

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.

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**



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

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 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**

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

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Subfundusz zagraniczny Amundi Funds Global Aggregate Bond, wydzielony w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds, **posiadał wynik ESG Subfunduszu: C**

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

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**

- **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, przyczyniła 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 uwzględni 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 uwzględnił 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. uwzględniło 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 czyn 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 czyn 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 uwzględniał 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	89,46%	Luksemburg



Wykaz zawiera inwestycje stanowiące największą część inwestycji w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: **1 stycznia – 31 grudnia 2023 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*	97.63%	97.64%
Procent portfela, dla którego można nadać ocenę ESG**	100.00%	90.77%
Zielone obligacje (Green Bonds)	18.40 %	2.51%

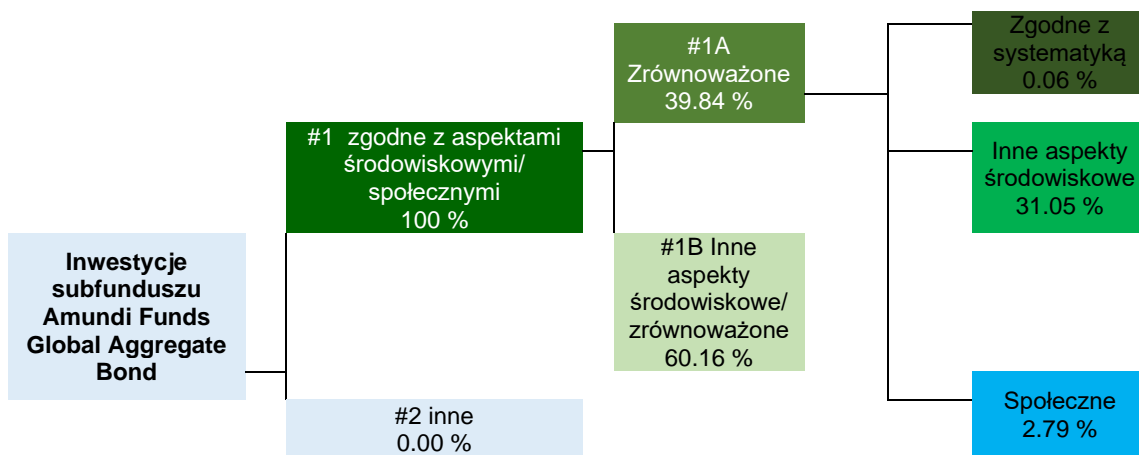
*Odsetek papierów wartościowych z ratingiem Amundi ESG w całym portfelu (mierzony w wadze).

**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	89,46% %
Środki pieniężne	8,99 %



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

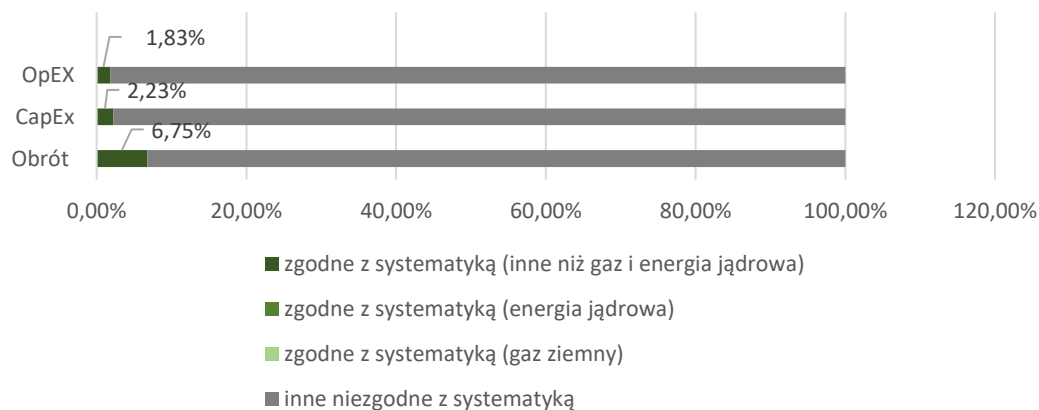
w energię jądrową

Nie

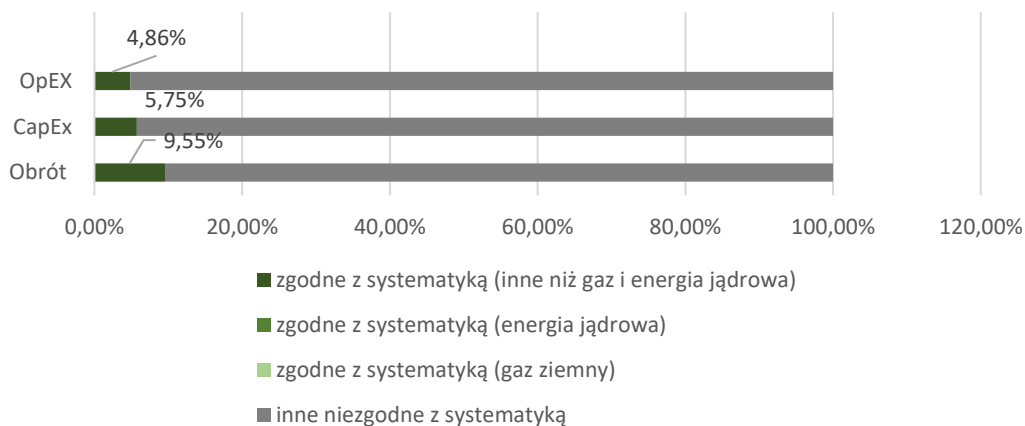
Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w 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 wspomagają 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	8,99 %

- **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

Data sporządzenia: 22 kwietnia 2024 r.