

AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BONDS - P

FACTSHEET

Marketing-
Anzeige

30/06/2024

WERBUNG

Artikel 9

Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **87,46 (EUR)**
 Datum des NAV : **28/06/2024**
 Fondsvolumen : **1.203,34 (Millionen EUR)**
 ISIN-Code : **FR0013411741**
 Referenzindex :
100% BLOOMBERG MSCI GLOBAL GREEN BOND HEDGED INDEX
 Morningstar-Rating © : **1**
 Morningstar-Kategorie © :
GLOBAL BOND - EUR HEDGED
 Anzahl der Fonds der Kategorie : **614**
 Datum des Ratings : **30/06/2024**

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)



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.



Bitte beachten Sie die untenstehenden Hinweise zum FNG-Siegel.

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

Performanceentwicklung (Basis: 100) * von 03/04/2019 bis 28/06/2024 (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	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit dem
	29/12/2023	31/05/2024	28/03/2024	30/06/2023	30/06/2021	28/06/2019	-	03/04/2019
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-1,38%	0,44%	-0,87%	3,33%	-17,57%	-15,04%	-	-12,32%
Referenzindex	-	0,44%	-	-	-	-	-	-
Abweichung	-	0,00%	-	-	-	-	-	-

Jährliche Wertentwicklung* (Quelle: Fund Admin)

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

Indikatoren (Quelle: Amundi)

	Portfolio	Index
Modifizierte Duration ¹	6,63	6,48
Durchschnittliches Rating	BBB+	A-
Rendite	3,31%	3,90%
SPS ³	5,91	5,23
Spread ²	104	81
Anzahl der Positionen im Portfolio	236	1.563

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	5,34%	6,56%	5,90%
Sharpe Ratio	-0,11	-1,21	-0,68

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%

WERBUNG

Jährliche Wertentwicklung* (Quelle: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019
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.

Kommentar des Managements

In Übereinstimmung mit den Erwartungen senkte die EZB Anfang Juni ihre Leitzinsen und bekräftigte ihre Abhängigkeit von den bevorstehenden Wirtschaftsdaten, insbesondere der Inflation. Infolgedessen überwacht der Markt die Preisentwicklung genau, um den Zeitpunkt und das mögliche Ausmaß der nächsten geldpolitischen Lockerung zu bestimmen. Die zusammengesetzten PMI-Aktivitätsindikatoren fielen niedriger aus als erwartet, insbesondere im Dienstleistungssektor (obwohl sie mit 52,6 im Juni im Vergleich zu 53,2 im Mai weiterhin im Expansionsbereich liegen). Die schwächer als erwarteten PMIs unterstützen die Erwartungen einer sinkenden Inflation und daher weitere Zinssenkungen im September.

Die Inflationszahlen in den Vereinigten Staaten verlangsamen sich: Die Gesamtinflation bleibt im Vergleich zur erwarteten 0,1% auf monatlicher Basis oder 3,3% auf jährlicher Basis bei 0% stagnieren, und die Kerninflation verlangsamt sich auf 0,2% im Vergleich zu den erwarteten 0,3%, oder 3,4% auf jährlicher Basis. Der US-Arbeitsmarkt bleibt jedoch stark, mit einem Anstieg der Beschäftigung außerhalb der Landwirtschaft, der mit 272k weit über den Erwartungen liegt, verglichen mit den erwarteten 180k im Mai, was darauf hindeutet, dass die Normalisierung der Arbeitsmarktentwicklung langsam bleibt. Die Federal Reserve hat daher die Möglichkeit, auf mehr Sicherheit an der Preisfront zu warten, bevor sie ihre Zinssätze senkt.

Die Sorge der Investoren liegt daher weiterhin in der Fähigkeit der EZB, eine konsistente Lockerung im Einklang mit der sinkenden Inflation zu erreichen, falls die Federal Reserve nicht handelt. Deshalb erwartet der Markt jetzt nur zwei Senkungen und möglicherweise eine dritte, weit entfernt von den vier oder fünf, die zu Beginn des Jahres zunächst vorgesehen waren.

Die überraschende Auflösung der Nationalversammlung nach den Ergebnissen der Europawahlen führte zu einer Verbreiterung des OAT-Spreads gegenüber dem Bund auf 80bp, verglichen mit einem Bereich von 47-49bp im Mai. Investoren spielten sicher, indem sie Deutschland in ihren Investitionen bevorzugten. Die Unsicherheit über das Ergebnis dieser Wahl ist erheblich, da Frankreich nun unter einem übermäßigen Defizitverfahren steht, was den haushaltspolitischen Spielraum einschränkt. Die Ausweitung der Prämie hat sich auf andere Länder ausgeweitet, jedoch in geringerem Maße.

Als Reaktion darauf sanken die deutschen Zinssätze im Juni um 17 Basispunkte (bp) auf 2,50% für die 10-Jahres- und um 27bp auf 2,83% für die 2-Jahres-Anleihen, was zu einer Erhöhung des 2-10-Spreads um 10bp führte. Der französische 10-Jahres-Zinssatz endete im Juni bei 3,30% (+16bp), während die italienischen und spanischen Zinssätze bei 4,07% (+10bp) bzw. 3,42% (+3bp) lagen. Über den Atlantik hinweg gab es eine Zinssenkung, wobei der US-10-Jahres-Zinssatz den Juni mit 4,40% beendete, 10bp niedriger als im Vormonat.

In diesem Kontext verzeichnete der Euro Investment Grade-Anleihenmarkt eine Gesamtrendite von 0,71% für den Monat, während sich die Kreditspreads um 13bp erweiterten und den Monat bei 121bp beendeten und innerhalb einer Spanne von 108 bis 124bp schwankten. Diese Erweiterung wurde durch Bedenken im Zusammenhang mit den französischen Wahlen beeinflusst, die sich auf Unternehmensaussteller auswirkten und die Marktschwankungen erhöhten. Hochrisikoanlagen schnitten schlechter ab als sicherere Anlagen; Bank AT1-Wertpapiere verzeichneten eine Gesamtrendite von -0,10% für den Monat, gefolgt von Hybridanleihen mit einer Gesamtrendite von 0,08%, während Hochzinsanleihen eine Gesamtrendite von 0,50% im gleichen Zeitraum erzielten.

Die Performance des Portfolios hielt sich gut dank seiner Long-Positionen im kurzen Teil der deutschen Kurve, gemessener Kreditexposition und Allokationsentscheidungen zugunsten von Agenturen und Supras, die sich gegenüber Frankreich gut behaupteten.

Der Markt für grüne Anleihen erreichte im Juni 25 Mrd.€ an neuen grünen Anleihen, einer der niedrigsten Monate des Jahres bis dato, hinter April, teilweise bedingt durch die Marktschwankungen vor den französischen Wahlen. EDF emittierte eine Dreifach-Tranche zur Finanzierung verschiedener Projekttypen in jeder Tranche, wie erneuerbare Energien, Kernenergie und Übertragung und Verteilung. Heidelberg emittierte seine erste grüne Anleihe zur Finanzierung von Projekten im Bereich der Schadstoffvermeidung und -kontrolle sowie der Kreislaufwirtschaft.

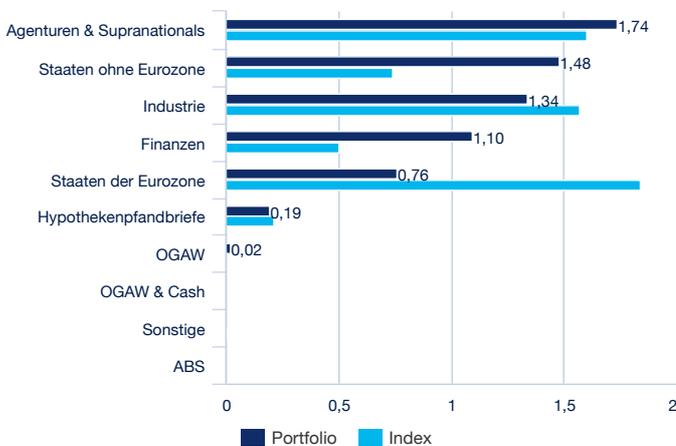
Im Laufe des Monats beteiligten wir uns an A2A SpA Hybrid Call 2029, CPPIB Capital 2029, Koninklijke KPN Hybrid Call 2029, Alliander Hybrid Call 2032 und Red Electrica 2032. Die meisten davon finanzieren Projekte für erneuerbare Energien wie PV-/Windanlagen.

Der Fonds hat eine höhere modifizierte Duration im Vergleich zum Benchmark um 10bps (6,62 vs 6,49) mit einer steigenden Position 2-30Y; und eine gemessene Haltung zum Kredit mit einem Beta von 1,14.

In Bezug auf die Umweltauswirkungen vermied der Fonds 172 tCO2 pro Million Euro investiert.

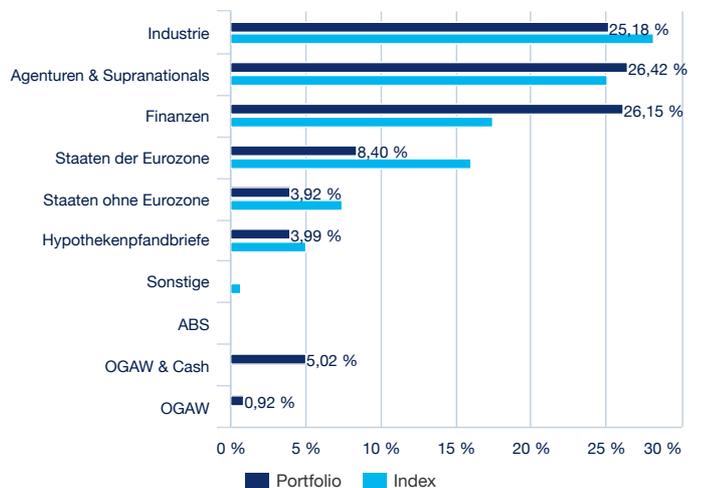
Aufteilung nach Emittenten (Quelle : Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



Einschließlich Derivaten

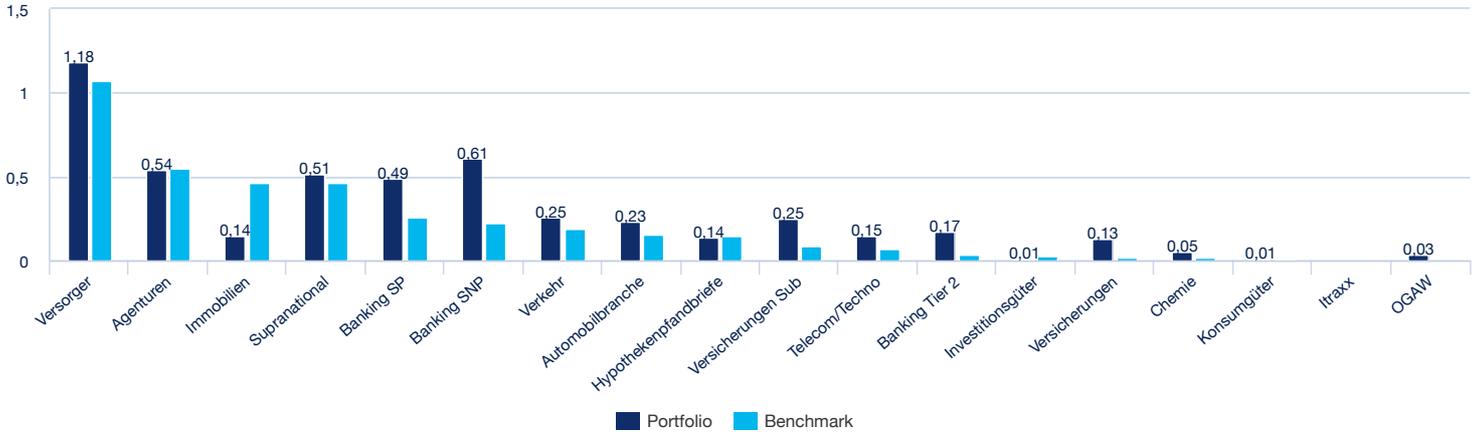
In Prozent des Vermögens *



* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

WERBUNG

Sektorallokation in SPS (Quelle: Amundi)

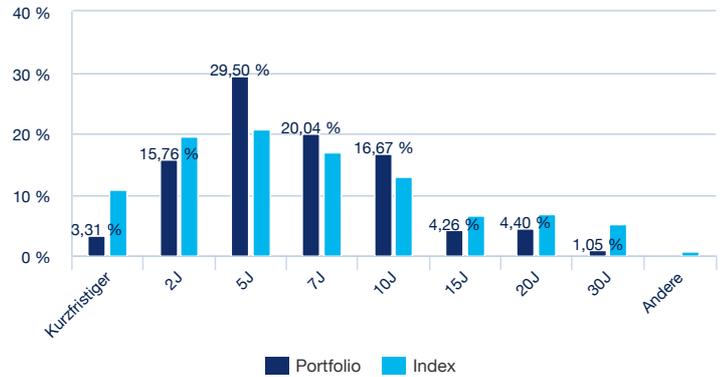


Aufteilung nach Laufzeiten (Quelle: Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



In Prozent des Vermögens *

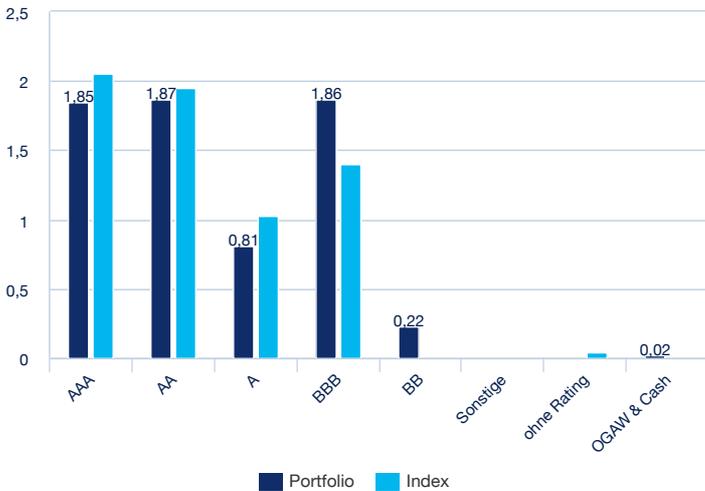


Einschließlich Derivaten

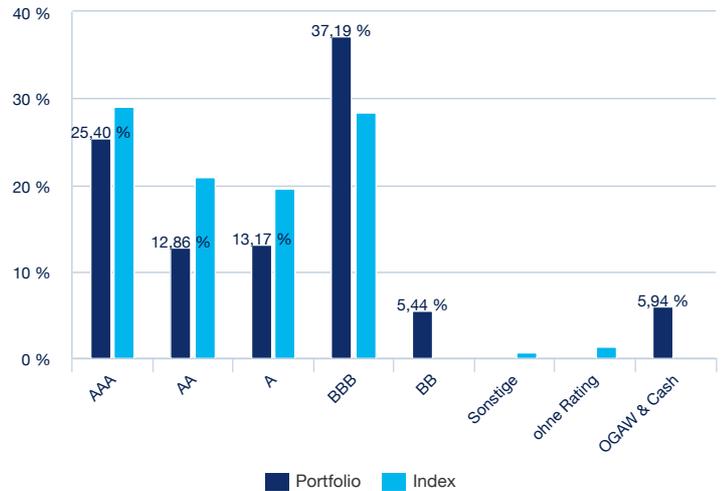
* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

Aufteilung nach Rating (Quelle: Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



In Prozent des Vermögens *



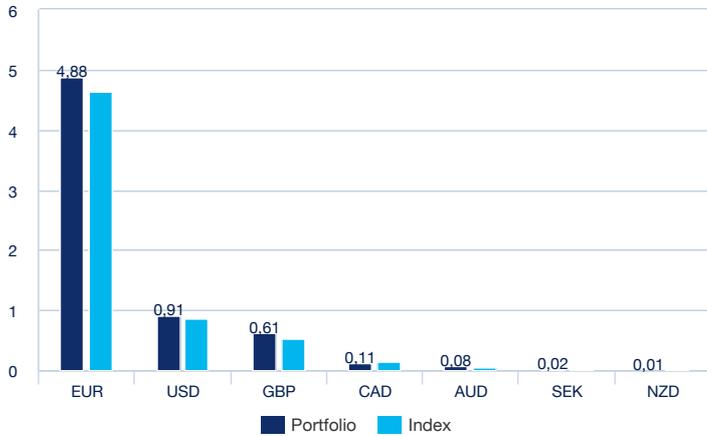
Einschließlich Derivaten

* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

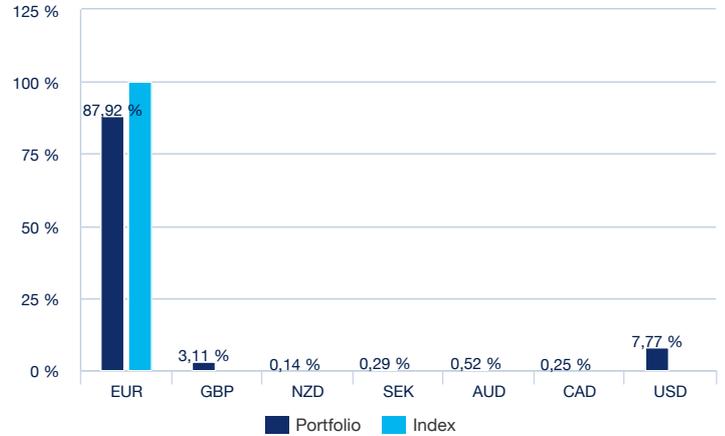
WERBUNG

Portfolio breakdown by currency

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



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



Größte Übergewichtungen

	Abweichung
Banking SNP	4,30%
Banking Tier 2	2,51%
Supranational	1,86%
Versicherungen Sub	1,03%
Telecom/Techno	1,01%

Größte Untergewichtungen

Staaten der Eurozone	-7,66%
Immobilien	-4,79%
Staaten ohne Eurozone	-3,54%
Hypothekendarlehen	-1,07%
Agenturen	-0,57%

Größte Emittenten (Quelle: Amundi)

	Sektor	% des Vermögens	Modifizierte Duration	SPS Portfolio	SPS Index
Staatsanleihe					
ITALIAN REPUBLIC	Staaten der Eurozone	2,37%	0,31	0,45%	0,41%
UNITED KINGDOM	Staaten ohne Eurozone	2,27%	0,59	0,00%	0,00%
FRANCE	Staaten der Eurozone	1,50%	0,18	0,17%	0,50%
BELGIUM	Staaten der Eurozone	1,21%	0,12	0,08%	0,08%
NETHERLANDS	Staaten der Eurozone	1,19%	0,17	0,04%	0,05%
IRELAND (REPUBLIC OF)	Staaten der Eurozone	0,86%	0,08	0,04%	0,04%
SPAIN (KINGDOM OF)	Staaten der Eurozone	0,67%	0,10	0,11%	0,12%
AUSTRIA (REPUBLIC OF)	Staaten der Eurozone	0,61%	0,08	0,05%	0,05%
CHILE	Staaten ohne Eurozone	0,60%	0,05	0,06%	0,05%
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	Staaten ohne Eurozone	0,50%	0,08	0,00%	-
SWEDEN	Staaten ohne Eurozone	0,29%	0,02	0,00%	0,00%
NEW ZEALAND	Staaten ohne Eurozone	0,13%	0,01	0,00%	0,00%
HUNGARY (REPUBLIC OF)	Staaten ohne Eurozone	0,12%	0,01	0,02%	0,03%
Nicht-staatliche Emittenten					
KFW-KDT F WDERAUFBAU	Agenturen & Supranationals	6,80%	0,40	0,15%	0,09%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Agenturen & Supranationals	4,92%	0,36	0,16%	0,11%
EUROPEAN UNION	Agenturen & Supranationals	3,41%	0,43	0,31%	0,32%
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzen	3,25%	0,12	0,16%	0,00%
CAIXABANK SA	Finanzen	1,98%	0,08	0,12%	0,03%
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Industrie	1,76%	0,12	0,19%	0,02%
BANCO DE SABADELL SA	Finanzen	1,67%	0,06	0,07%	0,01%
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanzen	1,67%	0,06	0,08%	0,01%
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	Finanzen	1,60%	0,12	0,19%	0,04%
BANCO BPM SPA	Finanzen	1,39%	0,04	0,06%	0,01%
AIB GROUP PLC	Finanzen	1,34%	0,04	0,07%	0,01%
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA	Agenturen & Supranationals	1,25%	0,07	0,06%	0,02%
AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID	Agenturen & Supranationals	1,20%	0,05	0,04%	0,00%
ORSTED AS	Industrie	1,17%	0,06	0,11%	0,06%
CREDIT AGRICOLE SA	Finanzen	1,12%	0,08	0,12%	0,01%

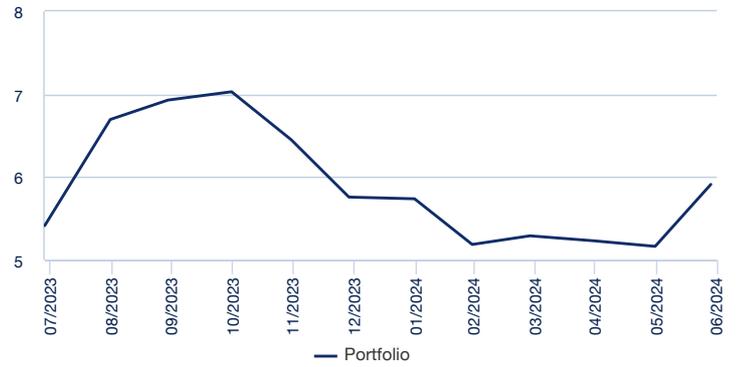
WERBUNG ■

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
Auflegedatum 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	0,31%
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.

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 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)



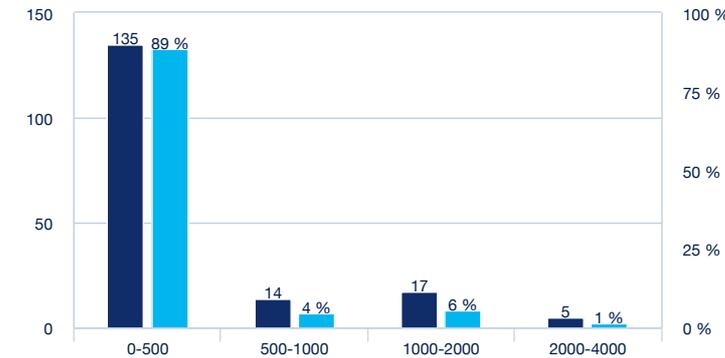
Wirkungsbericht

CO₂-Tonnen vermieden *

	tCO ₂ e
Vermiedene Emissionen pro 1 Mio. €, die pro Jahr investiert werden	172,27

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

Aufschlüsselung der vermiedenen Emissionen * pro Anleihe

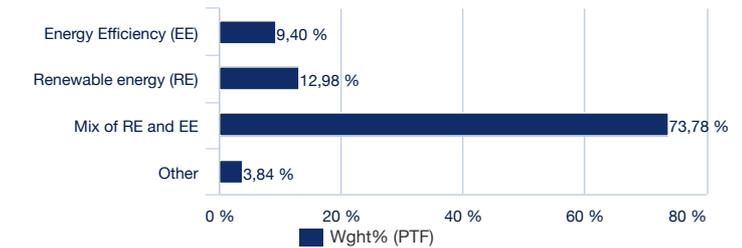


ausgedrückt in tCO₂e pro Million (in Portfoliwährung)

Green Bonds Weight

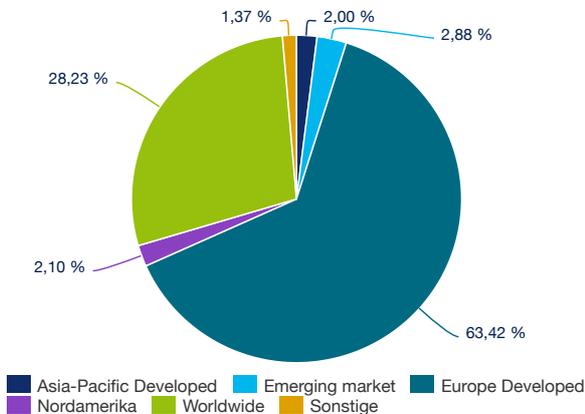
	Green Bonds weight
Green bonds	94,90 %

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

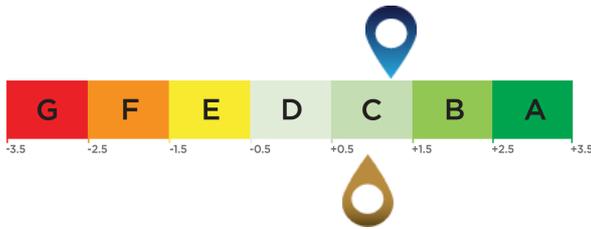


WERBUNG ■

ESG Durchschnittsrating (Quelle : Amundi)

Rating für Umwelt, Soziales und Governance.

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



Bewertung des Anlageportfolios: 1,21

Bewertung des ESG-Anlageuniversums¹: 0,93

ESG-Abdeckung (Quelle: Amundi)

	Portfolio	ESG-Anlageuniversum
Prozentualer Anteil des Portfolios mit ESG-Rating ²	95,00%	99,26%
Prozentualer Anteil der von einem ESG-Rating profitieren kann ³	95,00%	99,26%

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. © 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.