AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BONDS - P

FACTSHEET

Marketing-Anzeige

31/03/2024

WERBUNG ■

Artikel 9 ■

Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **88,22 (EUR)**
Datum des NAV : **28/03/2024**
Fondsvolumen : **1.258,43 (Millionen EUR)**
ISIN-Code : **FR0013411741**
Referenzindex :
Nicht an einer Benchmark orientierter Fonds
Morningstar-Rating © : **1**
Morningstar-Kategorie © :
GLOBAL BOND - EUR HEDGED
Anzahl der Fonds der Kategorie : **600**
Datum des Ratings : **31/03/2024**

Bitte beachten Sie die untenstehenden Hinweise zum FNG-Siegel.

Anlageziel

Ziel des Teilfonds ist es, grüne Anleihen – sogenannte „Green Bonds“ – auszuwählen, die die Kriterien der Green Bonds Principles erfüllen und bei denen die Projekte, die sie finanzieren, messbare positive Auswirkungen auf die Energie- und Umweltwende haben (gemäß einer internen Analyse der Verwaltungsgesellschaft hinsichtlich der Umweltaspekte der Projekte). In Anbetracht des Anlageziels kann die Wertentwicklung des Teilfonds nicht mit einem relevanten Referenzindex verglichen werden. Zu Informationszwecken kann die Performance des Teilfonds jedoch mit jener des in Euro abgesicherten Index „Barclays MSCI Global Green Bond Index“ (mit wiederangelegten Kupons) verglichen werden.
Hierzu wählt das Verwaltungsteam ein Anlageuniversum aus 100 % des Nettovermögens mit Ausnahme von liquiden Mitteln (Geldmarkt-OGA und Barmittel) aus grünen Anleihen aus, die die höchsten Transparenzstandards im Hinblick auf die Beurteilung der positiven Auswirkungen auf die Energie- und Umweltwende erfüllen.

Risiko-indikator *(Quelle: Fund Admin)*

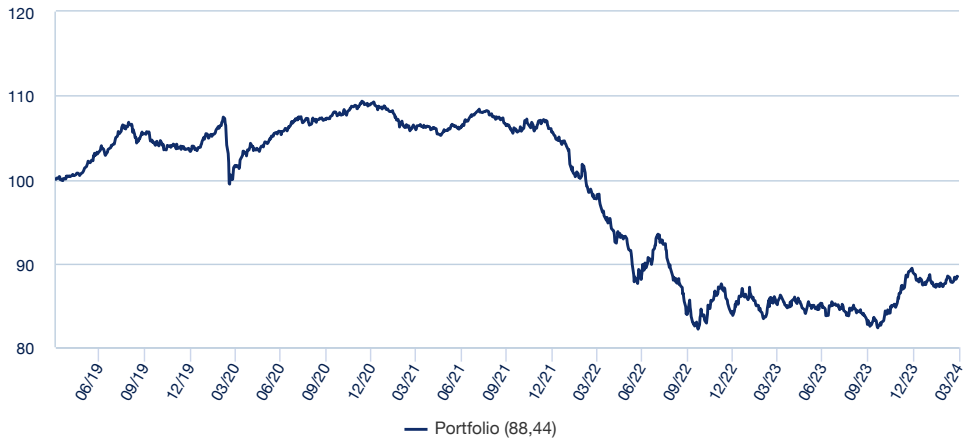
1 2 **3** 4 5 6 7

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 auszubezahlen.

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

Performanceentwicklung (Basis: 100) * von 03/04/2019 bis 28/03/2024 (Quelle: Fund Admin)



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

	seit dem	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit dem
seit dem	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	-	-	03/04/2019
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-0,52%	1,11%	-0,52%	3,50%	-16,60%	-	-	-11,56%

Jährliche Wertentwicklung* (Quelle: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	6,11%	-20,70%	-3,11%	5,53%	-

Indikatoren (Quelle: Amundi)

	Portfolio	Index
Modifizierte Duration [1]	6,47	6,66
Durchschnittliches Rating	BBB+	A-
Rendite	3,35%	3,77%
SPS [3]	5,28	4,84
Spread [2]	92	77
Anzahl der Positionen im Portfolio	234	1.498

[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	5,73%	6,53%	5,89%
Sharpe Ratio	-0,04	-1,11	-

Analyse der Renditen (Quelle: Fund Admin)

	seit Auflegung
Maximaler Rückgang	-24,86%
Wiederaufholungsperiode (in Tagen)	-
Schlechtester Monat	08/2022
Schlechtester Monat	-5,08%
Bester Monat	07/2022
Bester Monat	4,62%

* 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.

Kommentar des Managements

FED und EZB behielten im März ihre Zinsen unverändert bei, wobei sie die Einleitung einer Zinslockerung um weiteren Jahresverlauf signalisierten. Eine erste Zinssenkung der EZB könnte im Juni erfolgen, vorausgesetzt, die Inflationszahlen im Dienstleistungssektor und insbesondere die Lohnentwicklung weisen in die richtige Richtung. Im März fielen die vorläufigen Inflationszahlen in der Eurozone in Spanien (3,2 % gegenüber erwarteten 3,3 %), Italien (1,3 % gegenüber 1,5 %) und Frankreich (2,4 % gegenüber 2,8 %) niedriger als erwartet aus, wodurch die Markterwartungen hinsichtlich einer ersten Zinssenkung im Juni verstärkt wurden. Die Wirtschaftstätigkeit ist nach wie vor fragil, verbessert sich aber, wie aus der zunehmenden Erholung der Einkaufsmanagerindizes hervorgeht. Dies betrifft insbesondere den Index für den Dienstleistungssektor, während sich sein Pendant für das verarbeitender Gewerbe wie bisher schwach entwickelt.

Indes verzichtete die Fed in ihrer jüngsten Stellungnahme auf die Formulierung „höhere Zinsen über einen längeren Zeitraum“, und J. Powell bekräftigte seine Absicht, bereits im Juni zu intervenieren. Dabei betonte er, dass der Weg zurück zum Inflationsziel von 2 % nicht linear verlaufen werde und dass sich die Fed trotz des Anstiegs zu Jahresbeginn nicht dazu veranlasst sehe, ihre Inflationsprognose zu überdenken. Die Mitglieder des FOMC optieren nun für drei Zinssenkungen im Umfang von insgesamt 75 Bp. für das Jahr 2024. Aufgrund der besser als erwartet ausfallenden Arbeitsmarktentwicklung wurde die Wachstumsprognose für 2024 allerdings deutlich von 0,7 % auf 2,1 % nach oben korrigiert. Als Folge wird auf eine Senkung um 25 Bp. im Jahr 2025 verzichtet.

Die baldige Einleitung des geldpolitischen Lockerungszyklus unterstützte weiterhin eine gute Marktentwicklung im März und allgemein im ersten Quartal. Die deutschen Bundrenditen fielen im März um 10 Bp. auf 2,30 % für 10-jährige und um 6 Bp. auf 2,85 % für 2-jährige Papiere, wodurch der Spread zwischen dem 2- und 10-jährigen Segment mit -55 Bp. auf das niedrigste Niveau seit September sank. Dadurch wurde der Anstieg der Rendite für 10-jährige Anleihen im ersten Quartal auf +28 Bp. begrenzt, sodass die Ende 2023 verzeichnete Rallye teilweise wieder rückgängig gemacht wurde.

Im Berichtsmonat hielt die bisher in diesem Jahr verzeichnete Dynamik an. Die Kreditspreads setzten ihren Verengungstrend fort und näherten sich den Tiefstständen von 2021 an, wobei der Markt nach wie vor stark datenabhängig ist und die jüngsten Schritte der Zentralbanken genau beobachtet werden. Während sich die Berichtssaison ihrem Ende nähert, entwickelte sich der Markt für auf Euro lautende Investment-Grade-Unternehmensanleihen in der ersten Woche recht stabil, und die Rally nahm erst in der zweiten Woche an Fahrt auf. In den letzten beiden Wochen gab es kaum Bewegungen, da die Marktteilnehmer die Anzahl der Zinssenkungen neu einschätzten und vor den bevorstehenden Zentralbanksitzungen im April eine abwartende Haltung einnahmen.

In diesem Umfeld erzielte der Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index eine positive Gesamtrendite von +122 Bp. und eine positive Überrendite von 55 Bp. Sämtliche Sektoren erzielten eine Outperformance, allen voran Finanzen (+63 Bp. Überrendite), wobei Versicherungen (+87 Bp.) der stärkste Subsektor waren. Diese relative Wertentwicklung basierte aufgrund von Durationseffekten auf dem längeren Laufzeitsegment (>7 Jahre), das im Vergleich zu kürzeren Laufzeiten (+25 Bp.) eine Überrendite von +96 Bp. verbuchte. Ferner hatten Finanzpapiere mit hohem Beta einen weiteren starken Monat. So verengten sich die Spreads für Coco-AT1-Anleihen um 24 Bp., während die Spreads für vorrangige Finanzpapiere um 9 Bp. zurückgingen.

Der Markt für grüne Anleihen entwickelte sich zu Monatsbeginn sehr dynamisch, unterstützt durch grüne Emissionen von Orsted, Tennet und Telefonica. Darüber hinaus wurden erstmals grüne Anleihen durch Saint-Gobain zur Finanzierung der Produktion von energieeffizienter Ausrüstungen für Gebäude und durch den isländischen Staat zur Finanzierung umweltfreundlicher Verkehrsprojekte begeben. Die Europäische Union emittierte ebenfalls eine grüne Anleihe im Wert von 7 Mrd. EUR, wodurch die Gesamtsumme ihrer grünen Anleihen auf 60 Mrd. EUR steigt.

Allerdings fiel das Emissionsvolumen bei grünen Anleihen mit 32 Mrd. € niedriger aus als im Vormonat. Der schwächere Trend ist auf eine geringere Aktivität der Finanzinstitutionen zurückzuführen, da nur KBC und Sabadell grüne Anleihen an den Markt brachten.

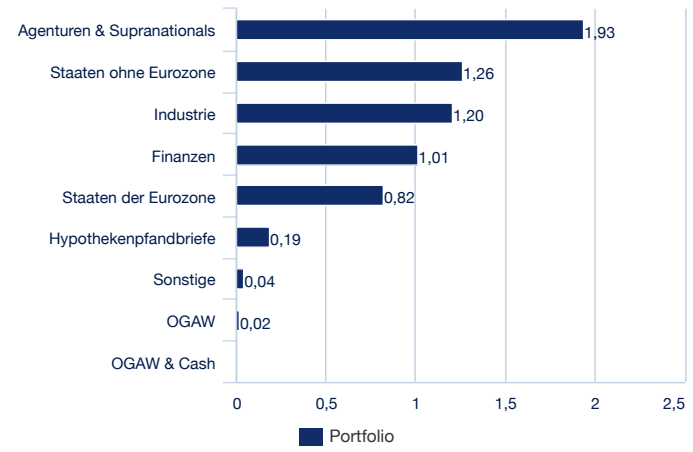
Der Fonds weist mit einer Versteilungsposition im 2- bis 30-jährigen Kurvensegment und einer positiven Haltung zu Unternehmensanleihen mit einem Beta von 1,1 weiterhin eine untergewichtete modifizierte Duration (-20 Bp.) im Vergleich zur Benchmark auf. Der Abwärtstrend bei den Zinsen kam der absoluten Wertentwicklung zugute, da wir unsere untergewichtete Position an den Zinsmärkten weiter verringerten (-20 Bp. im Vergleich zur Benchmark).

Was die Umweltauswirkungen betrifft, so vermied der Fonds 180 Tonnen CO2 pro investierter Million Euro.

Aufteilung nach Emittenten (Quelle : Amundi)

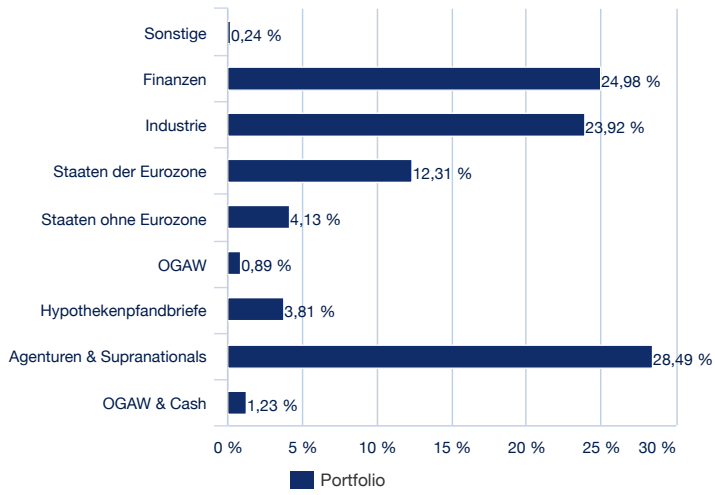
WERBUNG

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



Einschließlich Derivaten

In Prozent des Vermögens *

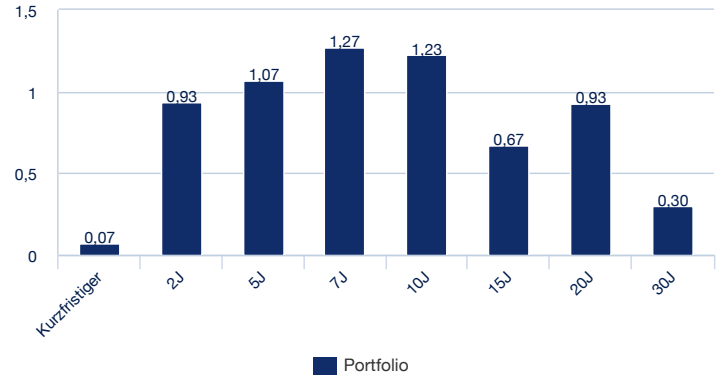


* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

Sektorallokation in SPS (Quelle: Amundi)

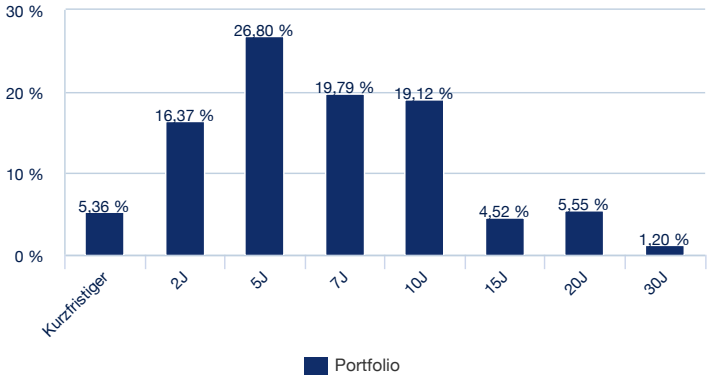
Aufteilung nach Laufzeiten (Quelle: Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



Einschließlich Derivaten

In Prozent des Vermögens *

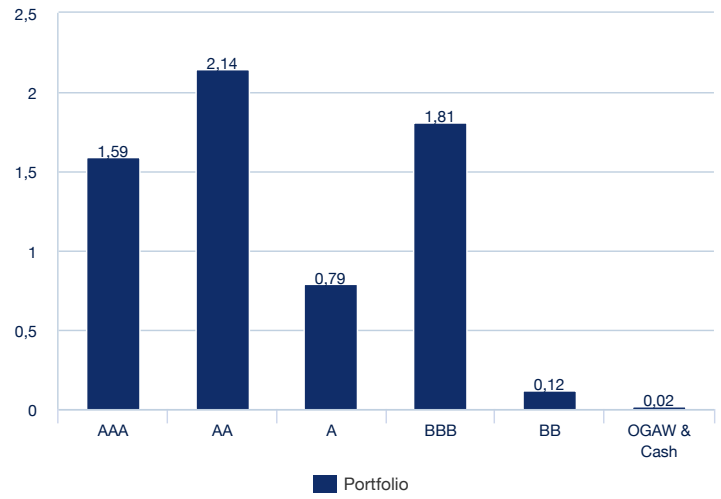


* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

Aufteilung nach Rating (Quelle: Amundi)

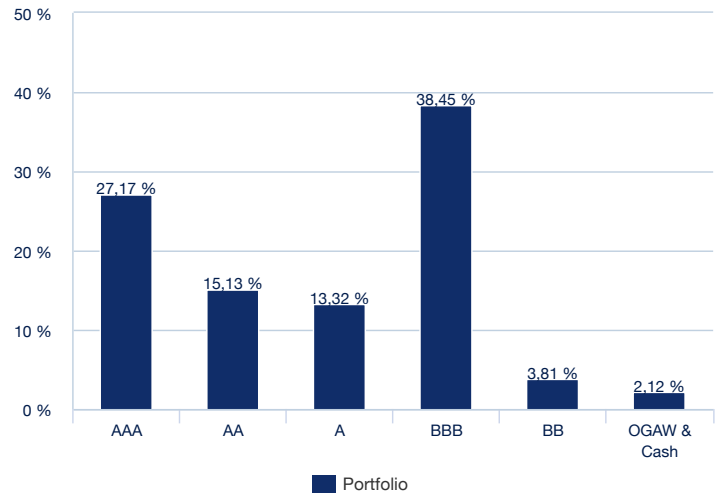
WERBUNG

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



Einschließlich Derivaten

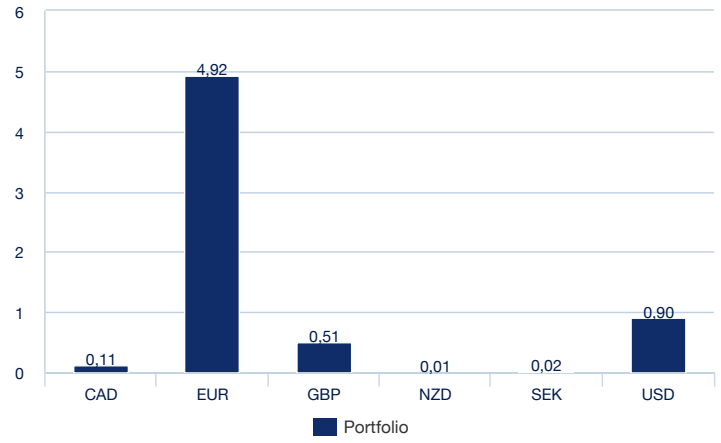
In Prozent des Vermögens *



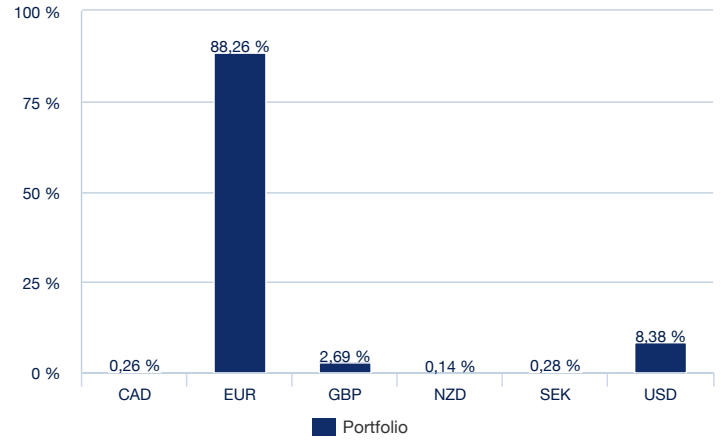
* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

Portfolio breakdown by currency

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



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



	Abweichung
Größte Übergewichtungen	-
Agenturen	15,26%
Versorger	13,28%
Supranational	13,23%
Staaten der Eurozone	12,31%
Banking SNP	10,22%
Größte Untergewichtungen	-

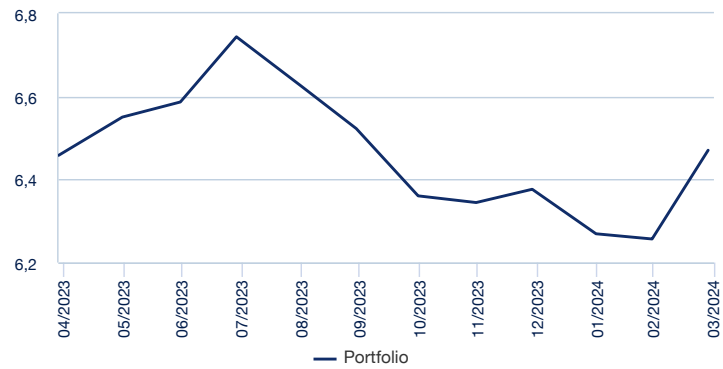
Größte Emittenten (Quelle: Amundi)

WERBUNG

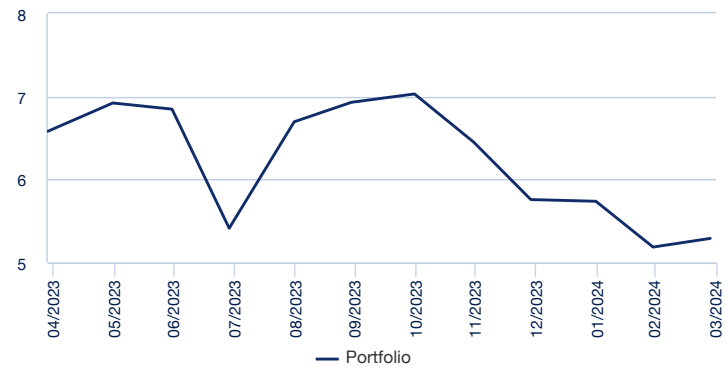
	Sektor	% des Vermögens	Modifizierte Duration	SPS Portfolio	SPS Index
Staatsanleihe	-	-	-	-	-
ITALIAN REPUBLIC	Staaten der Eurozone	4,01%	0,31	0,41%	-
FRANCE	Staaten der Eurozone	2,38%	0,29	0,22%	-
UNITED KINGDOM	Staaten ohne Eurozone	2,22%	0,50	0,00%	-
BELGIUM	Staaten der Eurozone	1,35%	0,14	0,08%	-
GERMANY	Staaten der Eurozone	1,22%	-0,37	0,00%	-
NETHERLANDS	Staaten der Eurozone	1,19%	0,17	0,04%	-
IRELAND (REPUBLIC OF)	Staaten der Eurozone	0,86%	0,08	0,03%	-
SPAIN (KINGDOM OF)	Staaten der Eurozone	0,67%	0,11	0,11%	-
AUSTRIA (REPUBLIC OF)	Staaten der Eurozone	0,62%	0,08	0,04%	-
HONG KONG	Staaten ohne Eurozone	0,59%	0,01	0,01%	-
CHILE	Staaten ohne Eurozone	0,59%	0,05	0,06%	-
SWEDEN	Staaten ohne Eurozone	0,27%	0,02	0,00%	-
KOREA (REPUBLIC OF)	Staaten ohne Eurozone	0,19%	0,00	0,00%	-
NEW ZEALAND	Staaten ohne Eurozone	0,13%	0,01	0,00%	-
HUNGARY (REPUBLIC OF)	Staaten ohne Eurozone	0,12%	0,01	0,02%	-
Nicht-staatliche Emittenten	-	-	-	-	-
KFW-KDT F WDERAUFBAU	Agenturen & Supranationals	7,10%	0,43	0,15%	-
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Agenturen & Supranationals	5,58%	0,42	0,15%	-
EUROPEAN UNION	Agenturen & Supranationals	3,62%	0,46	0,29%	-
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzen	2,62%	0,08	0,10%	-
BANCO DE SABADELL SA	Finanzen	1,97%	0,06	0,08%	-
CAIXABANK SA	Finanzen	1,94%	0,08	0,13%	-
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanzen	1,62%	0,06	0,09%	-
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	Finanzen	1,61%	0,12	0,19%	-
CREDIT AGRICOLE SA	Finanzen	1,45%	0,11	0,15%	-
AIB GROUP PLC	Finanzen	1,43%	0,03	0,04%	-
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Industrie	1,42%	0,09	0,14%	-
ING GROEP NV	Finanzen	1,42%	0,04	0,05%	-
BANCO BPM SPA	Finanzen	1,35%	0,04	0,07%	-
NORDIC INVESTMENT BANK	Agenturen & Supranationals	1,30%	0,07	0,03%	-
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA	Agenturen & Supranationals	1,25%	0,07	0,05%	-

Risikoindikatoren (Quelle: Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



SPS (%, Quelle: Amundi)



WERBUNG

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%
Laufende Kosten	1,07% (erhoben)
Transaktionskosten	0,31%
Umwandlungsgebühr	
Empfohlene Mindestanlagedauer	3 Jahre
Übersicht zur Entwicklung des Referenzindex	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.

AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BONDS - P

FACTSHEET

Marketing-Anzeige
31/03/2024

WERBUNG

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 CO_2-Äquivalent (tCO_2e) 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)

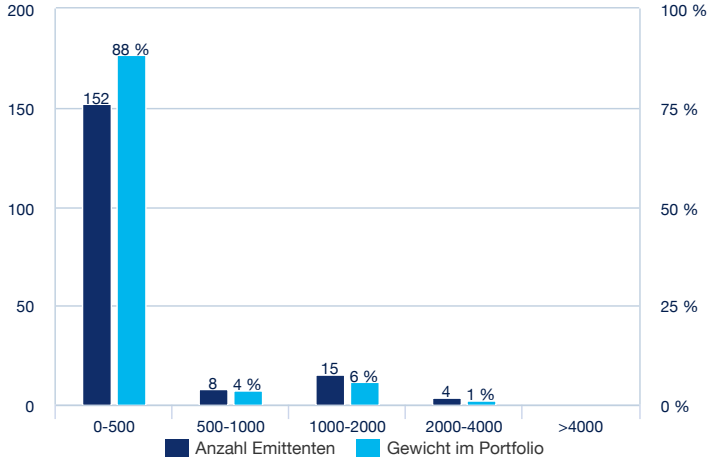
Wirkungsbericht

CO_2-Tonnen vermieden *

	tCO_2e
Vermiedene Emissionen pro 1 Mio. €, die pro Jahr investiert werden	171,00

* Berechnung beschränkt auf Green Bond Portfolio, basierend auf verfügbaren Daten

Aufschlüsselung der vermiedenen Emissionen * pro Anleihe

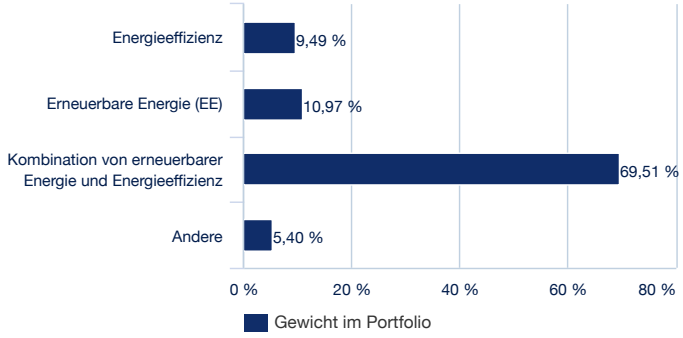


ausgedrückt in tCO_2e pro Million (in Portfoliowährung)

Green Bonds Weight

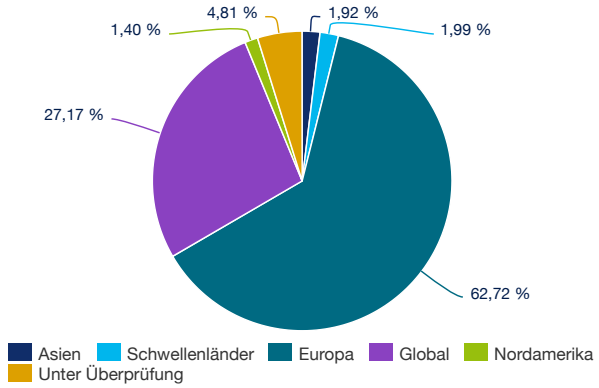
	Gewicht im Portfolio
Green Bonds	97,45%

Portfolio Verwendung einer Aufschlüsselung nach Projektkategorien (Quelle: Amundi)

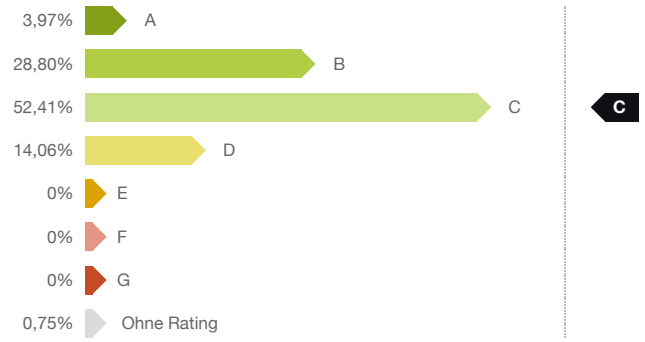


Erneuerbare Energien: Mehr als 70% des Erlöses aus Green Bonds wurden für RE-Projekte verwendet
Energieeffizienz: Mehr als 70% der Einnahmen aus Green Bonds wurden für EE-Projekte verwendet
Mix: Mehr als 70% der Einnahmen aus Green Bonds wurden für ER/RE-Projekte zusammen verwendet
Sonstiges: Weniger als 70% der Einnahmen aus Green Bonds wurden für ER/RE-Projekte zusammen verwendet, und mehr als 50% der Einnahmen wurden für andere Arten von Projekten (Wasser, Abfall usw.) verwendet.

Geografische Verteilung nach Projekttyp



Aufschlüsselung der ESG-Ratings des Portfolios



AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BONDS - P

FACTSHEET

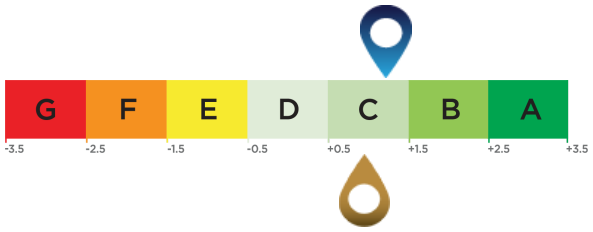
Marketing-Anzeige
31/03/2024

WERBUNG ■

ESG Durchschnittsrating (Quelle : Amundi)

Rating für Umwelt, Soziales und Governance.

ESG-Anlageuniversum: 100% BLOOMBERG MSCI GLOBAL GREEN BOND HEDGED INDEX



Bewertung des Anlageportfolios: 1,20

Bewertung des ESG-Anlageuniversums[1]: 0,93

ESG-Abdeckung (Quelle: Amundi)

	Portfolio	ESG-Anlageuniversum
Prozentualer Anteil des Portfolios mit ESG-Rating[2]	98,16%	97,15%
Prozentualer Anteil der von einem ESG-Rating profitieren kann[3]	98,90%	99,96%

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 Investieren[4] 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. © 2024 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.