

AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BOND - P

FACTSHEET

Marketing-
Anzeige

31/03/2025

MARKETING-ANZEIGEN ■

Artikel 9 ■

Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **89,80 (EUR)**
Datum des NAV : **31/03/2025**
Fondsvolumen : **1.168,52 (Millionen EUR)**
ISIN-Code : **FR0013411741**
Referenzindex :
100% BLOOMBERG MSCI GLOBAL GREEN BOND HEDGED INDEX
Morningstar-Rating © : **1**
Morningstar-Kategorie © :
GLOBAL DIVERSIFIED BOND - EUR HEDGED
Anzahl der Fonds der Kategorie : **531**
Datum des Ratings : **31/03/2025**



Anlageziel

Ziel des Sektors besteht darin, Leistungen anzubieten, die mit der Entwicklung des Marktes für grüne Anleihen verbunden sind, indem Projekte bevorzugt werden, die sich positiv auf die Umwelt auswirken.
Als Vergleichsindex dient der „Bloomberg MSCI Global Green Bond Index, Total Return Index, Value Hedged EUR“. Dieser Index ist repräsentativ für grüne Anleihen mit „Investment Grade“ und wird gemäß der MSCI ESG Research-Methodik erstellt. Es ist durch das Euro-Wechselkursrisiko abgedeckt und wird mit den reinvestierten Coupons berechnet.
Die Umweltauswirkungen werden auf Grundlage von Schätzungen der vermiedenen Treibhausgasemissionen beurteilt, wobei die Menge vermiedener Tonnen CO₂-Äquivalente (tCO₂e) als Indikator verwendet wird.

Risiko-indikator (Quelle: Fund Admin)



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

⚠ Der Risiko-Indikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 3 Jahre lang halten.
Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubahlen.



Wertentwicklung (Quelle: Fondsadministrator) - Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performanceentwicklung (Basis: 100) * von 03/04/2019 bis 31/03/2025 (Quelle: Fund Admin)



A : A partir du 30/04/2024, le fonds aura comme benchmark Bloomberg MSCI Global Green Bond hedged Index

Wertentwicklung (nach Abzug von Gebühren) * (Quelle: Fund Admin)

seit dem	seit dem 31/12/2024	1 Monat 28/02/2025	3 Monate 31/12/2024	1 Jahr 28/03/2024	3 Jahre 31/03/2022	5 Jahre 31/03/2020	10 Jahre -	seit dem 03/04/2019
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-0,44%	-1,54%	-0,44%	1,79%	-8,31%	-11,28%	-	-9,97%
Referenzindex	-0,47%	-1,43%	-0,47%	-	-	-	-	-
Abweichung	0,03%	-0,10%	0,03%	-	-	-	-	-

Jährliche Wertentwicklung* (Quelle: Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	1,71%	6,11%	-20,70%	-3,11%	5,53%
Referenzindex	-	-	-	-	-
Abweichung	-	-	-	-	-

* Quelle: Fondsadministrator. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 1,00% und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Die angegebene Wertentwicklung deckt für jedes Kalenderjahr vollständige 12-Monats-Zeiträume ab. Der Wert der Anlagen kann in Abhängigkeit von der Marktentwicklung steigen oder fallen.

Indikatoren (Quelle: Amundi)

	Portfolio
Modifizierte Duration ¹	6,69
Durchschnittliches Rating	BBB+
Rendite	3,36%
SPS ³	5,17
Spread ²	92
Anzahl der Positionen im Portfolio	243

¹ Die modifizierte Duration (in Punkten) zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Veränderung des Referenzzinssatzes um 1%.

² Spread: Differenz der Rendite zwischen einer Anleihe und ihrer Referenzstaatsanleihe.

³ SPS: Nach dem Spread gewichtete modifizierte Duration

Gleitende(r) Indikator(en) (Quelle: Fund Admin)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	4,30%	6,45%	5,58%
Referenzindex Volatilität	-	-	-
Tracking Error ex-post	-	-	-
Sharpe Ratio	-0,37	-0,84	-0,66

Analyse der Renditen (Quelle: Fund Admin)

	seit Auflegung
Maximaler Rückgang	-24,86%
Schlechtester Monat	08/2022
Schlechtester Monat	-5,08%
Bester Monat	07/2022
Bester Monat	4,62%

MARKETING-ANZEIGEN ■

Kommentar des Managements

Treue zu seinem Image verfolgt D. Trump seine Konfrontationspolitik: Die Märkte müssen mit diesem politischen Risiko und der Volatilität, die es erzeugt, umgehen.

Die Ankündigung des deutschen Konjunkturprogramms, das die Aufhebung der Schuldenbremse beinhaltet, hat wie eine Bombe eingeschlagen und zu einem historischen Anstieg von 30 Basispunkten des deutschen 10-Jahres-Zinses geführt. Dieses Programm, das einen echten haushaltspolitischen Wendepunkt in Deutschland markiert, sollte das deutsche Wachstum unterstützen und Europa zugutekommen, spiegelt jedoch ein Gefühl der Dringlichkeit in einem Kontext zunehmender Handelskonflikte wider. Parallel dazu hat die EZB bei ihrer Sitzung im März eine weitere Senkung der Leitzinsen vorgenommen: Während Christine Lagarde der Meinung ist, dass die geldpolitische Lockerung nun in eine „deutlich weniger restriktive“ Phase eingetreten ist, scheint der Inflationsverlauf in Europa unter Kontrolle zu sein und die Aktivität bleibt moderat.

Angesichts der Unsicherheit über die amerikanische Handelspolitik hat die Fed ihre Leitzinsen bei ihrer Sitzung im März unverändert gelassen. Obwohl die Inflationsdruck im Februar nachgelassen hat, mit einer jährlichen Rate, die von 3% auf 2,8% gefallen ist, berücksichtigen diese Zahlen noch nicht die potenziellen Auswirkungen der bereits eingeführten oder in Verhandlung befindlichen Zölle durch die Trump-Administration... In diesem Kontext haben die Prognosen der Fed-Mitglieder eine stagflationäre Richtung eingeschlagen, indem die Wachstumsprognosen gesenkt und die zugrunde liegende Inflation für 2025 nach oben revidiert wurden.

Die Aussicht auf zusätzliche Zölle wirft daher Fragen zum Verhalten der Verbraucher und Unternehmen in den USA auf, was die Richtung der Zentralbanker unsicherer macht. Und die Angst vor einer möglichen Rezession in den Vereinigten Staaten hat den amerikanischen 2-Jahres-Zins um 11 Basispunkte auf 3,88% gedrückt, während der 10-Jahres-Zins stabil bei 4,21% blieb, was zu einer Verflachung von 11 Basispunkten führte. In Europa hingegen hat die Ankündigung des massiven Haushaltskonjunkturprogramms in Deutschland einen Anstieg des langen Endes der Zinskurve begünstigt. So schloss der deutsche 2-Jahres-Zins den Monat leicht um 2 Basispunkte höher bei 2,05%, während der 10-Jahres-Zins um 33 Basispunkte auf einen Anstieg von 31 Basispunkten kletterte. Die Bewegung ist auf dem Segment 2-30 Jahre der Kurve ausgeprägter, mit einer Verflachung von 37 Basispunkten im Monat.

Die Agenturen und Supra profitierten von einer anhaltenden Nachfrage der Investoren nach Primärausgaben, trotz einer niedrigen oder sogar nicht vorhandenen Emissionsprämie. Dennoch hat sich die durchschnittliche Risikoprämie der Supra und Agenturen nach der Ankündigung des deutschen Haushaltskonjunkturprogramms ausgeweitet, bevor sie den Monat unverändert gegenüber Deutschland abschloss.

Bei den Covered Bonds, vor dem Hintergrund einer Primärausgabe, die ohne Übertreibungen fortgesetzt wird, und eines sich normalisierenden Marktes, hat sich die durchschnittliche Risikoprämie um 2 Basispunkte gegenüber Deutschland und um 4 Basispunkte gegenüber Swaps verengt.

Die Euro IG-Kreditspreads reagierten zunächst sehr positiv, da der deutsche Stimulus als positiver Katalysator für das europäische Wachstum angesehen werden konnte, und die Spreads näherten sich am 10. März ihren engsten Niveaus des Jahres bei 85 Basispunkten. Allerdings hat sich der Rückgang des Sentiments aus den Vereinigten Staaten auf Europa ausgeweitet und der Markt litt unter einer erheblichen Ausweitung der Spreads. Die zweite Monatshälfte war stabiler, da der Markt diese Volatilität verdaut hat. Die Fundamentaldaten bleiben solide, da die Bilanzen der Unternehmen gut positioniert sind, um mit dem aktuellen Umfeld umzugehen.

In diesem Kontext wies der Euro IG-Markt im Monat eine Gesamtrendite von -1,04% auf, und die Kreditspreads weiteten sich auf 95 Basispunkte aus. Der 5-jährige Bund weitete sich um +17 Basispunkte aus, von 2,15% zu Beginn des Zeitraums auf 2,32%. Hybride Anleihen haben den Euro IG-Markt mit einer Gesamtrendite von -0,59% übertroffen, während andere hochriskante Vermögenswerte fast im Einklang mit sichereren Krediten waren.

Die absolute Performance litt unter der Zinsentwicklung, da das Portfolio eine höhere Zinsrisikoexposition aufwies als der Referenzindex, und unter seiner Überexposition gegenüber Kreditrisiken. Relativ gesehen hat das Portfolio seinen Index aufgrund seiner Überexposition gegenüber Kreditrisiken unterperformat, trotz des positiven Beitrags der Verflachungsstrategie.

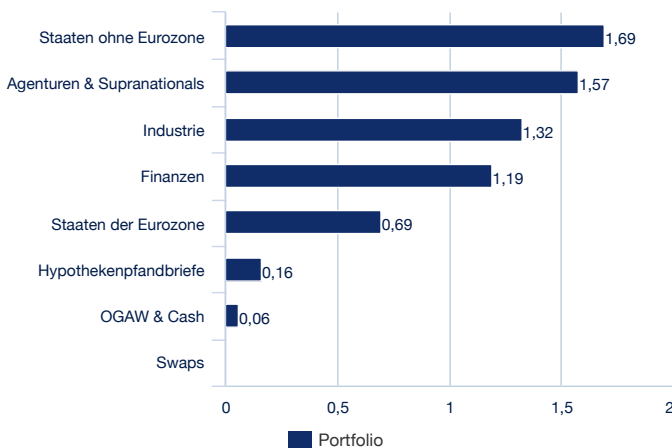
Was den Markt für grüne Anleihen betrifft, so erreichten die Primärausgaben im März 21 Milliarden Euro, hauptsächlich von Finanzinstituten, supranationalen Organisationen (EIB, EBRD und NIB) und Industrieunternehmen. Im Vergleich zu März 2024 wurden die neuen Emissionen auf dem Markt für grüne Anleihen halbiert, hauptsächlich aufgrund des Rückgangs der Emissionen von Agenturen, Industrieunternehmen und supranationalen Organisationen.

Auf dem Primärmarkt haben wir an der grünen Anleihe Skandinaviska Enskilda 2030 teilgenommen, die hauptsächlich Projekte im Bereich erneuerbare Energien (Windkraft) und in geringerem Maße umweltfreundliche Gebäude, insbesondere in Schweden und Finnland, finanziert. Im Immobiliensektor haben wir an VGP 2031 und Sagax 2032 sowie an Credit Agricola Home Covered teilgenommen.

Im Februar haben wir die Sensitivität des Fonds gegenüber dem Referenzindex von 25 auf 15 Basispunkte reduziert. Im Laufe des Monats haben wir die Überexposition auf der Euro-Kurve von 25 auf 15 Basispunkte reduziert und die Unterexposition auf der Dollar-Kurve bei -10 Basispunkten beibehalten. Im Kreditbereich halten wir eine positive Position im Segment mit einem Beta von 1,19.

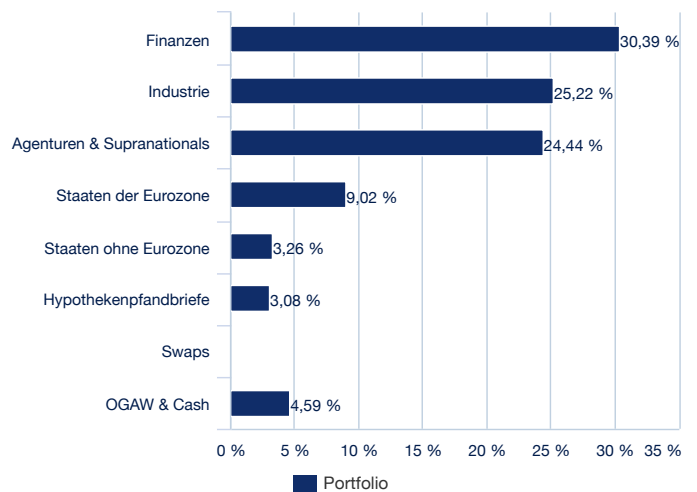
Aufteilung nach Emittenten (Quelle : Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



Einschließlich Derivaten

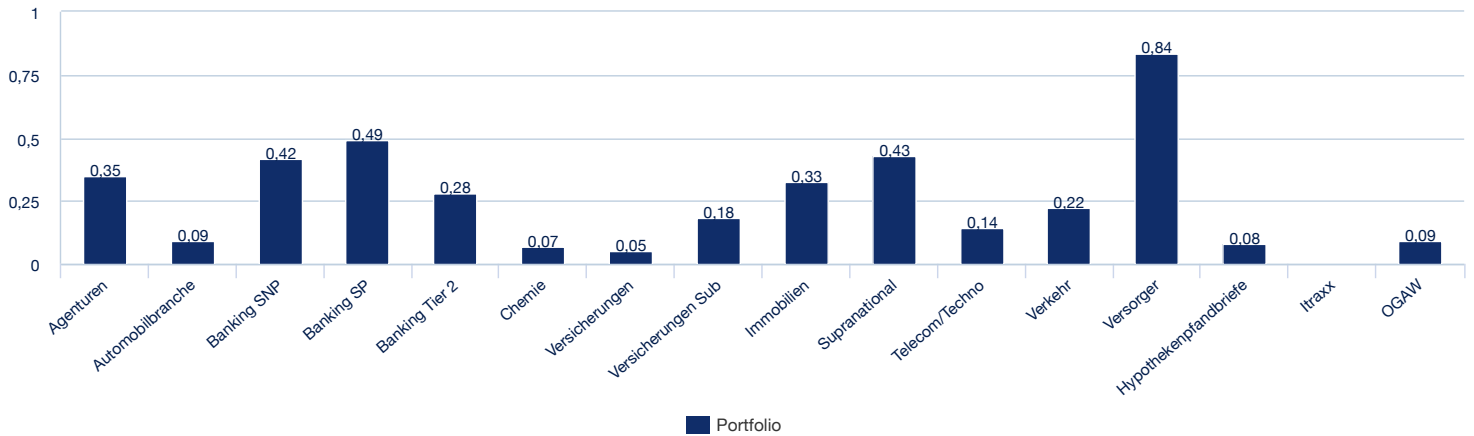
In Prozent des Vermögens *



* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

MARKETING-ANZEIGEN ■

Sektorallokation in SPS (Quelle: Amundi)



Aufteilung nach Laufzeiten (Quelle: Amundi)

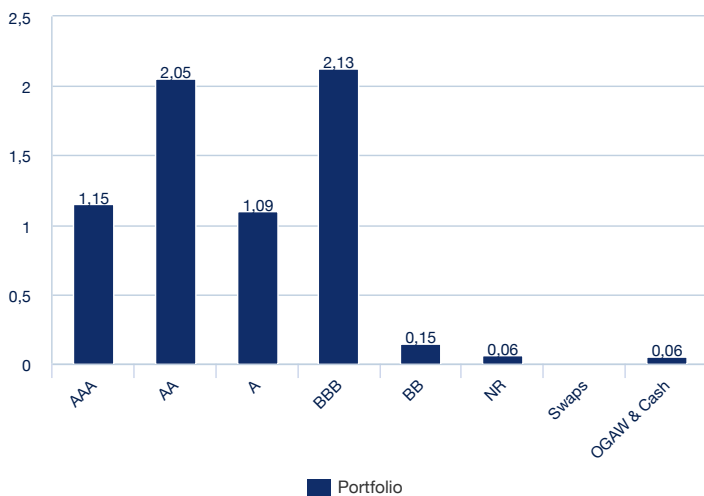
Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



Einschließlich Derivaten

Aufteilung nach Rating (Quelle: Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



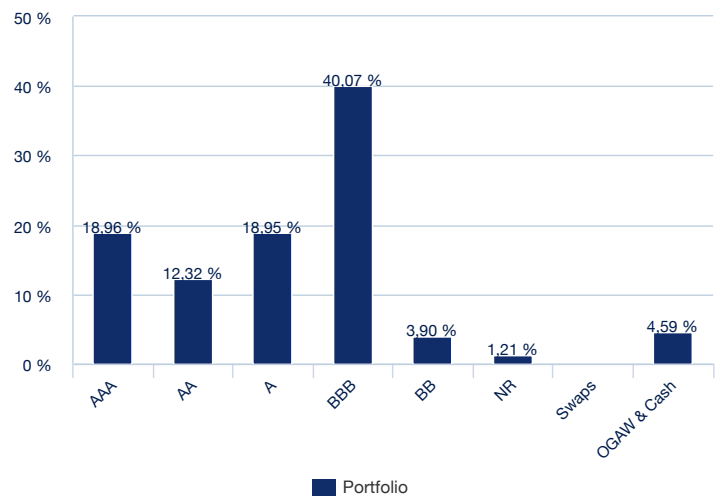
Einschließlich Derivaten

In Prozent des Vermögens *



* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

In Prozent des Vermögens *

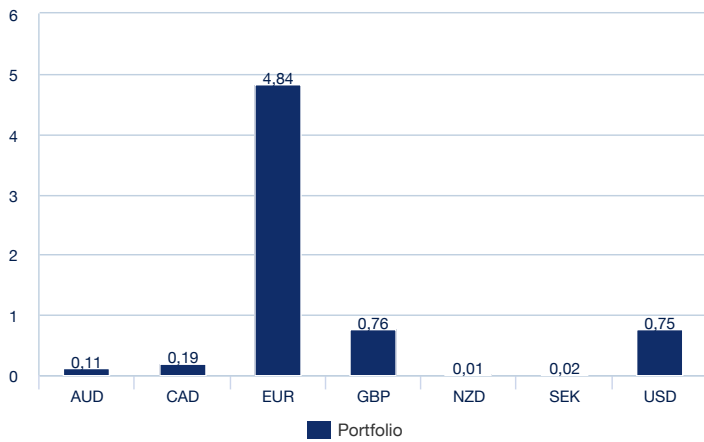


* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

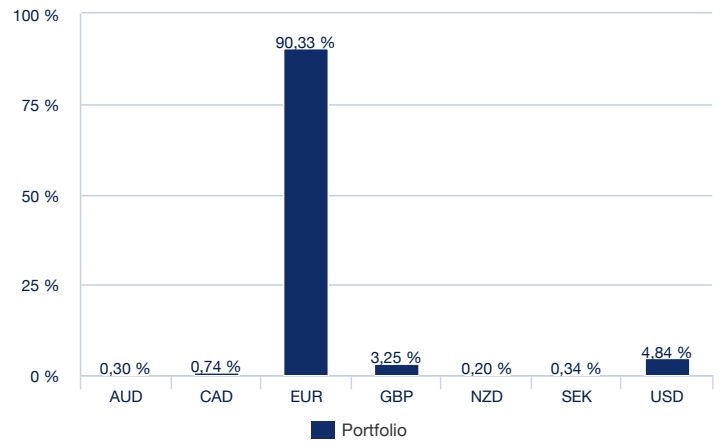
MARKETING-ANZEIGEN ■

Portfolio breakdown by currency

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



Aufschlüsselung nach Währungen in % des Vermögens (Quelle: Amundi)



Abweichung

Größte Übergewichtungen

Agenturen	14,28%
Banking SP	13,28%
Versorger	11,99%
Supranational	10,16%
Banking SNP	9,82%

Größte Untergewichtungen

-

Größte Emittenten (Quelle: Amundi)

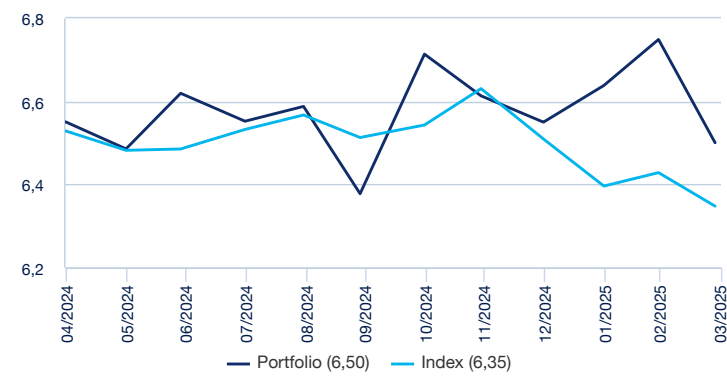
	Sektor	% des Vermögens	Modifizierte Duration	SPS Portfolio	SPS Index
Staatsanleihe					
ITALIAN REPUBLIC	Staaten der Eurozone	3,80%	0,56	0,58%	-
SPAIN (KINGDOM OF)	Staaten der Eurozone	1,59%	0,24	0,19%	-
BELGIUM	Staaten der Eurozone	1,28%	0,11	0,06%	-
CHILE	Staaten ohne Eurozone	1,11%	0,10	0,13%	-
UNITED KINGDOM	Staaten ohne Eurozone	1,03%	0,69	0,00%	-
REPUBLIC OF AUSTRIA	Staaten der Eurozone	0,88%	0,12	0,05%	-
FRANCE	Staaten der Eurozone	0,88%	-0,01	0,02%	-
IRELAND (REPUBLIC OF)	Staaten der Eurozone	0,58%	0,06	0,01%	-
HUNGARY (REPUBLIC OF)	Staaten ohne Eurozone	0,35%	0,03	0,07%	-
SWEDEN	Staaten ohne Eurozone	0,35%	0,02	0,00%	-
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	Staaten ohne Eurozone	0,22%	0,11	0,00%	-
NEW ZEALAND	Staaten ohne Eurozone	0,20%	0,01	0,00%	-
Nicht-staatliche Emittenten					
KFW-KDT F WDERAUFBAU	Agenturen & Supranationals	5,58%	0,29	0,06%	-
EUROPEAN UNION	Agenturen & Supranationals	4,31%	0,48	0,30%	-
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Agenturen & Supranationals	3,82%	0,25	0,09%	-
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzen	3,04%	0,10	0,10%	-
CAIXABANK SA	Finanzen	2,02%	0,07	0,08%	-
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanzen	1,78%	0,06	0,06%	-
BANCO DE SABADELL SA	Finanzen	1,73%	0,05	0,04%	-
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Industrie	1,69%	0,11	0,13%	-
IBERDROLA FINANZAS SA	Industrie	1,47%	0,07	0,10%	-
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA	Agenturen & Supranationals	1,45%	0,07	0,04%	-
AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID	Agenturen & Supranationals	1,39%	0,05	0,02%	-
ING GROEP NV	Finanzen	1,32%	0,05	0,07%	-
BANCO BPM SPA	Finanzen	1,31%	0,03	0,03%	-
AIB GROUP PLC	Finanzen	1,27%	0,05	0,09%	-

MARKETING-ANZEIGEN

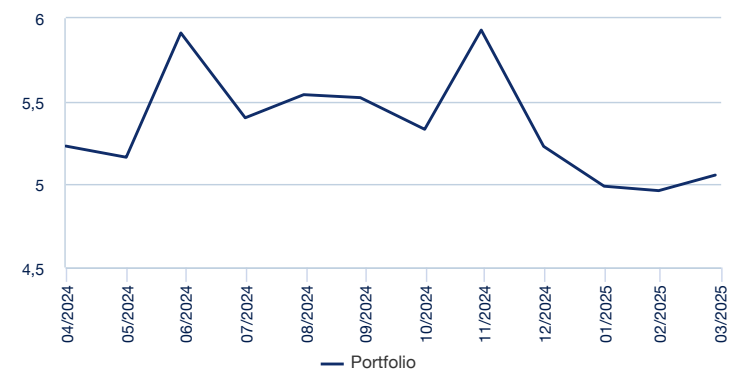
	Sektor	% des Vermögens	Modifizierte Duration	SPS Portfolio	SPS Index
Nicht-staatliche Emittenten	-	-	-	-	-
ILE-DE-FRANCE MOBILITES	Industrie	1,20%	0,12	0,11%	-

Risikoindikatoren (Quelle: Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



SPS (Quelle: Amundi)



MARKETING-ANZEIGEN ■

Hauptmerkmale (Quelle: Amundi)

Rechtsform	OGAW französische Recht
Verwaltungsgesellschaft	Amundi Asset Management
Depotbank	CACEIS Bank
Gründungsdatum des Teilfonds	31/01/2019
Auflagedatum der Anlageklasse	01/04/2019
Referenzwährung des Teilfonds	EUR
Referenzwährung der Anteilsklasse	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend
ISIN-Code	FR0013411741
Mindestanlagebetrag bei Erst-/Folgezeichnung	1 Tausendstel-Anteil(e)/Aktie(n) / 1 Tausendstel-Anteil(e)/Aktie(n)
Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts	Täglich
Uhrzeit für den Handelsschluss	Anträge pro Tag T vor 12:25
Ausgabeaufschlag (maximal)	1,00%
Erfolgsabhängige Gebühr	Nein
Rücknahmeabschlag (maximal)	0,00%
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,09%
Transaktionskosten	0,23%
Umwandlungsgebühr	
Empfohlene Mindestanlagedauer	3 Jahre
Übersicht zur Entwicklung des Referenzindex	30/04/2024 : 100.00% BLOOMBERG MSCI GLOBAL GREEN BOND HEDGED INDEX 16/11/2016 : Nicht an einer Benchmark orientierter Fonds

Wichtige Hinweise

Vereinfachtes und vertraglich nicht bindendes Dokument zu Werbezwecken. Die wichtigsten Fondsmerkmale ergeben sich aus der rechtlichen Dokumentation, die auf der AMF-Website abgerufen werden kann bzw. am Sitz der Verwaltungsgesellschaft auf einfache Anfrage hin erhältlich ist. Sie erhalten die rechtliche Dokumentation vor der Zeichnung eines Fonds. Anlagen bergen Risiken: Da der Wert der Fondsanteile bzw. OGAW-Aktien Marktschwankungen unterworfen ist, kann der Wert einer Anlage sowohl fallen als auch als auch steigen. Daher kann ein OGAW-Anleger sein ursprünglich eingesetztes Kapital ganz oder teilweise verlieren. Vor Zeichnung eines OGAW muss der Interessent prüfen, ob die entsprechende Anlage den geltenden gesetzlichen Vorschriften entspricht. Des Weiteren sollte er sich der steuerlichen Folgen bewusst sein und die rechtliche Dokumentation für OGAW zur Kenntnis nehmen. Soweit nichts Gegenteiliges vermerkt ist, stammen alle Angaben dieses Dokuments von Amundi. Soweit nichts Gegenteiliges vermerkt ist, entspricht das Datum der in dem Dokument genannten Angaben dem Datum, das unter dem eingangs des Dokuments befindlichen Vermerk MONATLICHE VERWALTUNGSÜBERSICHT aufgeführt ist.

MARKETING-ANZEIGEN

Lexikon der Grünen Anleihen

Green/Sustainable/Social Bonds

Green Bonds sind festverzinsliche Instrumente, deren Erlöse speziell für Projekte mit klar definierten Umweltvorteilen verwendet werden. Förderfähige Projekte sind unter anderem erneuerbare Energien, Energieeffizienz (einschließlich effizienter Gebäude), nachhaltige Abfallbewirtschaftung, nachhaltige Landnutzung, Erhaltung der biologischen Vielfalt, sauberer Transport und sauberes Wasser. Der Emittent sollte den Entscheidungsprozess skizzieren, der folgt, um die Berechtigung einer einzelnen Investition in die Rechtsdokumentation für das Wertpapier zu bestimmen:

- 1) Verwendung des Erlöses
- 2) Projektevaluierung und -auswahl
- 3) Verwaltung der Einnahmen
- 4) Berichterstattung

Auswirkung

Vermiedene Emissionen:

„Schätzung der Emissionen, die freigesetzt worden wären, wenn eine bestimmte Aktion oder Intervention nicht stattgefunden hätte. Beispielsweise könnte die Verwendung von Wärmedämmung in Gebäuden den Verbrauch von Gas zur Beheizung des Gebäudes verringern und damit die Treibhausgasemissionen des Gebäudes verringern. Um die Höhe der Emissionen zu bestimmen, die durch die Verwendung bestimmter Güter oder Dienstleistungen vermieden werden muss zunächst festgestellt werden, wie hoch die Emissionen gewesen wären, wenn die Waren oder Dienstleistungen nicht genutzt worden wären. Diese Ebene wird als Basisebene bezeichnet. Die vermiedenen Emissionen werden anhand der Differenz zwischen dem Ausgangsniveau und dem durch die Nutzung der Waren oder Dienstleistungen erreichten THG-Emissionsniveau quantifiziert.“

*Quelle: CDP

Auswirkungsmetrik:

Tonnen CO₂-Äquivalent (tCO₂e) pro 1Mn investiert (in Portfoliwährung).

ESG-Kriterien

Es handelt sich um nicht-finanzielle Kriterien, die zur Bewertung der Praktiken von Unternehmen, Staaten oder Körperschaften in den Bereichen Umwelt, soziales Engagement und Unternehmensführung eingesetzt werden:

"E" für die Umwelt (Energie- und Gasverbrauch, Wasser- und Abfallwirtschaft usw.)
"S" für Soziales / Gesellschaft (Achtung der Menschenrechte, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz usw.)
"G" für Governance (Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Achtung der Aktionärsrechte usw.)

Maßstab der Notierung von A (bestes Rating) bis G (schlechtestes Rating)

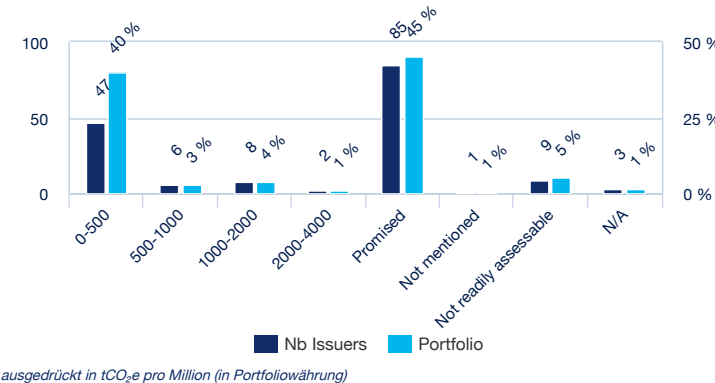


Wirkungsbericht

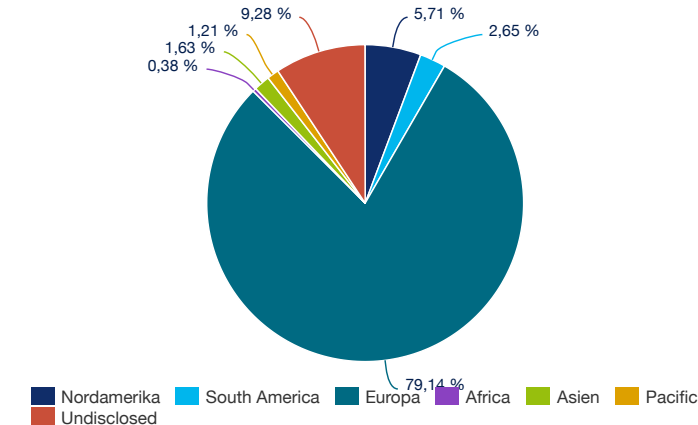
CO₂-Tonnen vermieden

Vermiedene Emissionen pro 1 Mio. €, die pro Jahr investiert werden	Portfolio 154,88
Berechnung beschränkt auf Green Bond Portfolio, basierend auf verfügbaren Daten	

Aufschlüsselung der vermiedenen Emissionen * pro Anleihe



Geografische Verteilung nach Projekttyp



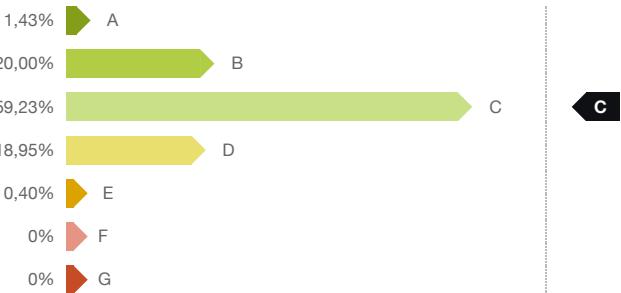
Green/Sustainable/Social Bonds

	Portfolio	Number
Green Bonds	95,28%	226
Social Bond	-	-
Sustainable Bond	-	-
Sustainability-Linked Bonds	-	-

Green Bonds Weight

	Portfolio
Green Bonds	95,28%

Aufschlüsselung der ESG-Ratings des Portfolios



MARKETING-ANZEIGEN ■

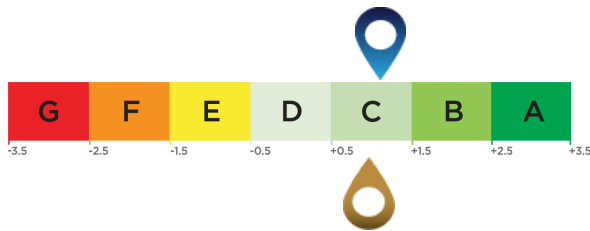
Breakdown by ICMA Project

	Portfolio
Green Projects - Total	100%
Erneuerbare Energie	23,76%
Energy Efficiency	9,27%
Kontrolle der umweltverschmutzung	2,14%
Nachhaltiges landmanagement	1,33%
Erhaltung der biologischen Vielfalt	0,70%
Nachhaltiger transport	24,12%
Wasserverwaltung	1,97%
Anpassung an den klimawandel	0,61%
Kreislaufwirtschaft	1,76%
Grünes Gebäude	28,79%
Sonstige	2,81%
Unbekannt	2,72%
Social Projects - Total	0,00%
Infrastructure	0,00%
Leistungen	0,00%
Gehäuse	0,00%
Beschäftigung	0,00%
Nahrungsmittel	0,00%
Empowerment	0,00%
Sonstige	0,00%
Unbekannt	0,00%

MARKETING-ANZEIGEN ■

ESG Durchschnittsrating (Quelle : Amundi)

Rating für Umwelt, Soziales und Governance.

ESG-Anlageuniversum: 100% BLOOMBERG MSCI GLOBAL GREEN BOND HEDGED INDEX
Bewertung des Anlageportfolios: 1,09

Bewertung des ESG-Anlageuniversums¹: 0,95
ESG-Abdeckung (Quelle: Amundi) *

	Portfolio	ESG-Anlageuniversum
Prozentualer Anteil des Portfolios mit ESG-Rating ²	100,00%	97,74%
Prozentualer Anteil der von einem ESG-Rating profitieren kann ³	95,74%	99,96%

* Wertpapiere, die nach ESG-Kriterien bewertet werden können. Die Gesamtsumme kann von 100% abweichen, um die tatsächliche Ausrichtung des Portfolios widerzuspiegeln (einschließlich Bargeld).

ESG-Wörterbuch**ESG-Kriterien**

Es handelt sich um nicht-finanzielle Kriterien, die zur Bewertung der Praktiken von Unternehmen, Staaten oder Körperschaften in den Bereichen Umwelt, soziales Engagement und Unternehmensführung eingesetzt werden:

"E" für die Umwelt (Energie- und Gasverbrauch, Wasser- und Abfallwirtschaft usw.)

"S" für Soziales / Gesellschaft (Achtung der Menschenrechte, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz usw.)

"G" für Governance (Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Achtung der Aktionärsrechte usw.)

ESG Rating

ESG-Rating des Emittenten: Jeder Emittent wird anhand von ESG-Kriterien bewertet und erhält einen quantitativen Score, der auf dem Branchendurchschnitt basiert. Aus dem Score wird ein Rating auf einer Skala von A bis G abgeleitet, wobei A dem besten und G dem schlechtesten Rating entspricht. Die Methodik von Amundi ermöglicht eine umfassende, standardisierte und systematische Analyse von Emittenten über alle Anlageregionen und Anlageklassen (Aktien, Anleihen, etc.) hinweg.

ESG-Rating des Anlageuniversums und des Portfolios: Das Portfolio und das Anlageuniversum erhalten einen ESG-Score und ein ESG-Rating (von A bis G). Der ESG-Score ist der gewichtete Durchschnitt der Scores der Emittenten, berechnet anhand ihrer relativen Gewichtung im Anlageuniversum bzw. im Portfolio, unter Ausschluss von liquiden Mitteln und Emittenten ohne Rating.

ESG-Mainstreaming bei Amundi

Amundi-Portfolios, die standardmäßig ESG-Kriterien berücksichtigen, halten nicht nur die Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren⁴ von Amundi ein. Sie haben darüber hinaus ein ESG-Performanceziel, das vorsieht, für die Portfolios eine höhere ESG-Bewertung als für das entsprechende Anlageuniversum zu erzielen.

¹ Die Bezugsgröße für das Anlageuniversum ist entweder als Referenzindikator des Fonds definiert oder als Index, der das ESG-bezogene verfügbare Anlageuniversum repräsentiert.

² Prozentualer Anteil der Wertpapiere mit Amundi ESG-Rating am Gesamtportfolio (als Gewichtung angegeben)

³ Prozentualer Anteil der Wertpapiere, für die eine ESG-Bewertungsmethode angewendet wird, am Gesamtportfolio (als Gewichtung angegeben)

⁴ Das aktualisierte Dokument steht unter <https://www.amundi.com/int/ESG> zur Verfügung.

WELTKUGELN

Das Nachhaltigkeitsniveau ist eine von Morningstar entwickelte Bewertungskennzahl, um das Verantwortungsbewusstsein eines Fonds unabhängig, basierend auf den Werten im Portfolio zu messen. Die Bewertung reicht von sehr niedrig (1 Weltkugel) bis sehr hoch (5 Weltkugeln).

Quelle: Morningstar © Die Nachhaltigkeitsbewertung berechnet und zwar basierend auf den von Sustainalytics bereitgestellten ESG-Risikoanalysen für die Unternehmen, die in die Berechnung der Nachhaltigkeitsbewertung von Morningstar einfließen. © 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen in diesem Dokument: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltsanbieter; (2) dürfen weder vervielfältigt noch weitergegeben werden und (3) die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität dieser Informationen wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen Verantwortung für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen über das Rating von Morningstar finden Sie auf der Website des Unternehmens unter www.morningstar.com.