

AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BOND - P

FACTSHEET

Marketing-
Anzeige

30/06/2025

MARKETING-ANZEIGEN

Artikel 9

Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **91,17 (EUR)**
 Datum des NAV : **30/06/2025**
 Fondsvolumen : **1.267,62 (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 : **30/06/2025**

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 30/06/2025 (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 30/05/2025	3 Monate 31/03/2025	1 Jahr 28/06/2024	3 Jahre 30/06/2022	5 Jahre 30/06/2020	10 Jahre -	seit dem 03/04/2019
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag		1,08%	0,30%	1,53%	4,25%	2,67%	-13,51%	-8,60%
Ausgabeaufschlag								
Referenzindex		1,26%	0,27%	1,74%	4,61%	-	-	-
Abweichung		-0,18%	0,03%	-0,21%	-0,36%	-	-	-

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.

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

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	4,26%	5,99%	5,56%
Referenzindex Volatilität	3,94%	-	-
Tracking Error ex-post	0,69%	-	-
Information Ratio	-0,46	-	-
Sharpe Ratio	0,28	-0,39	-0,79
Beta	1,08	-	-

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%

Indikatoren (Quelle: Amundi)

	PTF	REF
Modifizierte Duration ¹	6,56	6,41
Duration	6,79	6,64
Notation moyenne	BBB	A-
Rendite	3,16%	2,76%
SPS ³	4,71	4,01
Spread ²	83	59
Anzahl der Positionen im Portfolio	261	1.785
Nombre d'émetteurs	147	565

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

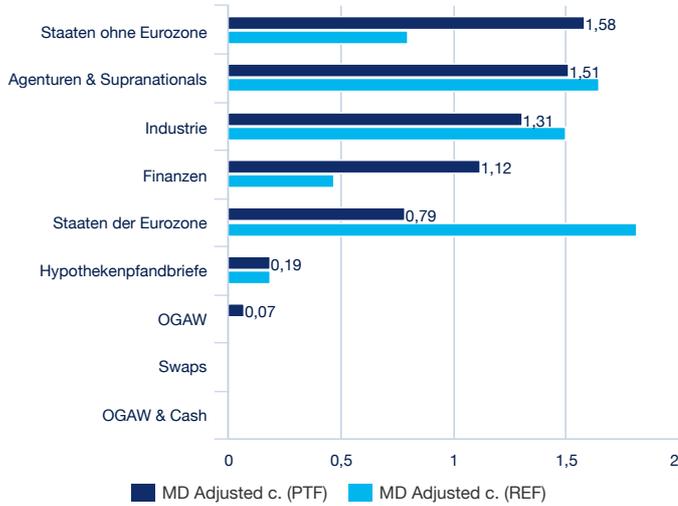
² Spread: Differenz der Rendite zwischen einer Anleihe und ihrer Referenzstaatsanleihe.

³ SPS: Nach dem Spread gewichtete modifizierte Duration

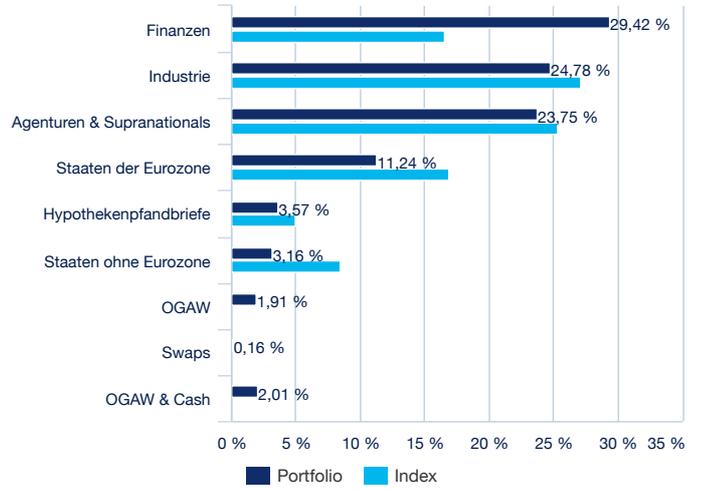
MARKETING-ANZEIGEN

Aufteilung nach Emittenten (Quelle : Amundi)

Modifizierte Duration

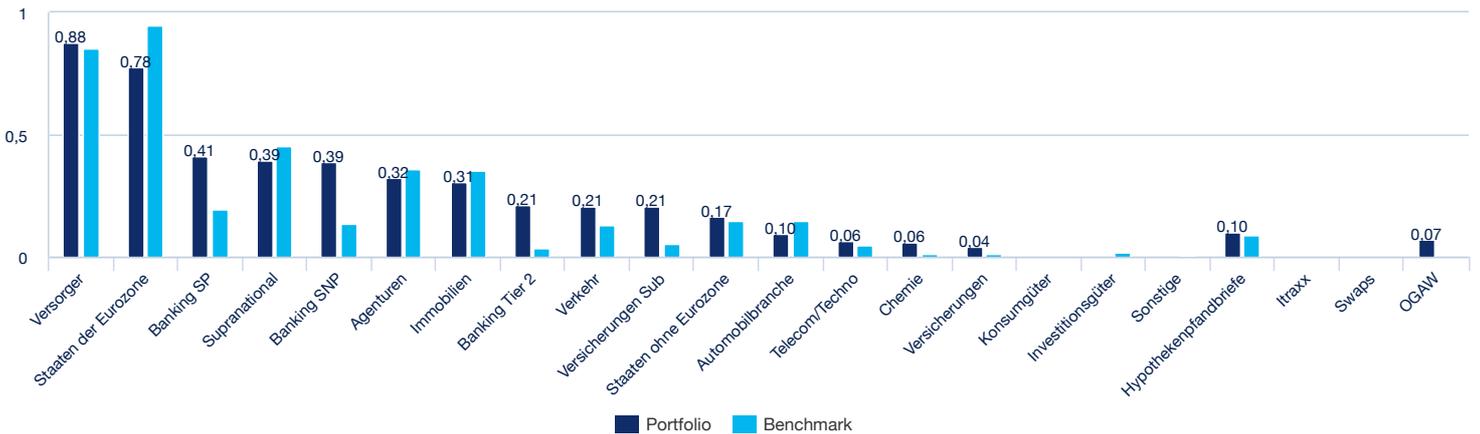


% des Vermögen *



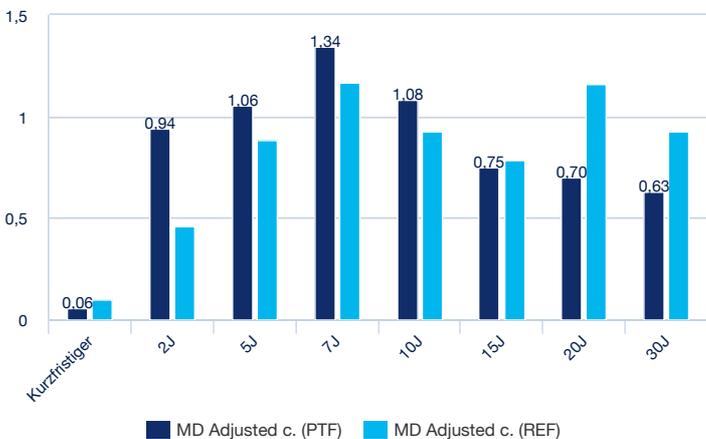
* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

Sektorallokation in SPS (Quelle: Amundi)

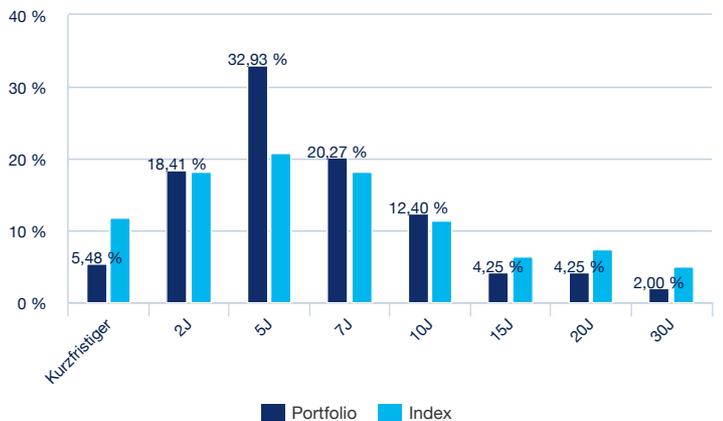


Aufteilung nach Laufzeiten (Quelle: Amundi)

Modifizierte Duration



% des Vermögen *

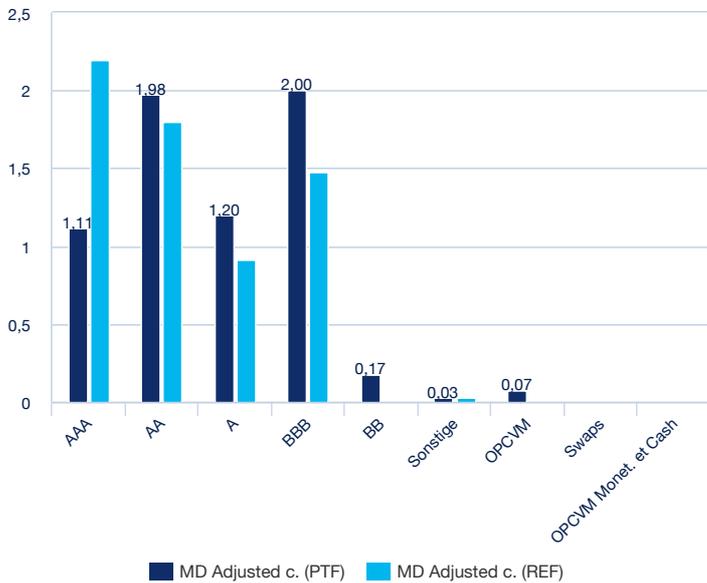


* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

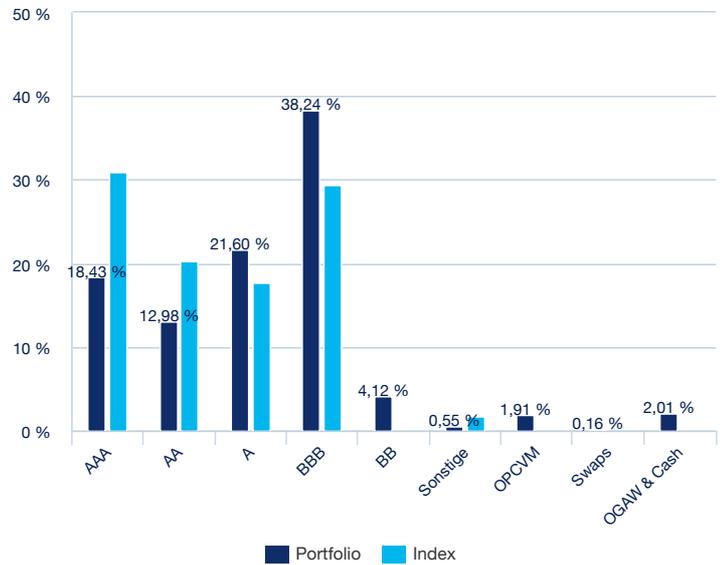
MARKETING-ANZEIGEN

Aufteilung nach Rating (Quelle: Amundi)

Modifizierte Duration



% des Vermögen *



* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

Principales surpondérations et principales sous-pondérations

	Abweichung
Größte Übergewichtungen	-
Banking SNP	4,64%
Banking SP	3,34%
Banking Tier 2	3,11%
Versicherungen Sub	1,72%
Chemie	0,94%
Größte Untergewichtungen	-
Hypothekendarlehen	-1,33%
Automobilbranche	-1,42%
Immobilien	-1,92%
Staaten ohne Eurozone	-4,90%
Staaten der Eurozone	-5,61%

Größte Emittenten (Quelle: Amundi)

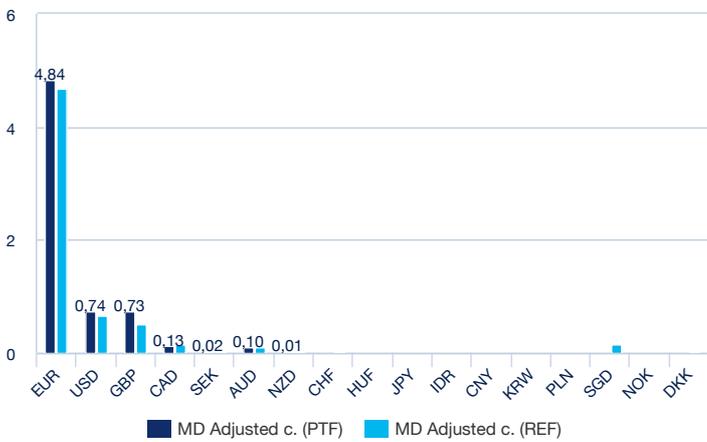
	Sektor	Länder	% des Vermögens	MD Adjusted c. (PTF)	SPS Portfolio
Staatsanleihe	-	-	-	1,71	0,95%
ITALIAN REPUBLIC	Staaten der Eurozone	ITALY	4,87%	0,57	0,48%
SPAIN (KINGDOM OF)	Staaten der Eurozone	SPAIN	1,67%	0,24	0,19%
REPUBLIC OF AUSTRIA	Staaten der Eurozone	AUSTRIA	1,59%	0,14	0,05%
BELGIUM	Staaten der Eurozone	BELGIUM	1,18%	0,10	0,05%
UNITED KINGDOM	Staaten ohne Eurozone	UNITED KINGDOM	1,10%	0,67	0,00%
CHILE	Staaten ohne Eurozone	CHILE	1,02%	0,09	0,10%
FRANCE	Staaten der Eurozone	FRANCE	0,82%	-0,05	-0,01%
IRELAND (REPUBLIC OF)	Staaten der Eurozone	IRELAND	0,71%	0,06	0,02%
GERMANY	Staaten der Eurozone	GERMANY	0,40%	-0,27	0,00%
HUNGARY (REPUBLIC OF)	Staaten ohne Eurozone	HUNGARY	0,34%	0,03	0,06%
SWEDEN	Staaten ohne Eurozone	SWEDEN	0,32%	0,02	0,00%
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	Staaten ohne Eurozone	AUSTRALIA	0,20%	0,10	0,00%
NEW ZEALAND	Staaten ohne Eurozone	NEW ZEALAND	0,18%	0,01	0,00%
Nicht-staatliche Emittenten	-	-	-	4,12	3,69%
KFW-KDT F WDERAUFBAU	Agenturen & Supranationals	GERMANY	4,68%	0,24	0,05%
EUROPEAN UNION	Agenturen & Supranationals	SUPRANATIONAL	4,07%	0,44	0,26%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Agenturen & Supranationals	SUPRANATIONAL	3,82%	0,25	0,08%

MARKETING-ANZEIGEN

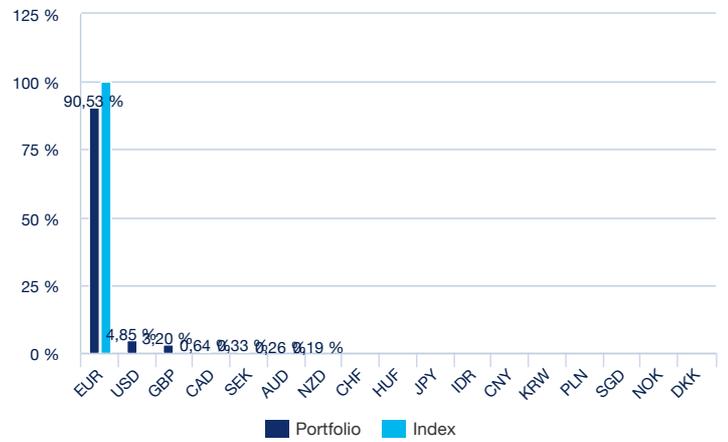
	Sektor	Länder	% des Vermögens	MD Adjusted c. (PTF)	SPS Portfolio
Nicht-staatliche Emittenten	-	-	-	4,12	3,69%
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzen	ITALY	2,12%	0,06	0,05%
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanzen	IRELAND	1,95%	0,07	0,07%
CAIXABANK SA	Finanzen	SPAIN	1,86%	0,06	0,06%
IBERDROLA FINANZAS SA	Industrie	SPAIN	1,71%	0,09	0,11%
BANCO DE SABADELL SA	Finanzen	SPAIN	1,59%	0,04	0,03%
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Industrie	FRANCE	1,48%	0,09	0,12%
AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID	Agenturen & Supranationals	SPAIN	1,42%	0,05	0,02%
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA	Agenturen & Supranationals	FRANCE	1,35%	0,06	0,04%
ING GROEP NV	Finanzen	NETHERLANDS	1,24%	0,05	0,06%
BANCO BPM SPA	Finanzen	ITALY	1,22%	0,03	0,03%
AIB GROUP PLC	Finanzen	IRELAND	1,15%	0,04	0,07%
ILE-DE-FRANCE MOBILITES	Industrie	FRANCE	1,12%	0,11	0,09%

Portfolio breakdown by currency

Modifizierte Duration

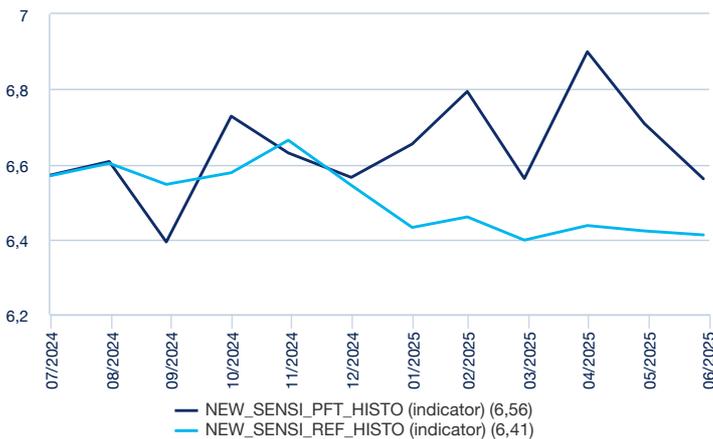


% des Vermögen

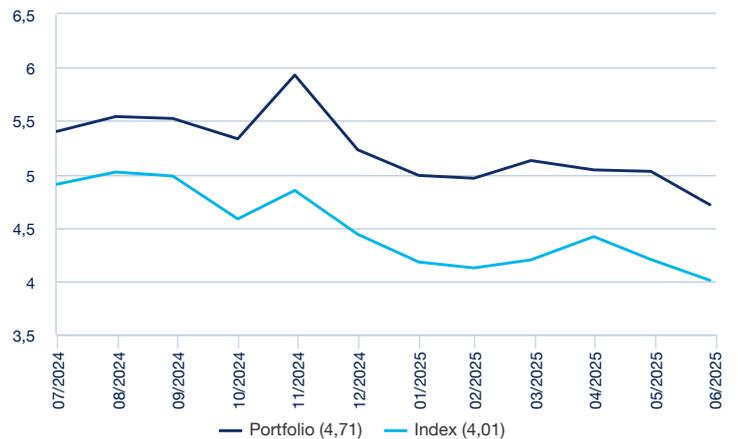


Risikoindikatoren (Quelle: Amundi)

Modifizierte Duration



SPS (Quelle: Amundi)



MARKETING-ANZEIGEN ■

Das Investmentteam



Alban de Fay

Head of Fixed Income SRI Process

Kommentar des Managements

Der Monat Juni war von geopolitischen Spannungen im Nahen Osten geprägt.

Aus finanzieller Sicht wirkten sich die Militäroperationen gegen den Iran auf die Energiepreise aus: Befürchtungen über eine Blockade der Straße von Hormus führten zu einem Anstieg der Ölpreise. In der Folge begünstigten die amerikanische Militärintervention und die anschließende Ankündigung eines Waffenstillstands eine Entspannung der Ölpreise sowie einen Rückgang der Risikoaversion an den Märkten.

Unterdessen sind die erwarteten Auswirkungen zusätzlicher Zölle noch nicht in den Inflationsdaten sichtbar: Die Gesamtinflation in den Vereinigten Staaten stieg im Mai leicht auf 2,4 % gegenüber 2,3 % im April, während die Kerninflation im Jahresvergleich stabil bei 2,8 % blieb. Unter diesen Bedingungen revidierte die Fed ihre Inflationsprognosen nach oben und ihre Wachstumsprognosen nach unten, wobei sie einen potenziellen Einfluss der Zölle berücksichtigte. Sie beließ daraufhin ihre Leitzinsen unverändert und kommunizierte über die Dots eine prognostizierte Entwicklung von zwei Zinssenkungen bis zum Jahresende.

Im Euroraum setzt sich der Disinflationprozess fort, wobei die Gesamtinflation im Mai auf 1,9 % zurückging, nach 2,2 % im April, und damit unter das Ziel der EZB fiel. Dieser Rückgang ist hauptsächlich auf die Entspannung am Arbeitsmarkt und den Rückgang der Energiepreise zurückzuführen. Auch die Kerninflation überraschte auf der Unterseite und fiel von 2,7 % auf 2,3 %. Infolgedessen setzte die EZB eine achte Zinssenkung um 25 Basispunkte um und nähert sich damit dem Ende ihres geldpolitischen Lockerungszyklus. In Bezug auf die Konjunktur berichten die PMI-Umfragen im Juni von einer marginalen Verbesserung der Aktivität im Euroraum: Der Composite-Index liegt bei 50,6 nach 50,2 im Mai, getrieben von einer Erholung des Dienstleistungsindex, der mit 50,5 gegenüber 49,7 im Vormonat leicht in die Expansionszone zurückkehrt.

In diesem Umfeld, das von einer EZB am Ende ihres Zyklus und einer Fed, die in den kommenden Quartalen ihren eigenen Zyklus beginnen könnte, geprägt ist, entwickelten sich die Zinsen dies- und jenseits des Atlantiks in entgegengesetzte Richtungen. So fiel die 2-jährige US-Rendite um 18 Basispunkte auf 3,72 %, und die 10-jährige Rendite sank um 17 Basispunkte auf 4,12 %, was zu einer begrenzten Verteilung von 1 Basispunkt führte. In Europa stiegen die Zinsen: Die 2-jährige deutsche Rendite beendete den Monat mit einem Anstieg von 8 Basispunkten bei 1,86 %, während die 10-jährige Rendite um 11 Basispunkte auf 2,61 % stieg, in einer Verteilung um 3 Basispunkte.

Die „rasche“ Lösung des Konflikts im Nahen Osten begünstigte risikobehaftete Anlagen. So verringerten sich die Risikoaufschläge europäischer Länder gegenüber der deutschen Benchmark, zumal Deutschland im Rahmen seines Konjunkturprogramms sein Emissionsprogramm nach oben revidierte. In diesem günstigen Umfeld entwickelten sich Agencies & Supers gut und weisen einen durchschnittlichen Risikoaufschlag auf, der sich gegenüber Deutschland und gegenüber Swaps um jeweils 3 Basispunkte verringerte.

Im Covered-Bond-Markt setzte der Primärmarkt seine Dynamik aus dem Mai fort und erwies sich als äußerst lebhaft: Die emittierten Volumina wurden gut aufgenommen, was die Assetklasse unterstützte, wobei sich der durchschnittliche Risikoaufschlag gegenüber Deutschland um 2 Basispunkte verringerte und gegenüber Swaps stabil blieb.

Profitierend vom günstigen Umfeld für Risiko und unterstützt durch positive technische Effekte mit weiterhin positiven Zuflüssen in die Assetklasse, entwickelte sich Credit gut. Der Euro IG-Markt erzielte im Monatsverlauf eine Gesamtrendite von 0,25 %, und die Credit Spreads verringerten sich um -7 Basispunkte und beendeten den Monat bei 90 Basispunkten. High-Beta-Anlagen übertrafen sicherere Anlagen, so erzielten Hybridanleihen im Monatsverlauf eine Gesamtrendite von 1,17 %, während High-Yield-Anleihen im gleichen Zeitraum eine Gesamtrendite von 0,60 % erzielten.

Zwar litt das Portfolio unter den steigenden Renditen, die absolute Performance ist jedoch positiv, da das Portfolio von einer Übergewichtung von Spread-Anlagen wie Peripherieländern und Credit profitierte. In Bezug auf die relative Performance übertrifft das Portfolio seinen Referenzindex aufgrund derselben Spread-Positionen.

Bezüglich des Green-Bond-Marktes erreichte das Emissionsvolumen im Juni 37 Mrd. €, nach der positiven Entwicklung im Mai (30 Mrd. €). Im zweiten Quartal des Jahres belief sich das Volumen neuer Green-Bond-Emissionen auf 95 Mrd. €, was einem Rückgang von 10 % gegenüber Q2 2024 entspricht.

Die Haupttreiber waren Finanzinstitute mit über 9,5 Mrd. €, die 5 Mrd. € Green Bond der EIB sowie einige Emittenten aus dem Immobilien- und Automobilsektor. Die polnische Regierung hat einen neuen Green Bond begeben, sieben Jahre nach dem letzten. Einige der Projekte – Erzeugung und Übertragung erneuerbarer Energien, Finanzierung grüner Gebäude und Ausgaben für sauberen Verkehr – entsprechen den technischen Auswahlkriterien der EU-Taxonomie.

Covivio, Norsk Hydro und Snam Spa haben Green Bonds im Einklang mit dem EU Green Bond Standard begeben, sodass zum Ende Juni insgesamt 11 Green Bonds diesem neuen Standard entsprechen.

Im Juni haben wir die modifizierte Duration des Fonds gegenüber der Benchmark um 15 Basispunkte reduziert, von 30 Basispunkten auf 15 Basispunkte. Im Monatsverlauf haben wir unsere Übergewichtung auf der Euro-Kurve um 15 Basispunkte reduziert und die Übergewichtung auf der Dollar-Kurve bei +8 Basispunkten beibehalten. Im Credit-Segment halten wir eine positive Position mit einem Beta von 1,18.

MARKETING-ANZEIGEN ■

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	0,23%
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

Aufschlüsselung der grünen/nachhaltigen/sozialen Anleihen

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.)

Wirkungsbericht

Grüne Anleihen

Grüne Anleihen	96%
Groene obligaties (exclusief contanten)	100%
Grüne Anleihen mit SPO	97%
% ICMA-berechtigt	94%
Grüne Anleihen im Einklang mit CBI	88%
Grüne Anleihen im Einklang mit der EU-Taxonomie	24%

CO₂-Tonnen vermieden

Vermiedene Emissionen pro investierter Million Euro pro Jahr	161
Grüne Anleihen mit ausgewiesener Wirkung	59%

Berechnung beschränkt auf Green Bond Portfolio, basierend auf verfügbaren Daten

Grüntöne

Sehr dunkel	10%
Dunkel	50%
Mittel	24%
Licht	4%
Sehr leicht	0%
Orange	1%
Rot	-

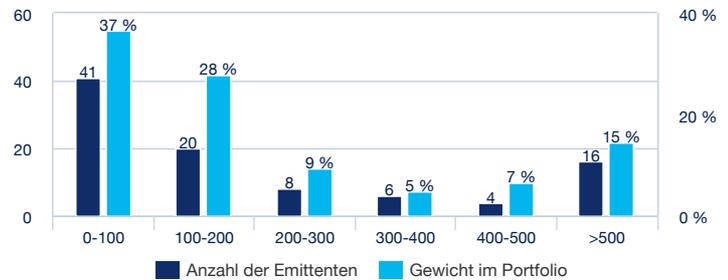
Die grüne Bewertung ergibt verschiedene Schattierungen von sehr dunkel (höchste Bewertung) bis sehr hell (niedrigste Bewertung). Die orangefarbene Bewertung erfasst Anleihen auf unserer Beobachtungsliste, bei denen ein Herabstufungsrisiko auf Rot besteht. Die rote Bewertung bezieht sich auf GSS-Anleihen, die nicht unter Amundis GSS-Anleihen fallen.

Äquivalente vermiedene Emissionen

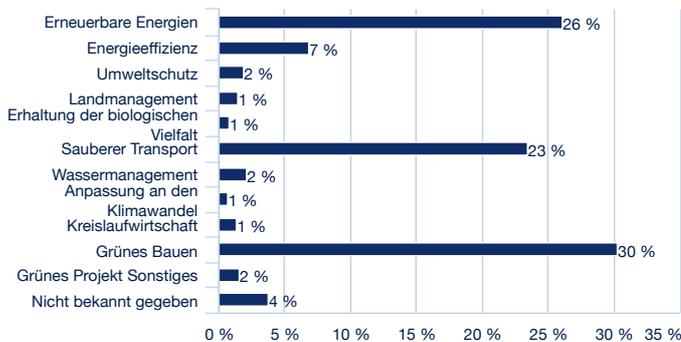


Methodikquelle: Europäische Umweltagentur

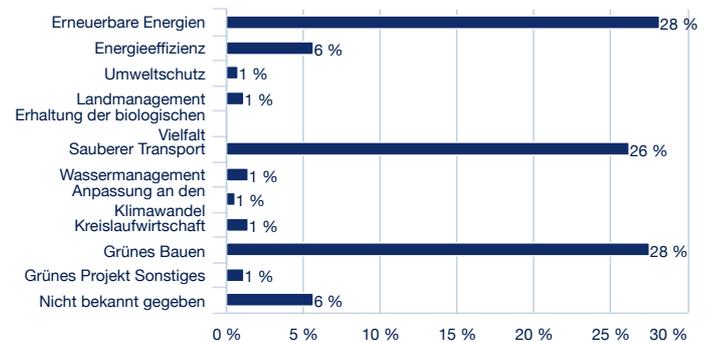
Aufschlüsselung der vermiedenen Emissionen (TCo2/M€/year) pro Anleihe



ICMA-Kategorieprojekte (geschätzt und gemeldet)

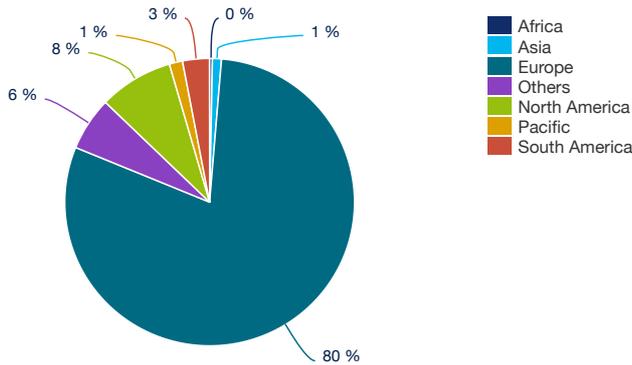


ICMA-Kategorieprojekte (gemeldet)



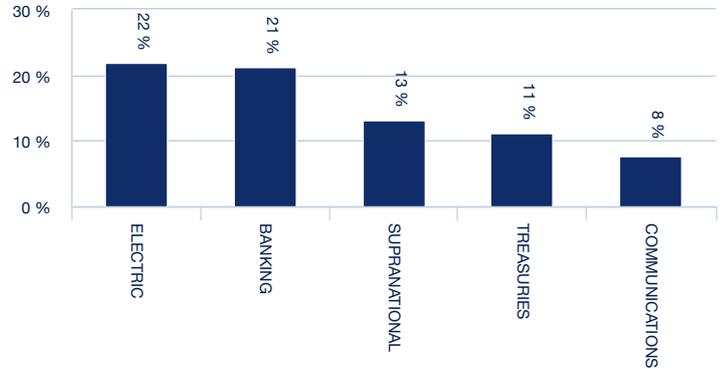
MARKETING-ANZEIGEN

Geografische Aufschlüsselung der Portfolioverwendung der Erlöse (tatsächliche Ergebnisse)

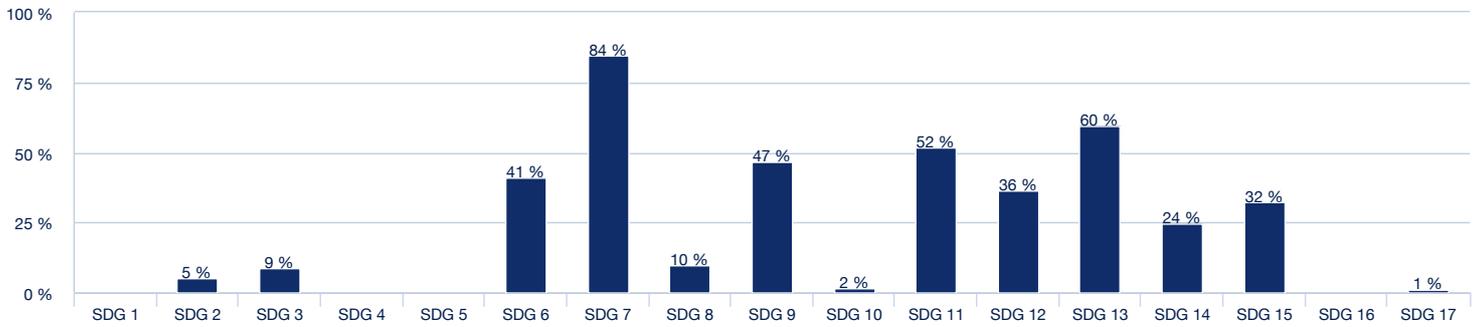


Total: 63.21% - Neuberechnung der Gewichtung bei grünen Anleihen mit bekannt gegebener Zuteilung

Beitrag zu vermiedenen Emissionen nach Sektoren - Top 5



Ausrichtung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDG) auf der Ebene der grünen Anleihen (Quelle: LGX Data)



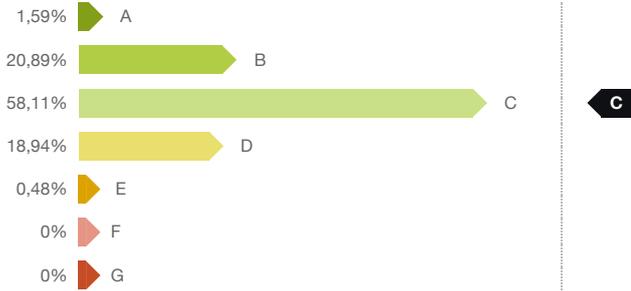
Die Werte werden in Prozent angegeben. Die Gesamtverteilung kann aufgrund der Ausrichtung der Wertpapiere auf mehrere SDGs über 100 % liegen.

Die Bezeichnung der einzelnen SDGs ist unten dargestellt:



MARKETING-ANZEIGEN

Aufschlüsselung der ESG-Ratings des Portfolios



ESG-Abdeckung (Quelle: Amundi) *

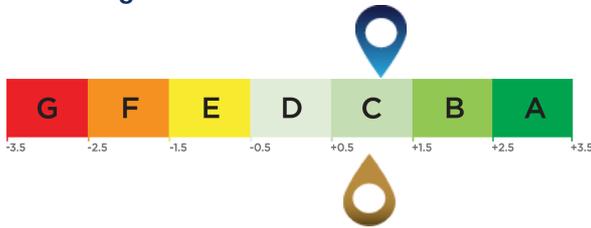
	Portfolio	ESG-Anlageuniversum
Prozentualer Anteil des Portfolios mit ESG-Rating ²	100,00%	97,75%
Prozentualer Anteil der von einem ESG-Rating profitieren kann ³	98,16%	98,93%

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

ESG 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: 0,96

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.)

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



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.

ESG - Labels

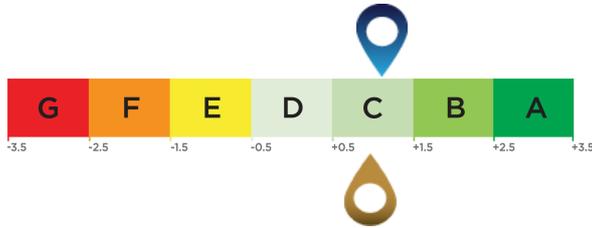


MARKETING-ANZEIGEN ■

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: 0,96

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 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.

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	98,16%	98,93%

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

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.