

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 SILVER AGE
dalej: "Subfundusz"

Identyfikator podmiotu prawnego
259400TQZDHATTAMYM34

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 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 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 obowiązkowi 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.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 r. fundusz zagraniczny CPR Silver Age, **posiadał wynik ESG funduszu – C**

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Subfundusz Amundi Stars Silver Age 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 przyczynia 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 wyrządzają 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 wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka. Jednym z elementów oceny ESG dokonywanej przez Amundi Polska TFI S.A. jest kwestia zaangażowania społecznego i praw człowieka przy danej inwestycji.

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.

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?

Nie.

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo
Tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego CPR Silver Age	Finansowy	96,53 %	Francja

Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

Liczba emitentów w portfolio funduszu zagranicznego CPR Silver Age **53**
Procent portfela funduszu zagranicznego posiadającego rating ESG * **99.73%**

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

● **Jak przedstawiała się alokacja aktywów?**

Alokacja aktywów Subfunduszu Amundi Stars Silver Age wydzielonego w ramach Amundi Stars SFIO, przedstawiała się następująco:

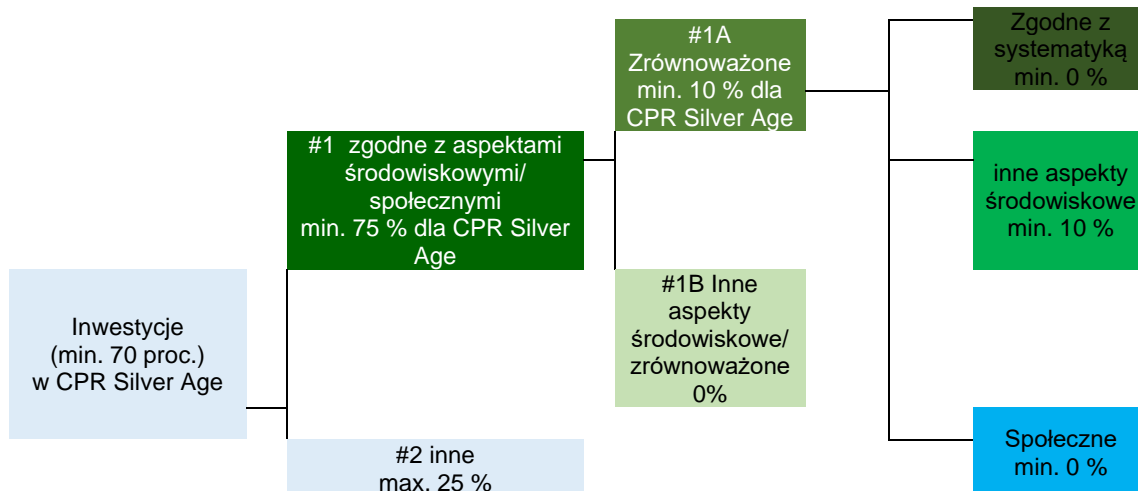
Aktywa	Udział w aktywach
Tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego CPR Silver Age	96,53 %
Środki pieniężne	3,39 %



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



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

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.



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 nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?**

Minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z systematyką UE, wynosi 10 %.



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



Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Nie dotyczy, gdyż Subfundusz nie posiadał minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu.



Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „inne”, czemu służą 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	3,39 %



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, ważone 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 wskaźnika referencyjnego 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**

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



ogólnym indeksem rynkowym?

Nie dotyczy

Data sporządzenia: 4 kwietnia 2023 r.