

AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BOND - P

FACTSHEET

Marketing-
Anzeige

28/02/2025

WERBUNG ■

Artikel 9 ■

Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **91,20 (EUR)**
Datum des NAV : **28/02/2025**
Fondsvolumen : **1.235,87 (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 : **527**
Datum des Ratings : **28/02/2025**



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 28/02/2025 (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 31/01/2025	3 Monate 29/11/2024	1 Jahr 29/02/2024	3 Jahre 28/02/2022	5 Jahre 28/02/2020	10 Jahre -	seit dem 03/04/2019
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	1,11%	0,83%	-0,03%	4,53%	-8,95%	-14,06%	-	-8,57%
Referenzindex	0,98%	0,85%	-0,19%	-	-	-	-	-
Abweichung	0,13%	-0,02%	0,16%	-	-	-	-	-

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	6,75	6,43
Durchschnittliches Rating	BBB	A-
Rendite	3,03%	3,41%
SPS ³	4,93	4,12
Spread ²	83	60
Anzahl der Positionen im Portfolio	246	1.729

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	4,10%	6,54%	5,91%
Referenzindex Volatilität	-	-	-
Tracking Error ex-post	-	-	-
Sharpe Ratio	0,21	-0,92	-0,73

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%

WERBUNG ■

Kommentar des Managements

Im Februar waren die Beziehungen zwischen den Vereinigten Staaten und Europa durch Diskussionen über den Krieg in der Ukraine stark belastet. Die Vereinigten Staaten, unter der Trump-Administration, äußerten ihre Zurückhaltung, die Ukraine in diesem Konflikt weiterhin zu finanzieren, was die Europäer dazu veranlasste, eine autonomere Position einzunehmen. Darüber hinaus setzte US-Präsident Donald Trump sein Programm fort, indem er drohte, Zölle von 25 % auf Waren aus Europa zu erheben. Der Februar war auch von den Landtagswahlen in Deutschland geprägt, bei denen die konservative Partei die Wahlen gewann, während die rechtsextreme Partei einen Rekordwert erzielte.

In der Eurozone verlangsamte sich die jährliche Inflation im Februar leicht von 2,5 % im Januar auf 2,4 %, was etwas über den Markterwartungen liegt. Die Kerninflation, die Energie- und Lebensmittelpreise ausschließt, lag im Februar bei 2,6 %, nach 2,7 % im Januar, nachdem sie fünf Monate stagniert hatte. Die Hauptbeiträge zur jährlichen Inflation in der Eurozone kamen aus dem Dienstleistungssektor (+3,7 %), gefolgt von Lebensmitteln, Alkohol und Tabak (+2,7 %), nicht-energetischen Industriegütern (+0,6 %) und Energie (+0,2 %). In Bezug auf die Aktivität setzt der Einkaufsmanagerindex (PMI) für das verarbeitende Gewerbe in der Eurozone seinen Aufschwung fort und erreichte im Februar 47,3 im Vergleich zu 46,6 im Vormonat.

Über den Atlantik stieg die Inflation ebenfalls auf 3,0 % im Jahresvergleich, nach 2,9 % im Dezember, während Ökonomen eine Verlangsamung vorhergesagt hatten. Dieser anhaltende Anstieg der Verbraucherpreise, den Präsident Donald Trump den Politiken seines Vorgängers Joe Biden zuschrieb, markiert den vierten aufeinanderfolgenden Monat der Beschleunigung. Auch die Kerninflation stieg auf 3,3 % im Jahresvergleich.

Was die wirtschaftliche Aktivität betrifft, so stieg der US Manufacturing PMI im Februar auf 52,7, ein deutlicher Anstieg im Vergleich zum Vormonat (51,2) und höher als erwartet (51,6). Dies ist der höchste Stand seit Juni 2022 und zeigt Anzeichen einer Erholung im Sektor. Die industrielle Produktion wurde von Unternehmen angekurbelt, die ihre Bestände in Erwartung von Preiserhöhungen und Lieferengpässen aufgrund neuer Zollgebühren aufbauen wollten.

Angesichts der wirtschaftlichen Indikatoren wird nicht erwartet, dass die FED ihre Zinssätze bei ihrem nächsten Treffen am 19. März ändert. Die Inflation, die im Januar bei 3 % lag, bleibt über dem Ziel von 2 %, während der Arbeitsmarkt robust bleibt. Jerome Powell, der Vorsitzende der US-Notenbank, sagte, dass die Geldpolitik restriktiv bleiben werde, solange die Wirtschaft stark bleibt und die Inflation nicht nachhaltig 2 % erreicht. Die Finanzmärkte erwarten eine mögliche Zinssenkung später im Jahr 2025, jedoch nicht vor dem Sommer, abhängig von der Entwicklung der Wirtschaftsdaten. Die von Trump auf Importe aus Mexiko und Kanada erhobenen Zölle fügen den Entscheidungen der FED eine zusätzliche Komplexität hinzu, die auf die breiteren wirtschaftlichen Auswirkungen dieser Maßnahmen reagieren könnte.

Die widersprüchlichen Signale von beiden Seiten des Atlantiks haben zu unterschiedlichen Reaktionen auf die Zinssätze geführt. Die Zinssätze in den Vereinigten Staaten fallen, wobei der 10-Jahres-Zins im Januar bei 4,24 % endete, was -30 Basispunkte im Vergleich zum Vormonat entspricht. Das Gleiche gilt für die kurzfristigen Zinssätze, wobei der 2-Jahres-Zins bei 4,02 % (-18 Basispunkte) liegt.

In der Eurozone endete der deutsche Bund den Monat bei 2,44 % (-2 Basispunkte). Der französische 10-Jahres-Zins schloss bei 3,16 % (-4 Basispunkte), während die italienischen und spanischen Zinssätze bei 3,50 % (-5 Basispunkte) bzw. 3,11 % (+4 Basispunkte) lagen. Die kurzfristigen Zinssätze fielen stärker, wobei der deutsche 2-Jahres-Zins den Monat bei 2,04 % (-6 Basispunkte) und der französische Zinssatz bei 2,15 % (-12 Basispunkte) endete.

Trotz dieser makroökonomischen und geopolitischen Unsicherheiten blieb der Euro-Kreditmarkt widerstandsfähig und profitierte von starken technischen Faktoren. Investment-Grade-Fonds verzeichneten weitere Zuflüsse von 2,1 Milliarden Euro (1,16 % des verwalteten Vermögens der Anlageklasse), wobei Investoren hochwertige liquide Vermögenswerte inmitten von Bedenken über die globale wirtschaftliche Unsicherheit bevorzugten. Die Fundamentaldaten bleiben solide, mit Unternehmensbilanzen, die gut positioniert sind, um sich in der aktuellen Umgebung zurechtzufinden.

In diesem Kontext erzielte der Euro IG-Markt im Laufe des Monats eine Gesamtrendite von 0,60 %, während die Kreditspreads auf dem gleichen Niveau wie Ende Januar von 91 Basispunkten blieben. Hybride Anleihen schnitten im Vergleich zum Euro IG-Markt mit einer Gesamtrendite von 0,54 % schlechter ab, während andere Hoch-Beta-Vermögenswerte sicherere Vermögenswerte übertrafen; tatsächlich erzielten Hochzinsanleihen im gleichen Zeitraum eine Gesamtrendite von 1,06 %.

Was den Markt für grüne Anleihen betrifft, so erreichten die Primärausgaben im Februar 25 Milliarden Euro, hauptsächlich von Finanzinstituten und Staaten (Kanada und Österreich). Im Vergleich zu Februar 2024 wurden die Neuemissionen auf dem Markt für grüne Anleihen halbiert, hauptsächlich aufgrund geringerer Emissionen von Staats-, Industrie- und Versorgungsanbietern.

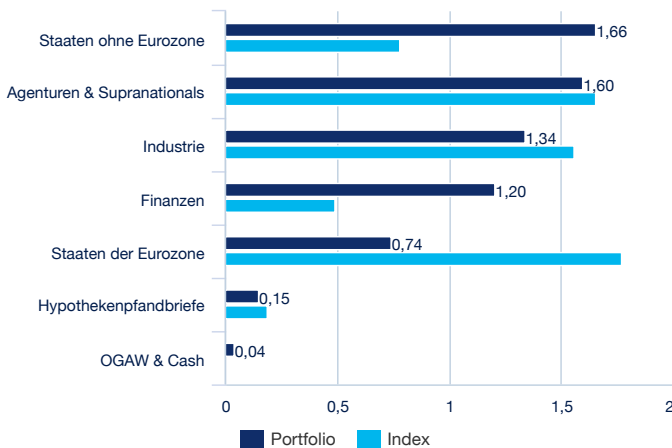
Im Februar 2025 gab die ABN Amro die erste grüne Anleihe heraus, die mit den EU-Grünen Anleihenstandards (EU GBS) im Bankensektor übereinstimmt. Grüne Gebäude und Projekte für erneuerbare Energien sind vollständig mit der EU-Taxonomie in Einklang und entsprechen den DNSH- und MSS-Kriterien.

Auf dem Primärmarkt haben wir an der Sparebanken gedeckten grünen Anleihe teilgenommen, die grüne Gebäude in Norwegen finanziert, und an der KfW grünen Anleihe, die Projekte für erneuerbare Energien und grüne Gebäude finanziert.

Im Februar haben wir die modifizierte Duration des Fonds im Verhältnis zum Benchmark von 25 Basispunkten auf 30 Basispunkte erhöht. Im Laufe des Monats haben wir die Übergewichtung auf der Euro-Kurve von 25 Basispunkten auf 30 Basispunkte erhöht und die Untergewichtung auf der Dollar-Kurve bei -10 Basispunkten beibehalten. Bei Krediten halten wir eine positive Position im Segment mit einem Beta von 1,19.

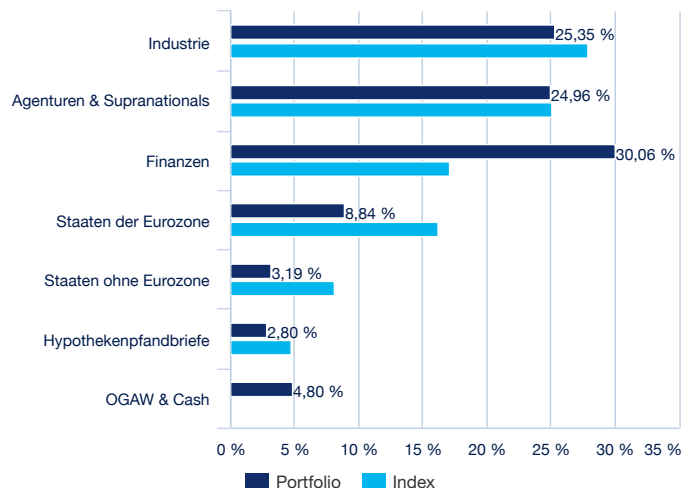
Aufteilung nach Emittenten (Quelle : Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



Einschließlich Derivaten

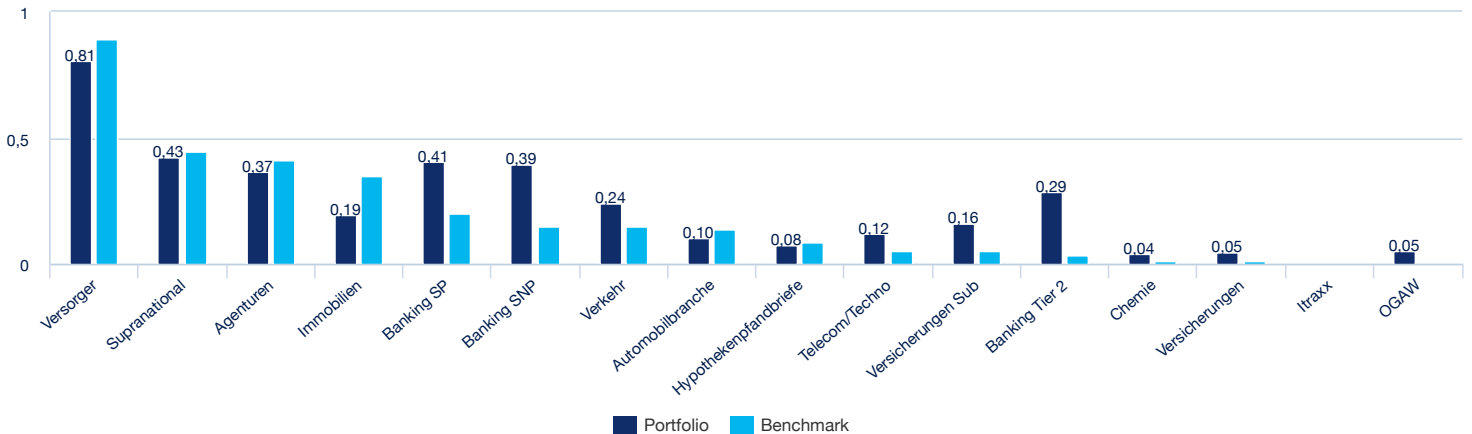
In Prozent des Vermögens *



* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

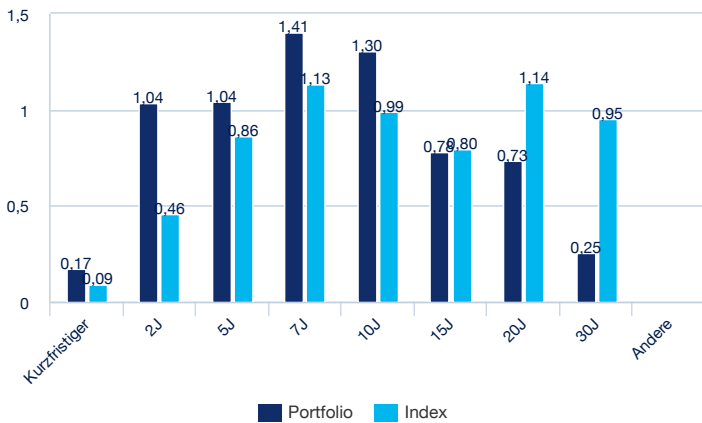
WERBUNG ■

Sektorallokation in SPS (Quelle: Amundi)

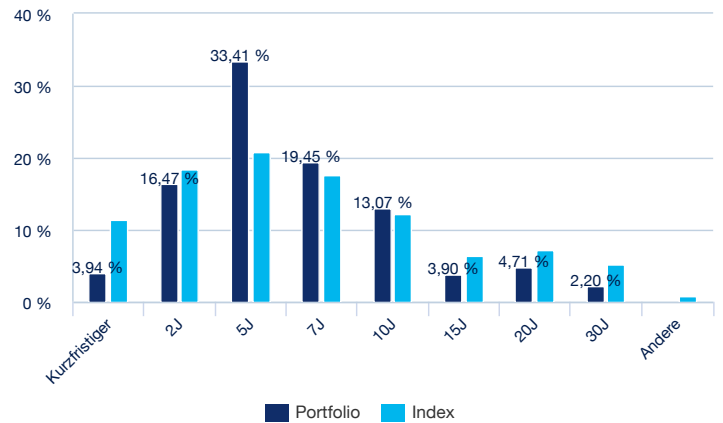


Aufteilung nach Laufzeiten (Quelle: Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



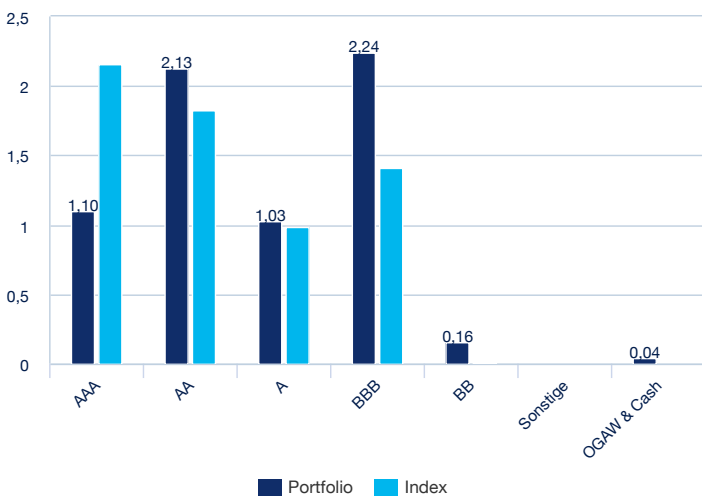
In Prozent des Vermögens *



Einschließlich Derivaten

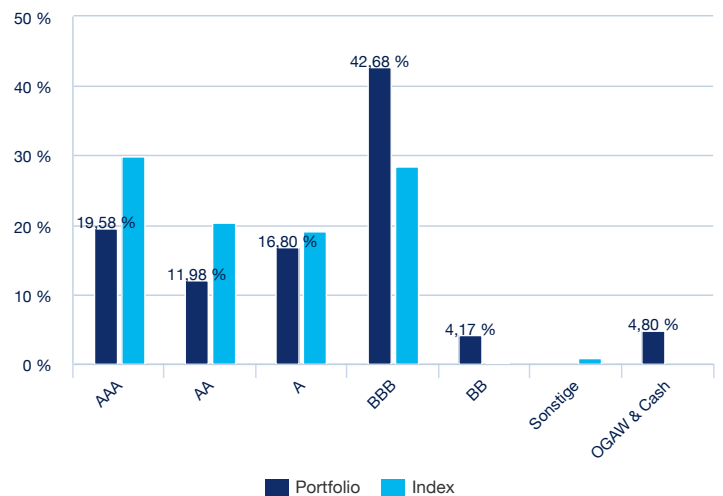
Aufteilung nach Rating (Quelle: Amundi)

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



Einschließlich Derivaten

In Prozent des Vermögens *

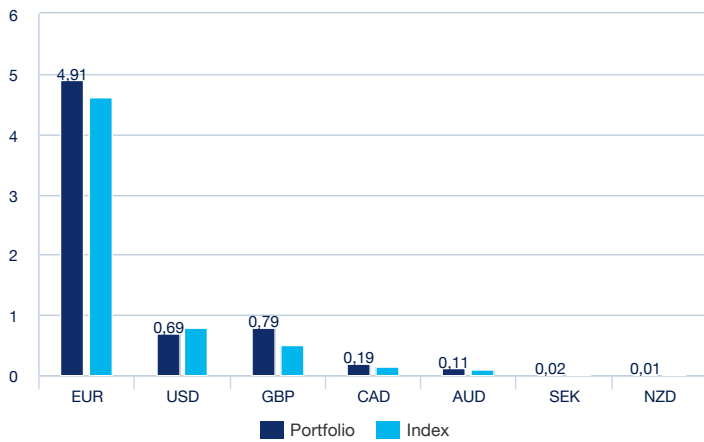


* Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%

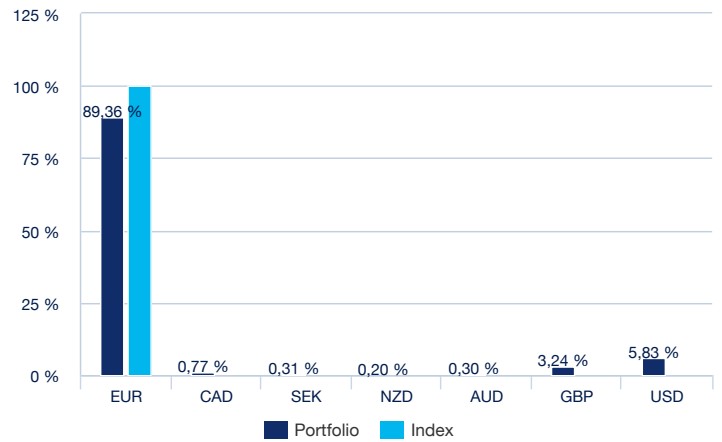
WERBUNG ■

Portfolio breakdown by currency

Modifizierte Duration (Quelle: Amundi)



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



Abweichung

Größte Übergewichtungen

Banking SNP	4,37%
Banking Tier 2	4,16%
Banking SP	2,96%
Telecom/Techno	1,44%
Versicherungen Sub	1,18%

Größte Untergewichtungen

Versorger	-1,39%
Hypothekenpfandbriefe	-1,97%
Immobilien	-2,82%
Staaten ohne Eurozone	-4,95%
Staaten der Eurozone	-7,33%

Größte Emittenten (Quelle: Amundi)

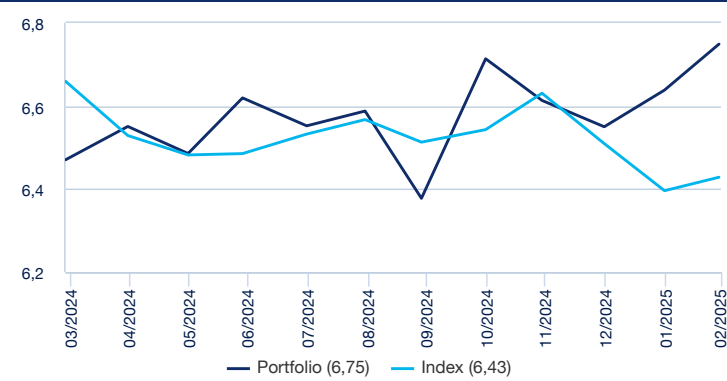
	Sektor	% des Vermögens	Modifizierte Duration	SPS Portfolio	SPS Index
Staatsanleihe					
ITALIAN REPUBLIC	Staaten der Eurozone	3,69%	0,55	0,57%	0,31%
SPAIN (KINGDOM OF)	Staaten der Eurozone	1,58%	0,24	0,19%	0,09%
BELGIUM	Staaten der Eurozone	1,24%	0,11	0,06%	0,06%
CHILE	Staaten ohne Eurozone	1,08%	0,10	0,12%	0,04%
UNITED KINGDOM	Staaten ohne Eurozone	1,02%	0,73	0,00%	0,00%
FRANCE	Staaten der Eurozone	0,89%	0,11	0,10%	0,41%
REPUBLIC OF AUSTRIA	Staaten der Eurozone	0,88%	0,12	0,05%	0,04%
IRELAND (REPUBLIC OF)	Staaten der Eurozone	0,57%	0,05	0,02%	0,02%
HUNGARY (REPUBLIC OF)	Staaten ohne Eurozone	0,35%	0,03	0,07%	0,02%
SWEDEN	Staaten ohne Eurozone	0,32%	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	5,93%	0,32	0,07%	0,04%
EUROPEAN UNION	Agenturen & Supranationals	4,24%	0,48	0,30%	0,34%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Agenturen & Supranationals	3,79%	0,25	0,09%	0,08%
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzen	3,03%	0,10	0,09%	0,00%
CAIXABANK SA	Finanzen	2,11%	0,08	0,07%	0,01%
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Industrie	1,81%	0,12	0,13%	0,04%
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanzen	1,70%	0,05	0,05%	0,01%
BANCO DE SABADELL SA	Finanzen	1,64%	0,05	0,04%	0,00%
ENGIE SA	Industrie	1,52%	0,05	0,08%	0,09%
IBERDROLA FINANZAS SA	Industrie	1,42%	0,07	0,09%	0,03%
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA	Agenturen & Supranationals	1,38%	0,06	0,05%	0,01%
AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID	Agenturen & Supranationals	1,31%	0,05	0,02%	0,00%

WERBUNG

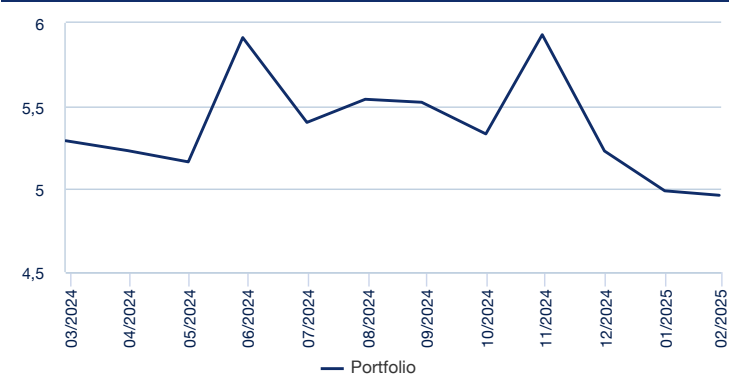
	Sektor	% des Vermögens	Modifizierte Duration	SPS Portfolio	SPS Index
Nicht-staatliche Emittenten					
ING GROEP NV	Finanzen	1,27%	0,05	0,06%	0,02%
AIB GROUP PLC	Finanzen	1,26%	0,05	0,08%	0,00%
BANCO BPM SPA	Finanzen	1,24%	0,03	0,03%	0,00%

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%
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.

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)

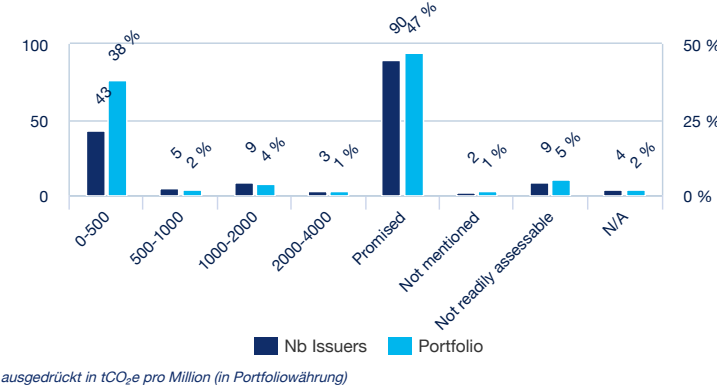


Wirkungsbericht

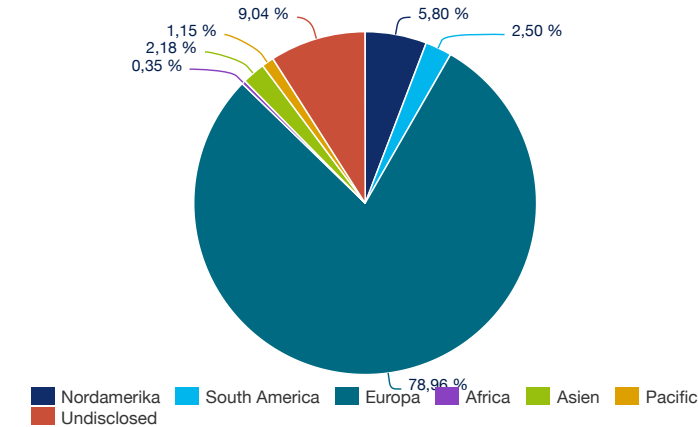
CO₂-Tonnen vermieden

Vermiedene Emissionen pro 1 Mio. €, die pro Jahr investiert werden	Portfolio 162,02
Berechnung beschränkt auf Green Bond Portfolio, basierend auf verfügbaren Daten	

Aufschlüsselung der vermiedenen Emissionen * pro Anleihe



Geografische Verteilung nach Projekttyp



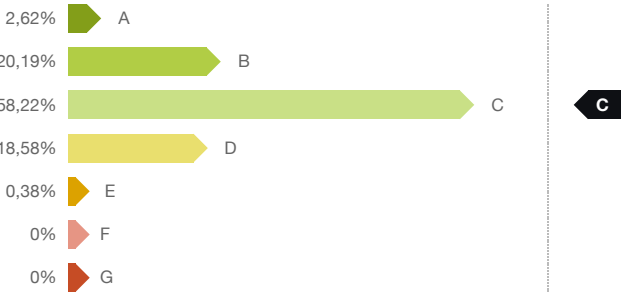
Green/Sustainable/Social Bonds

	Portfolio	Number
Green Bonds	94,84%	229
Social Bond	-	-
Sustainable Bond	-	-
Sustainability-Linked Bonds	-	-

Green Bonds Weight

Green Bonds	Portfolio 94,84%
-------------	---------------------

Aufschlüsselung der ESG-Ratings des Portfolios



WERBUNG ■

Breakdown by ICMA Project

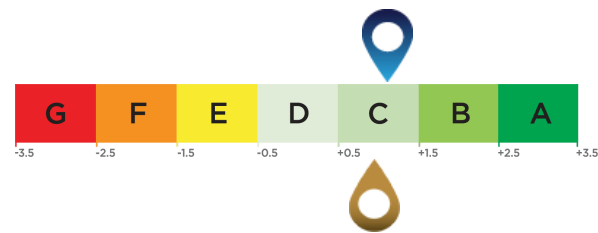
	Portfolio
Green Projects - Total	99,57%
Erneuerbare Energie	24,25%
Energy Efficiency	9,14%
Kontrolle der umweltverschmutzung	2,02%
Nachhaltiges landmanagement	1,49%
Erhaltung der biologischen Vielfalt	0,63%
Nachhaltiger transport	24,39%
Wasserverwaltung	2,01%
Anpassung an den klimawandel	0,59%
Kreislaufwirtschaft	1,74%
Grünes Gebäude	27,83%
Sonstige	2,91%
Unbekannt	2,58%
Social Projects - Total	0,42%
Infrastructure	0,00%
Leistungen	0,00%
Gehäuse	0,00%
Beschäftigung	0,40%
Nahrungsmittel	0,00%
Empowerment	0,02%
Sonstige	0,00%
Unbekannt	0,00%

WERBUNG

ESG Durchschnittsrating (Quelle : Amundi)

Rating für Umwelt, Soziales und Governance.

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



Bewertung des Anlageportfolios: 1,10

Bewertung des ESG-Anlageuniversums¹: 0,94

ESG-Abdeckung (Quelle: Amundi) *

	Portfolio	ESG-Anlageuniversum
Prozentualer Anteil des Portfolios mit ESG-Rating ²	100,00%	97,69%
Prozentualer Anteil der von einem ESG-Rating profitieren kann ³	96,10%	99,81%

* 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.