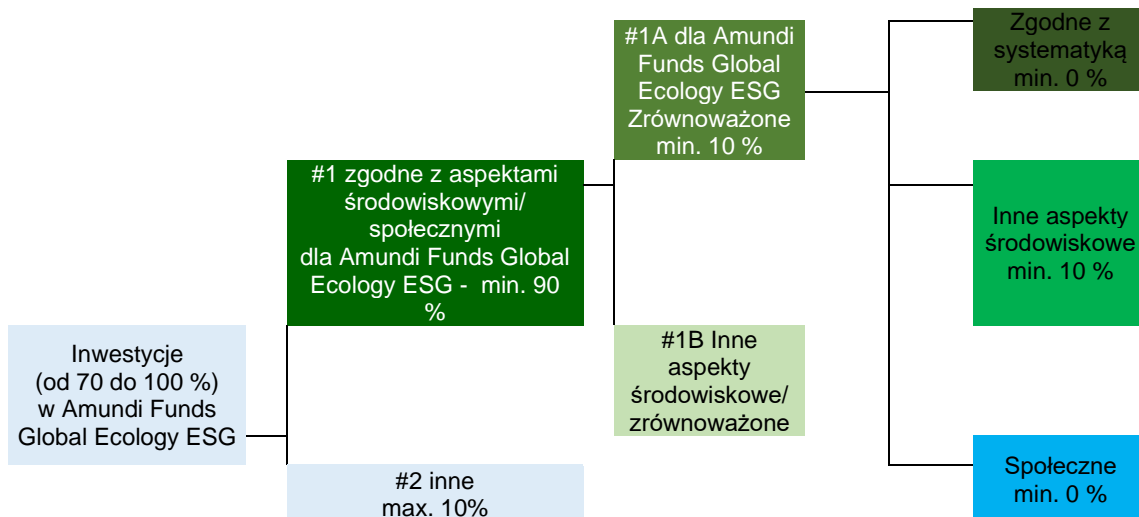
● **Jak przedstawiała się alokacja aktywów?**

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

Aktywa	Udział w aktywach
Tytuły uczestnictwa Subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Ecology ESG, wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds	90,60 %
Środki pieniężne	9,32 %

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: **1 stycznia – 31 grudnia 2022 r.**

**Alokacja aktywów** ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa



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

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

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

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

### W 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?

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

### 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?

Nie dotyczy



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

Subfundusz miał udział w wysokości 10% zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu bez zobowiązania do ich dostosowania do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju.

### Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?



Nie dotyczy, gdyż Subfundusz nie posiada minimalnego udziału zrównoważonych 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 działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.

służących celowi społecznemu.



### Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „inne”, czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje 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	9,32 %

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

Stosowano wskaźniki zrównoważonego rozwoju, tj. **wynik ESG Subfunduszu**, mierzony w stosunku do wyniku **ESG benchmarku** Subfunduszu. Amundi Polska TFI S.A. zarządzające funduszem inwestycyjnym, w ramach którego wydzielono Subfundusz, dokonuje oceny na podstawie wewnętrznego procesu oceny ESG, z zastosowaniem podejścia „Best-in-class”. Jak wskazano, na str. 2 niniejszego ujawnienia okresowego, ocena używana do określenia wyniku ESG jest wynikiem ilościowym, odnoszącym się do siedmiu ocen: od A (najlepszy) do G (najgorszy), przy czym w skali ratingu Amundi ESG papiery wartościowe należące do listy wyłączeń odpowiadają G. W przypadku emitentów korporacyjnych wyniki z zakresu wymiaru środowiskowego, społecznego i ładu korporacyjnego są oceniane globalnie i na odpowiednim poziomie kryteriów w porównaniu ze średnimi wynikami branży, poprzez połączenie trzech wymiarów ESG. Metodologia stosowana w ratingu Amundi ESG wykorzystuje 38 kryteriów, które są albo ogólne (wspólne dla wszystkich przedsiębiorstw, niezależnie od ich działalności), albo specyficzne dla danego sektora, ważne według sektora i rozpatrywane pod względem ich wpływu na reputację, efektywność operacyjną i regulacje dotyczące emitenta.

### Jakie 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.

- **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 zrównoważonego 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

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