

**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  
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 **63.42 % 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 Ecology ESG, wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds, który ma na celu zwiększenie wartości inwestycji w zalecanym okresie posiadania. Subfundusz zagraniczny inwestuje głównie w szeroki wachlarz akcji spółek z dowolnego miejsca na świecie, które oferują produkty lub technologie promujące czystsze i zdrowsze środowisko lub są przyjazne dla środowiska. Przykładem mogą być firmy działające w dziedzinie kontroli zanieczyszczenia powietrza, energii alternatywnej, recyklingu, uzdatniania wody i biotechnologii. Subfundusz zagraniczny wykorzystuje instrumenty pochodne w celu ograniczenia różnych rodzajów ryzyka, efektywnego zarządzania portfelem oraz jako sposób na uzyskanie ekspozycji (długiej lub krótkiej) na różne aktywa, rynki lub inne możliwości inwestycyjne (w tym instrumenty pochodne, które koncentrują się na akcjach i walutach obcych).

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.

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

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

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

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

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 wydzielony w ramach Amundi Stars SFIO, **posiadał wynik ESG Subfunduszu: C**

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

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

#### ● **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?**

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

**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.

powyższego celu, musi osiągać „najlepsze wyniki” w swoim sektorze działalności w zakresie co najmniej jednego z istotnych czynników środowiskowych lub społecznych.

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

Aby zapewnić, że zrównoważone inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód ("DNSH"), Podmiot Zarządzający subfunduszem zagranicznym Amundi Funds Global Ecology ESG 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 w pierwszym filtrze "Nie czyń poważnych szkód" powyżej:

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 CO<sub>2</sub>, 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 Ecology ESG uwzględniał już konkretne zasady niekorzystnego wpływu w ramach swojej polityki wyłączeń, włączonej do Polityki odpowiedzialnego inwestowania.

Wyłączenia te, które mają zastosowanie oprócz testów opisanych powyżej, 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. jest 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 Ecology ESG uwzględnił wszystkie obligatoryjne PAI, odpowiednio uwzględnił PAI poprzez 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 Ecology ESG, wydzielonego w	Finansowy	94.77 %	Luksemburg



Wykaz zawiera inwestycje stanowiące największą część inwestycji w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: **1 stycznia – 31 grudnia 2023 r.**

ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds			
--	--	--	--

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

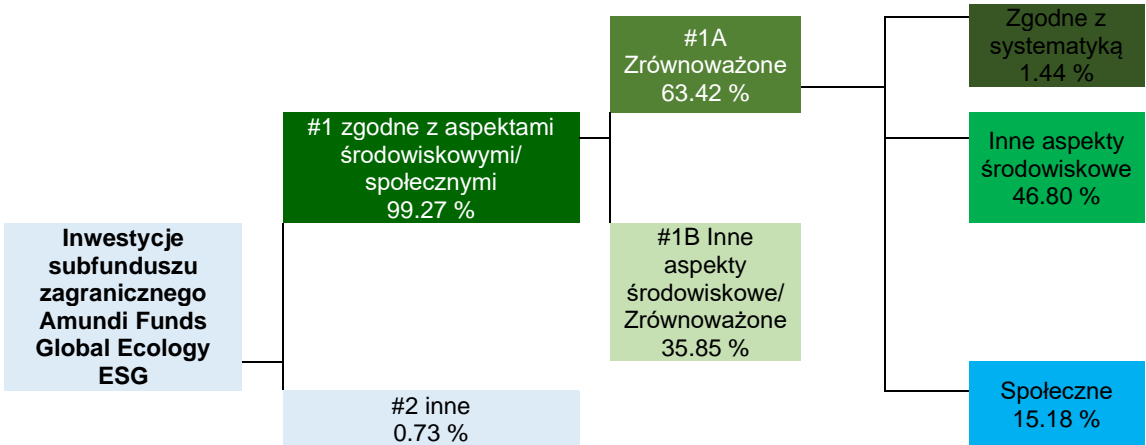
Liczba emitentów w portfelu Subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Ecology ESG **53**  
 Procent portfela subfunduszu zagranicznego posiadającego rating ESG\* **100%**

\* 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 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	94.77 %
Środki pieniężne	4.53 %



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.

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?**

**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

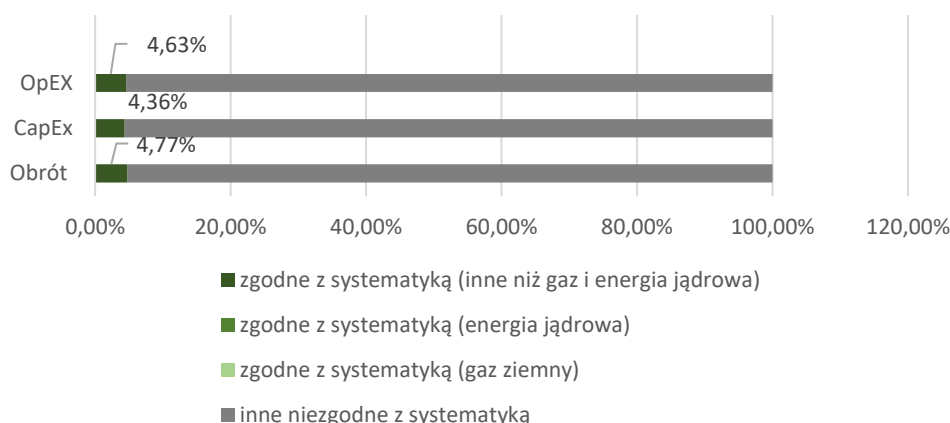
w energię jądrową

Nie

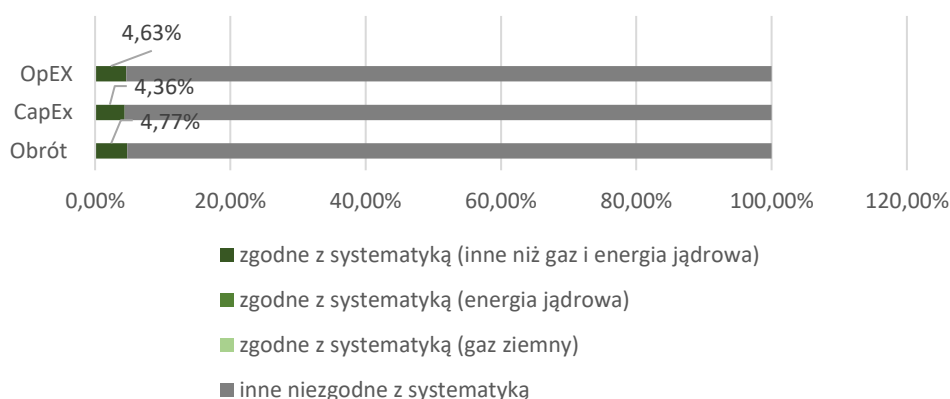
Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych\* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką 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 Ecology ESG**

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



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



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

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.



- **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 Ecology ESG, na koniec okresu sprawozdawczego odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju wynosił 1,72 %.



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

Dla subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Ecology ESG, na koniec okresu sprawozdawczego odsetek zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, który nie był zgodny z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, wyniósł 46.80% na koniec tego okresu.

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



Udział inwestycji służących celowi społecznemu na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 15.18%.



- **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	4.53 %

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

Stosowano wskaźniki 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.

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

Data sporządzenia: 22 kwietnia 2024 r.