

AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BOND - P

FACTSHEET

Marketing-
Anzeige

30/04/2025

MARKETING-ANZEIGEN ■

Artikel 9 ■

Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **91,02 (EUR)**
Datum des NAV : **30/04/2025**
Fondsvolumen : **1.185,80 (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 : **30/04/2025**



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 30/04/2025 (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 31/03/2025	3 Monate 31/01/2025	1 Jahr 30/04/2024	3 Jahre 29/04/2022	5 Jahre 30/04/2020	10 Jahre -	seit dem 03/04/2019
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	0,91%	1,35%	0,63%	4,86%	-3,07%	-12,52%	-	-8,75%
Referenzindex	0,92%	1,40%	0,79%	5,11%	-	-	-	-
Abweichung	-0,01%	-0,04%	-0,16%	-0,26%	-	-	-	-

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	Index
Modifizierte Duration ¹	6,91	6,40
Durchschnittliches Rating	BBB+	A-
Rendite	3,01%	3,36%
SPS ³	5,33	4,63
Spread ²	97	71
Anzahl der Positionen im Portfolio	245	1.754

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	4,37%	6,40%	5,59%
Referenzindex Volatilität	-	-	-
Tracking Index ex-post	-	-	-
Sharpe Ratio	0,32	-0,59	-0,70

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

Investoren passten sich an die neuen US-Zollrichtlinien an, die sich gegen ihre wichtigsten Handelspartner, insbesondere China, richteten. Die Ankündigung von Zöllen auf importierte Waren verursachte zunächst erhebliche Turbulenzen, wobei der S&P 500-Index seine schlechteste Zwei-Tages-Performance seit dem Zweiten Weltkrieg verzeichnete und um über 10% fiel, während der europäische Investment-Grade-Anleihemarkt eine Ausweitung der Spreads um 30 Basispunkte erlebte. Die 90-tägige Aussetzung bestimmter Zölle stellte jedoch das Vertrauen der Investoren wieder her, was zu einem bemerkenswerten Rückgang von 9,5% im S&P 500 führte. Sichere Anlagen hielten sich gut, mit Ausnahme des Dollars, der durch Ängste vor einer US-Rezession bestraft wurde. Unsicherheit bleibt jedoch bestehen, da das Auslaufen der Aussetzung am 8. Juli näher rückt, während die Investoren gespannt auf Entwicklungen in den Zollverhandlungen warten. Das geopolitische Klima bleibt angespannt, und die Inflation bleibt ein großes Anliegen, angeheizt durch Störungen in den Lieferketten und steigende Rohstoffpreise. In den USA sprangen die Inflationserwartungen der Haushalte auf 6,7% im Jahresvergleich, den höchsten Stand seit 1981, während die Eurozone ein stabileres Inflationsumfeld erlebte, mit Erwartungen, die sich im März auf etwa 2,2% moderierten. Insgesamt steht die USA vor erheblichen inflationsbedingten Druck, während die Eurozone die Inflation anscheinend besser unter Kontrolle hat, was die Unterschiede zwischen den wirtschaftlichen Bedingungen und den politischen Reaktionen in den beiden Regionen widerspiegelt. Da die inflationsbedingten Druck bestehen bleibt, wird das Gleichgewicht zwischen der Ankurbelung des Wirtschaftswachstums und der Kontrolle der Preise zunehmend delikat, was Auswirkungen auf die Geldpolitik in den kommenden Monaten haben könnte.

In diesem Kontext erzielte der Euro IG-Markt im Laufe des Monats eine Gesamtrendite von 0,99%, während sich die Kreditspreads um 14 Basispunkte ausweiteten und den Monat bei 112 Basispunkten beendeten. Der 5Y-Bund zog sich um 35 Basispunkte zusammen und fiel von 2,34% zu Beginn des Monats auf 1,99%. Einige hochbeta-Anlagen schnitten im Vergleich zu sichereren Anlagen schlechter ab; tatsächlich erzielten Bank-AT1s im Laufe des Monats eine Gesamtrendite von -0,38%, gefolgt von Hybridanleihen mit einer Gesamtrendite von -0,15%, während Hochzinsanleihen im gleichen Zeitraum eine Gesamtrendite von 0,07% erzielten. Der Primärmarkt erlebte im April einen Rückgang mit einer Emission von 19,3 Milliarden Euro, was einem Rückgang von 75% im Vergleich zum Vorjahr entspricht und einen signifikanten Rückgang der Aktivität nach einem rekordverdächtigen Jahresstart widerspiegelt. Dennoch trugen der bessere Ton in den Märkten und die versöhnlicheren Schlagzeilen im Handelskrieg zu einem Anstieg der Emissionen in der letzten Aprilwoche bei. Insgesamt gab es, obwohl die Primärmärkte vor Herausforderungen standen, vorsichtigen Optimismus auf Verbesserung in den kommenden Wochen, vorausgesetzt, es gab keine scharfe Verschlechterung der Marktbedingungen.

Die Kreditindizes weiteten sich zu Beginn des Aprils aufgrund der Volatilität und Unsicherheitsereignisse stark aus, nur um sich nach dem Rückschlag bei den Zolllösungen wieder zu erholen. Itraxx Main stieg von 63 Basispunkten auf 90 Basispunkte, nur um bis Ende des Monats ab dem 10. April auf 68 Basispunkte zurückzufallen. Itraxx CrossOver hingegen weitete sich um über 100 Basispunkte von 328 Basispunkten auf 435 Basispunkte aus, nur um auf 350 Basispunkte zurückzufallen.

Was den Markt für grüne Anleihen betrifft, gab es einige Emissionen von Unternehmen, hauptsächlich Versorgungsunternehmen, angeführt von EDF mit drei Tranchen (insgesamt 2,25 Mrd. €) und Alliander mit zwei (insgesamt 1 Mrd. €). Auf der SSA-Seite emittierte Deutschland eine grüne Anleihe über 3 Milliarden Euro, und die EIB gab ihre erste grüne Anleihe im Einklang mit dem EU GBS über denselben Betrag aus.

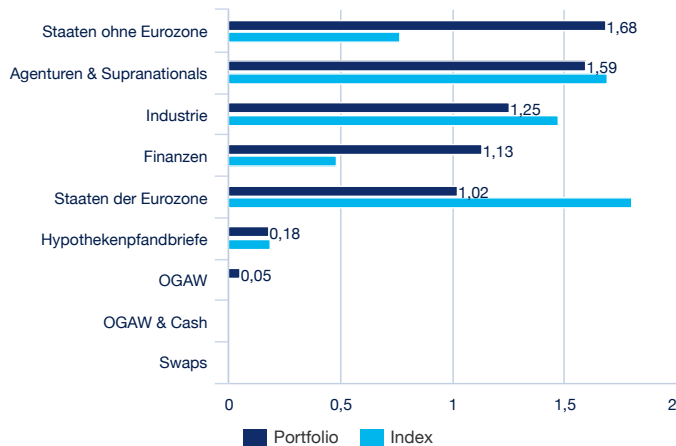
Wir waren selektiv und nahmen an: Achmea 2028, CAFFIL 2035, DZHYP 2029 und EIB 2037 teil.

In diesem Monat wurde die Sensitivität des Fonds auf +50 Basispunkte gegenüber dem Benchmark erhöht. Am Ende des Monats wurde das Beta des Fonds taktisch leicht auf 1,15 reduziert.

Blickt man in die Zukunft, könnten wir einen grundlegenden Wandel in den Marktdynamiken erleben, da die USA nicht mehr als sicherer Hafen angesehen werden und das Vertrauen in die internationalen Beziehungen abnimmt. Dieser Übergang könnte höhere Risikoprämien erfordern und die Märkte dazu bringen, ihre Bewertungsrahmen anzupassen. In diesem Umfeld könnten europäische festverzinsliche Anlagen profitieren, wobei widerstandsfähige europäische Institutionen und jüngste Kapitalrückführungsströme aus den USA ein erneuertes Interesse der Investoren widerspiegeln. Darüber hinaus wird erwartet, dass Deutschlands bevorstehende fiskalische Anreize die Wirtschaft ankurbeln, wodurch europäischer Kredit trotz kurzfristiger Volatilität als attraktive Gelegenheit positioniert wird. In Bezug auf Sektoren bleiben Finanzwerte aufgrund starker Fundamentaldaten und begrenzter Exposition gegenüber Zöllen bevorzugt, während zyklische Sektoren wie Metalle, Bergbau und Fluggesellschaften unterperforierten, was die Notwendigkeit selektiver Anlagestrategien hervorhebt.

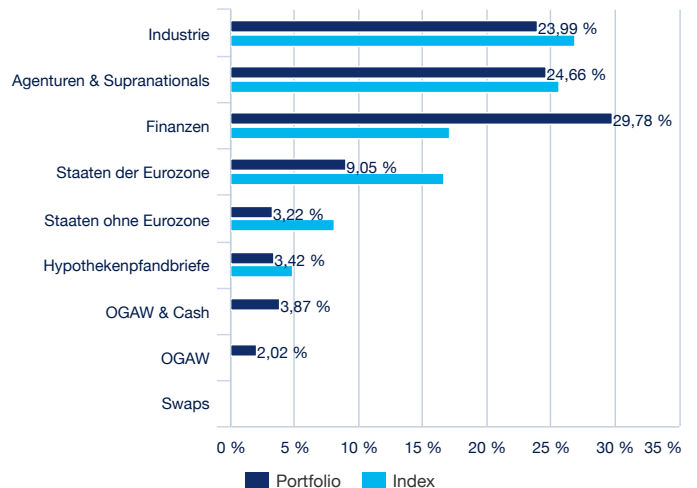
Aufteilung nach Emittenten (Quelle : Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



Einschließlich Derivaten

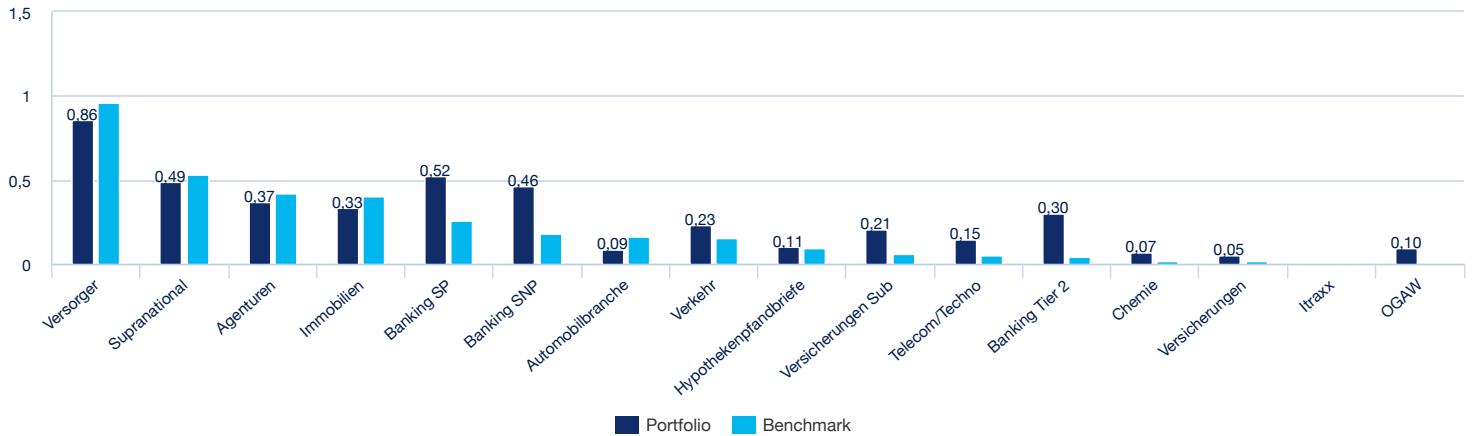
In Prozent des Vermögens *



* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

MARKETING-ANZEIGEN ■

Sektorallokation in SPS (Quelle: Amundi)

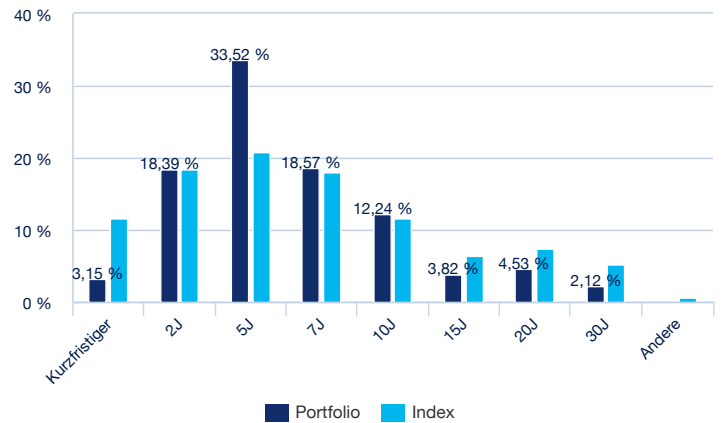


Aufteilung nach Laufzeiten (Quelle: Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



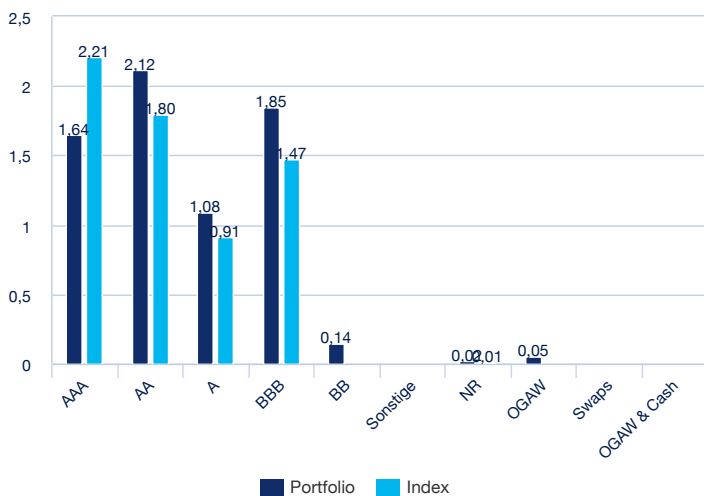
In Prozent des Vermögens *



Einschließlich Derivaten

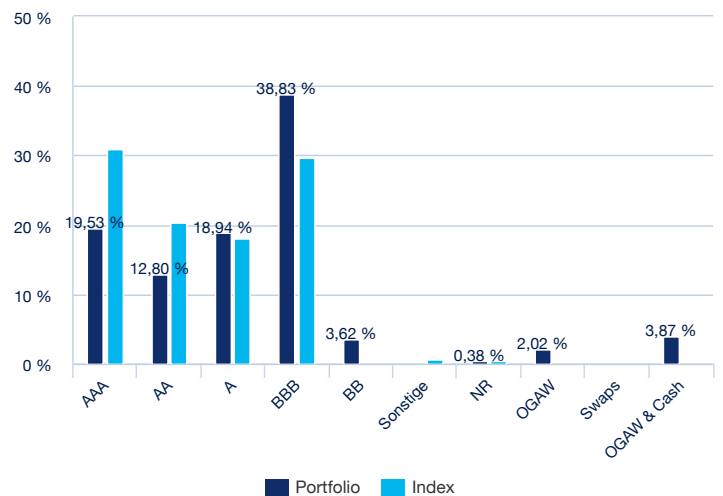
Aufteilung nach Rating (Quelle: Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



Einschließlich Derivaten

In Prozent des Vermögens *

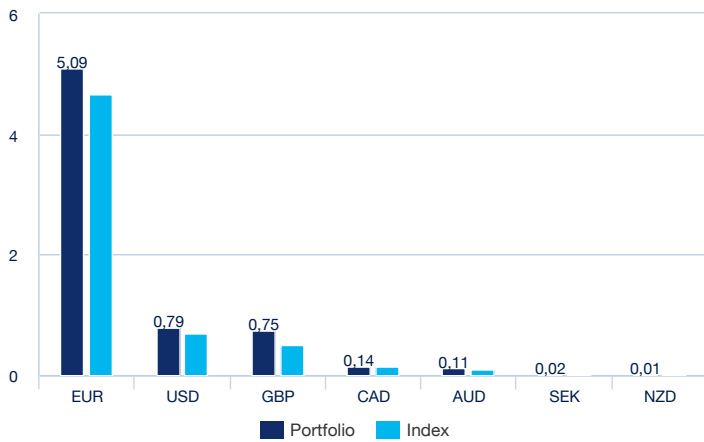


* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

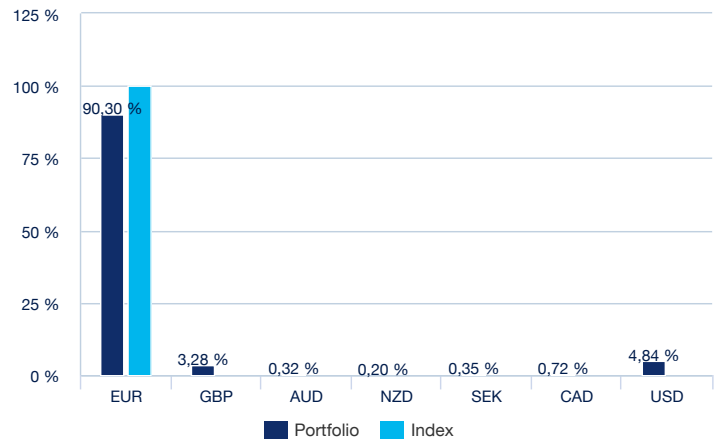
MARKETING-ANZEIGEN ■

Portfolio breakdown by currency

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



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



Abweichung

Größte Übergewichtungen

Banking SNP	4,27%
Banking Tier 2	3,69%
Banking SP	3,33%
Telecom/Techno	1,49%
Versicherungen Sub	1,21%

Größte Untergewichtungen

Automobilbranche	-1,59%
Immobilien	-1,74%
Versorger	-2,51%
Staaten ohne Eurozone	-4,86%
Staaten der Eurozone	-7,66%

Größte Emittenten (Quelle: Amundi)

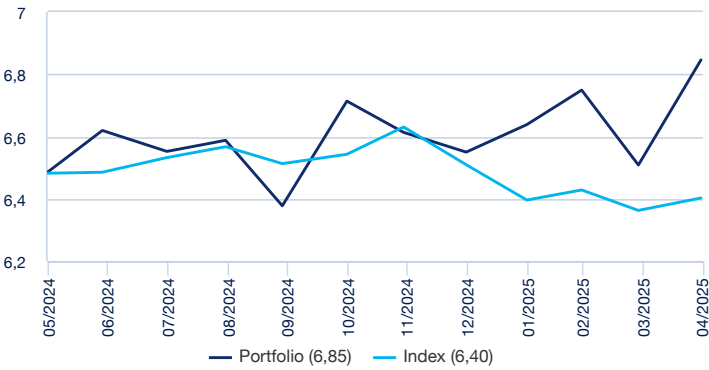
	Sektor	% des Vermögens	Modifizierte Duration	SPS Portfolio	SPS Index
Staatsanleihe					
ITALIAN REPUBLIC	Staaten der Eurozone	3,78%	0,38	0,41%	0,37%
SPAIN (KINGDOM OF)	Staaten der Eurozone	1,62%	0,24	0,21%	0,09%
BELGIUM	Staaten der Eurozone	1,27%	0,11	0,06%	0,06%
CHILE	Staaten ohne Eurozone	1,09%	0,10	0,13%	0,04%
UNITED KINGDOM	Staaten ohne Eurozone	1,01%	0,69	0,00%	0,00%
FRANCE	Staaten der Eurozone	0,90%	0,00	0,02%	0,42%
REPUBLIC OF AUSTRIA	Staaten der Eurozone	0,89%	0,12	0,06%	0,05%
IRELAND (REPUBLIC OF)	Staaten der Eurozone	0,58%	0,06	0,02%	0,02%
HUNGARY (REPUBLIC OF)	Staaten ohne Eurozone	0,35%	0,03	0,08%	0,02%
SWEDEN	Staaten ohne Eurozone	0,34%	0,02	0,00%	0,00%
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	Staaten ohne Eurozone	0,22%	0,11	0,00%	0,00%
NEW ZEALAND	Staaten ohne Eurozone	0,20%	0,01	0,00%	0,00%
Nicht-staatliche Emittenten					
KFW-KDT F WDERAUFBAU	Agenturen & Supranationals	5,51%	0,29	0,07%	0,06%
EUROPEAN UNION	Agenturen & Supranationals	4,36%	0,48	0,33%	0,41%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Agenturen & Supranationals	4,11%	0,28	0,12%	0,09%
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzen	2,28%	0,06	0,07%	0,00%
CAIXABANK SA	Finanzen	1,98%	0,07	0,08%	0,02%
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanzen	1,77%	0,05	0,07%	0,01%
BANCO DE SABADELL SA	Finanzen	1,72%	0,05	0,05%	0,01%
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Industrie	1,60%	0,10	0,13%	0,04%
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA	Agenturen & Supranationals	1,45%	0,07	0,04%	0,02%
IBERDROLA FINANZAS SA	Industrie	1,44%	0,07	0,12%	0,04%
AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID	Agenturen & Supranationals	1,38%	0,05	0,02%	0,00%
ING GROEP NV	Finanzen	1,32%	0,05	0,07%	0,03%

MARKETING-ANZEIGEN

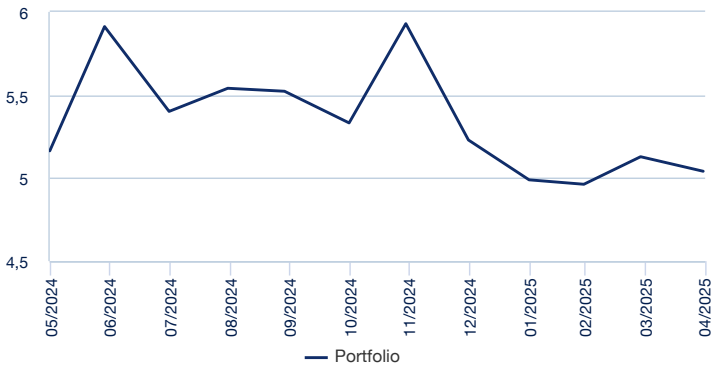
	Sektor	% des Vermögens	Modifizierte Duration	SPS Portfolio	SPS Index
Nicht-staatliche Emittenten					
BANCO BPM SPA	Finanzen	1,30%	0,03	0,04%	0,01%
AIB GROUP PLC	Finanzen	1,27%	0,05	0,09%	0,01%
ILE-DE-FRANCE MOBILITES	Industrie	1,21%	0,12	0,11%	0,05%

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	1,12%
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 Portfoliowährung).

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)

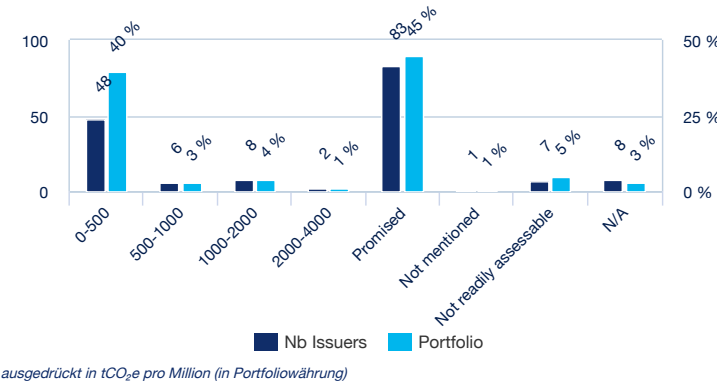


Wirkungsbericht

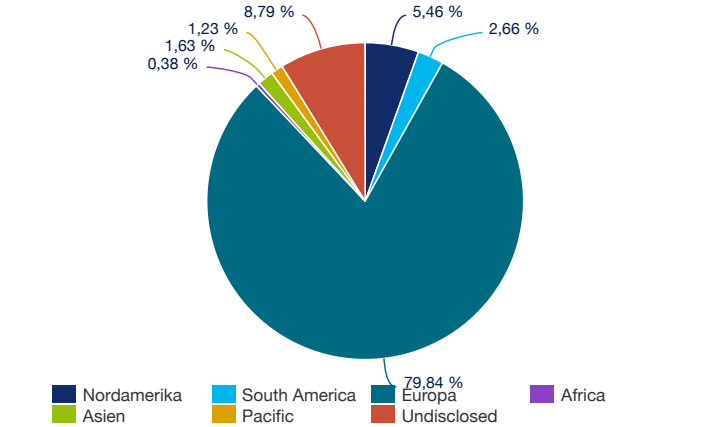
CO₂-Tonnen vermieden

	Portfolio
Vermiedene Emissionen pro 1 Mio. €, die pro Jahr investiert werden	152,11
Berechnung beschränkt auf Green Bond Portfolio, basierend auf verfügbaren Daten	

Aufschlüsselung der vermiedenen Emissionen * pro Anleihe



Geografische Verteilung nach Projekttyp



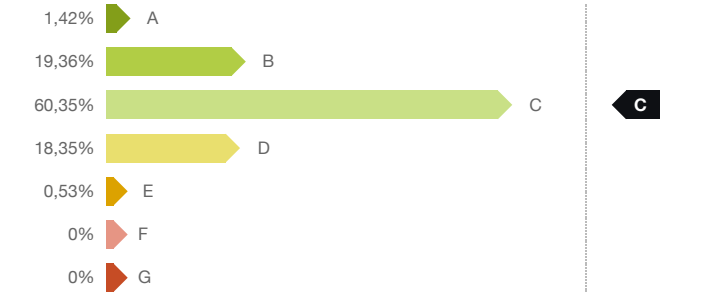
Green/Sustainable/Social Bonds

	Portfolio	Number
Green Bonds	94,18%	229
Social Bond	-	-
Sustainable Bond	-	-
Sustainability-Linked Bonds	-	-

Green Bonds Weight

	Portfolio
Green Bonds	94,18%

Aufschlüsselung der ESG-Ratings des Portfolios



MARKETING-ANZEIGEN ■

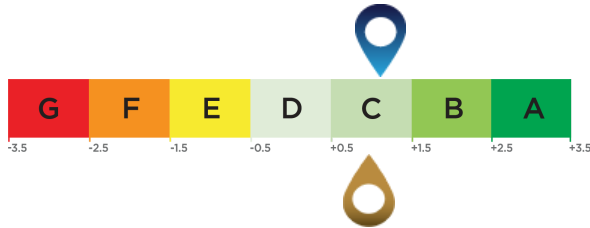
Breakdown by ICMA Project

	Portfolio
Green Projects - Total	100%
Erneuerbare Energie	24,19%
Energy Efficiency	8,94%
Kontrolle der umweltverschmutzung	2,22%
Nachhaltiges landmanagement	1,30%
Erhaltung der biologischen Vielfalt	0,75%
Nachhaltiger transport	24,21%
Wasserverwaltung	2,04%
Anpassung an den klimawandel	0,60%
Kreislaufwirtschaft	1,68%
Grünes Gebäude	28,38%
Sonstige	2,88%
Unbekannt	2,80%
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%	97,75%
Prozentualer Anteil der von einem ESG-Rating profitieren kann ³	96,28%	99,93%

* 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.