

AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BOND - R

RENTA FIJA ■

Artículo 9 ■

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

30/11/2025

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **97,68 (EUR)**
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
28/11/2025
Activos : **1 303,94 (millones EUR)**
Código ISIN : **FR0013332160**
Código Bloomberg : **AMIGBRC FP**
Índice de referencia :
**Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total
Return Index Value Hedged EUR**
Calificación Morningstar © : **2**
Categoría Morningstar © :
**EAA FUND GLOBAL DIVERSIFIED BOND - EUR
HEDGED**
Número de los fondos de la categoría : **546**
Fecha de calificación : **30/11/2025**

Objetivo de inversión

El objetivo del compartimento es ofrecer rendimientos vinculados a la evolución del mercado de bonos verdes favoreciendo proyectos con un impacto positivo en el medio ambiente.

El índice de referencia es el "Bloomberg MSCI Global Green Bond Index, Total Return Index, Value Hedged EUR". Este índice es representativo de los bonos verdes de calidad "Investment Grade" y construido según la metodología MSCI ESG Research. Está cubierto por el riesgo de cambio del euro y se calcula con cupones reinvertidos.

El impacto ambiental se evalúa con base en estimaciones de emisiones de gases de efecto invernadero evitadas, utilizando como indicador las toneladas de emisiones equivalentes de CO2 (tCO2e) evitadas.

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



Riesgo más bajo

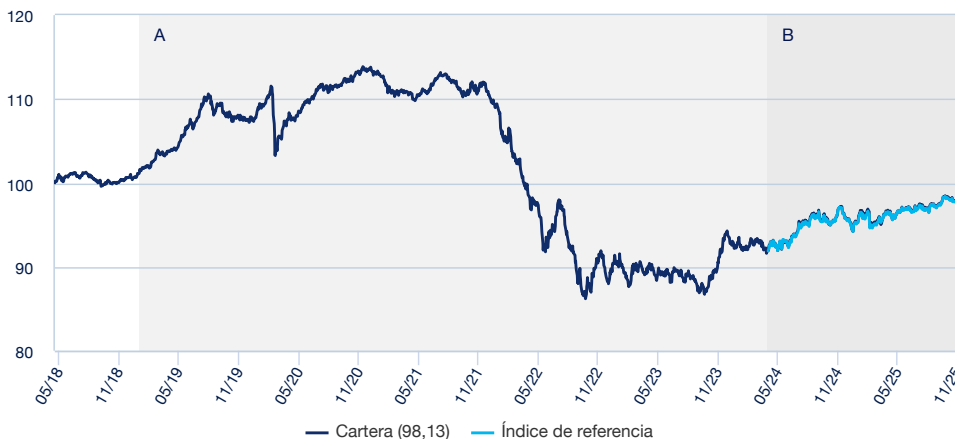
Riesgo más alto

⚠ El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Rentabilidades (Fuente: Fund Admin) - El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros

Evolución de la rentabilidad (base 100) * (Fuente: Fund Admin)



A : Reprise de l'historique de performances du FCP Amundi Impact Green Bond part R

B : A partir du 30/04/2024, le fonds aura comme benchmark Bloomberg MSCI Global Green Bond hedged Index

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
	31/12/2024	31/10/2025	29/08/2025	29/11/2024	30/11/2022	30/11/2020	-	17/05/2018	
Cartera	2,48%	-0,18%	1,24%	1,36%	8,16%	-13,36%	-	-1,87%	
Índice	2,45%	-0,08%	1,23%	1,26%	-	-	-	-	
Diferencia	0,03%	-0,10%	0,01%	0,10%	-	-	-	-	

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Cartera	2,14%	6,55%	-20,39%	-2,72%	5,96%	6,49%	-	-	-	-
Índice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* Fuente : Fund Admin. Las rentabilidades siguientes cubren períodos completos de 12 meses para cada año natural. El valor de las inversiones puede variar al alza o a la baja en función de la evolución de los mercados.

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	3,51%	4,90%	5,53%
Volatilidad del índice	3,27%	-	-
Tracking Error	0,63%	-	-
Ratio de información	0,15	-	-
Ratio de Sharpe	-0,28	-0,14	-0,82
Beta	1,06	-	-

* La volatilidad es un indicador estadístico que mide la amplitud de las variaciones de un activo respecto a su media. Ejemplo: unas variaciones diarias de +/- 1,5% en los mercados corresponden a una volatilidad anual del 25%.

Análisis de las rentabilidades (Fuente : Fund Admin)

	Desde el lanzamiento
Caída máxima	-24,29%
Plazo de recuperación (día)	-
Peor mes	08/2022
Peor rentabilidad	-5,04%
Mejor mes	07/2022
Mejor rentabilidad	4,66%

Indicadores (Fuente : Amundi)

	Cartera	Índice
Sensibilidad ¹	6,10	6,33
Notación media	BBB+	A-
Tasas de rendimiento	3,11%	2,88%
SPS ³	4,24	3,51
Diferencia ²	76	51
Número de líneas en cartera	257	1 820
Total emisores	147	540

¹ La sensibilidad (en puntos) representa el cambio porcentual del precio para una evolución del 1% del tipo de referencia

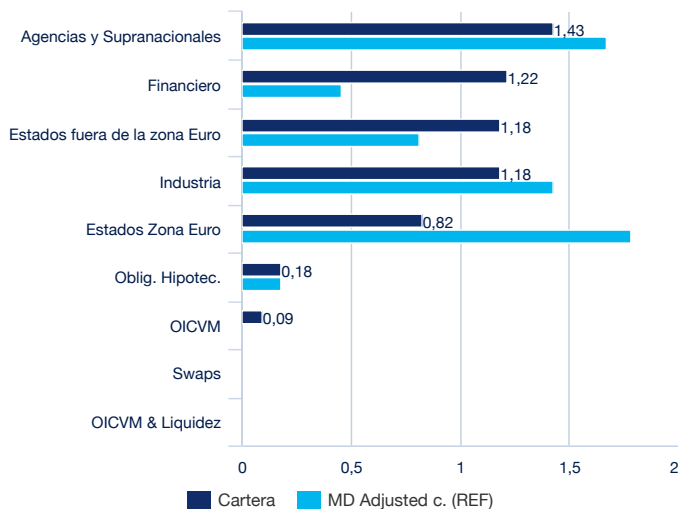
² Spread: diferencial de rentabilidad entre una obligación y su bono del Estado de referencia.

³ SPS: diferencial ponderado con la sensibilidad

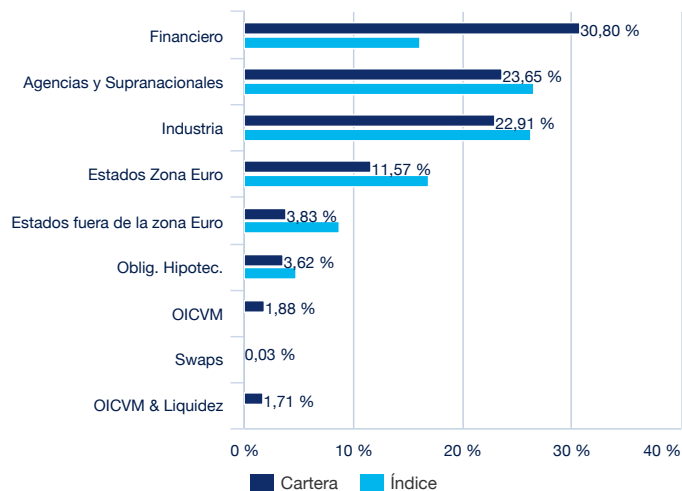
RENTA FIJA

Desglose de la cartera por emisores (Fuente : Amundi)

Sensibilidad

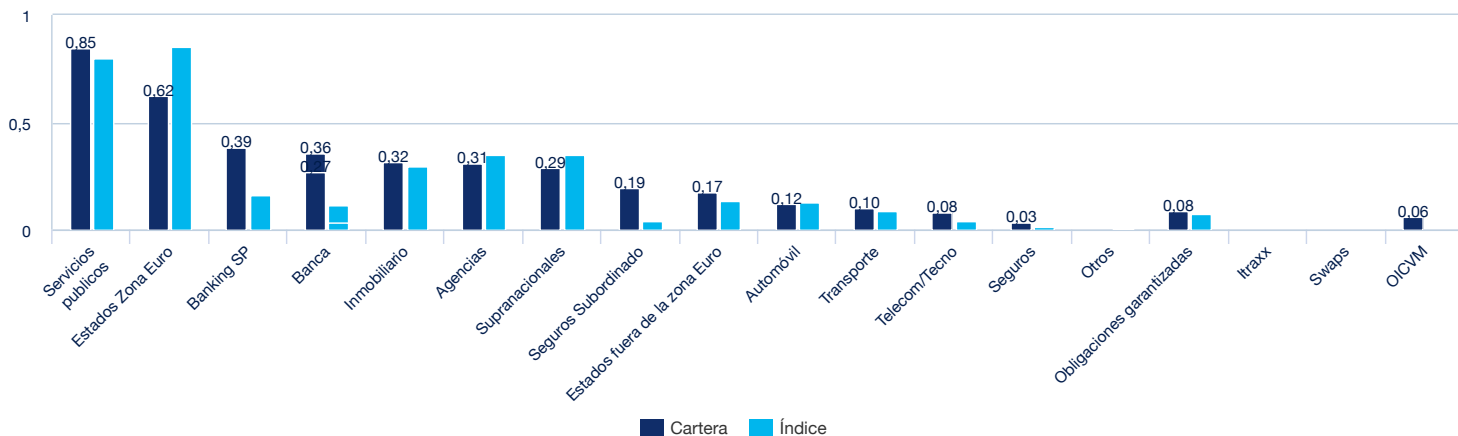


En % de activo *



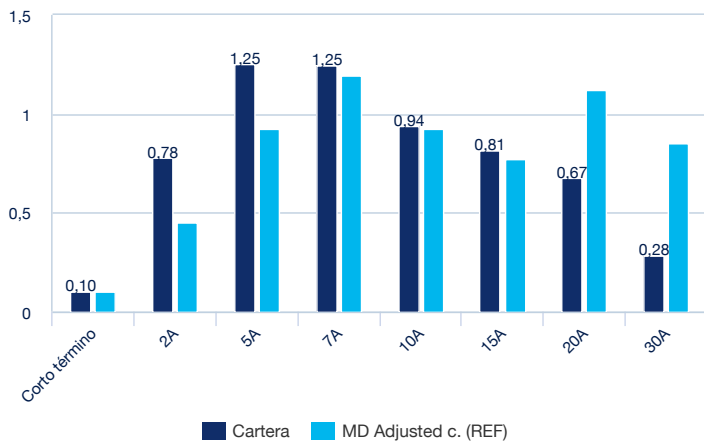
* El total puede ser diferente del 100%, ya que se excluye el cash diferido

Distribución sectorial en SPS (Fuente : Amundi)

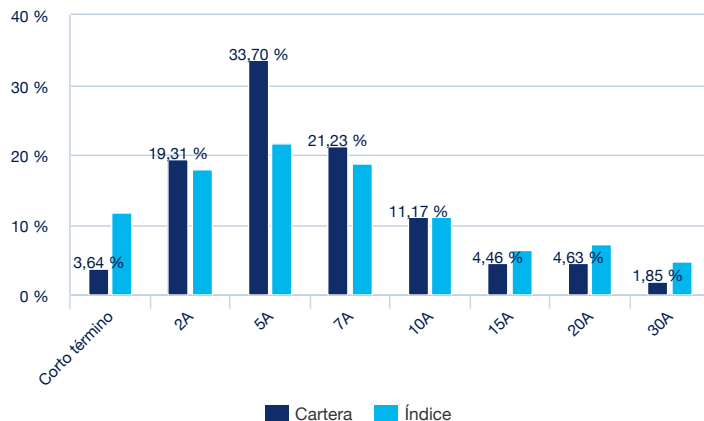


Desglose de la cartera por vencimiento (Fuente : Amundi)

Sensibilidad



En % de activo *

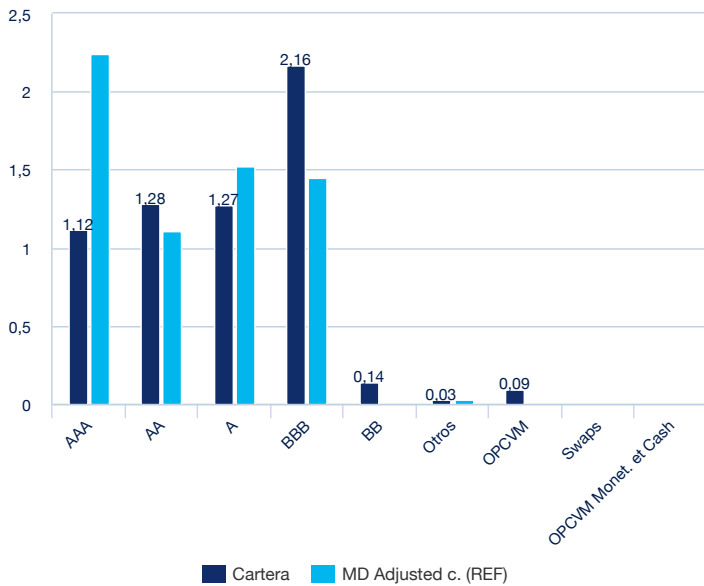


* El total puede ser diferente del 100%, ya que se excluye el cash diferido

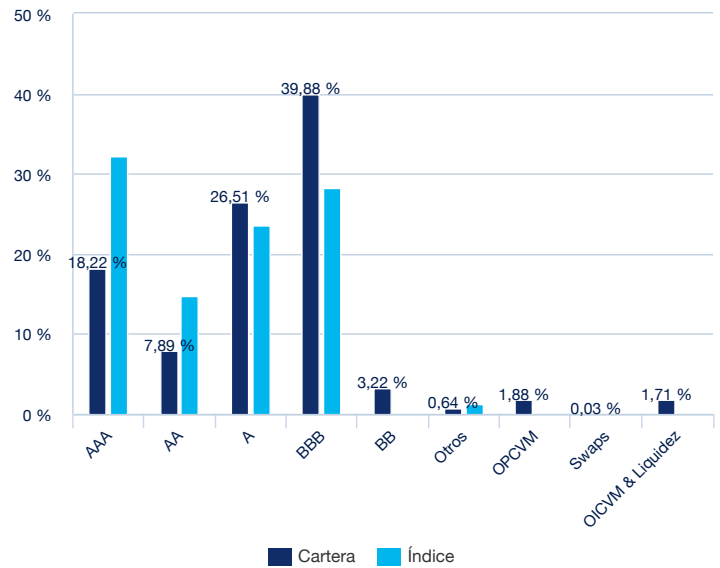
RENTA FIJA ■

Desglose de la cartera por calificación (Fuente : Amundi)

Sensibilidad



En % de activo *



* El total puede ser diferente del 100%, ya que se excluye el cash diferido

Principales sobreponderaciones y principales infraponderaciones

Principales surpondérations et sous-pondérations

	Diferencial
Principales sobreponderaciones	-
Banking SP	5,92%
Banca	4,83%
Banca	2,71%
Seguros Subordinado	1,59%
Telecom/Tecno	0,64%
Principales infraponderaciones	-
Obligaciones garantizadas	-1,10%
Supranacionales	-1,95%
Agencias	-2,32%
Estados fuera de la zona Euro	-4,90%
Estados Zona Euro	-5,31%

Principales líneas (Fuente : Amundi)

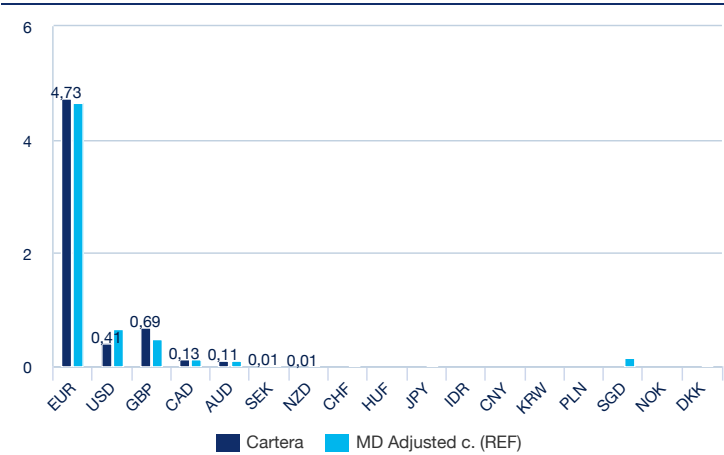
	Sector	País	% del activo	MD Adjusted c. (PTF)	SPS cartera
Bonos del estado	-	-	-	1,77	0,80%
ITALIAN REPUBLIC	Estados Zona Euro	ITALY	5,04%	0,60	0,42%
SPAIN (KINGDOM OF)	Estados Zona Euro	SPAIN	2,17%	0,31	0,18%
UNITED KINGDOM	Estados fuera de la zona Euro	UNITED KINGDOM	1,15%	0,64	0,00%
FRANCE	Estados Zona Euro	FRANCE	1,12%	-0,15	-0,06%
BELGIUM	Estados Zona Euro	BELGIUM	1,09%	0,09	0,05%
REPUBLIC OF AUSTRIA	Estados Zona Euro	AUSTRIA	1,08%	0,11	0,03%
CHILE	Estados fuera de la zona Euro	CHILE	1,02%	0,09	0,08%
IRELAND (REPUBLIC OF)	Estados Zona Euro	IRELAND	0,69%	0,05	0,01%
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	Estados fuera de la zona Euro	AUSTRALIA	0,44%	0,11	0,00%
HUNGARY (REPUBLIC OF)	Estados fuera de la zona Euro	HUNGARY	0,39%	0,04	0,06%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Estados Zona Euro	GERMANY	0,39%	-0,20	0,00%
POLAND	Estados fuera de la zona Euro	POLAND	0,35%	0,03	0,03%
SWEDEN	Estados fuera de la zona Euro	SWEDEN	0,31%	0,01	0,00%
NEW ZEALAND	Estados fuera de la zona Euro	NEW ZEALAND	0,17%	0,01	0,00%
Emisores fuera del Estado	-	-	-	4,00	3,38%
KFW-KDT F WDERAUFBAU	Agencias y Supranacionales	GERMANY	4,59%	0,22	0,04%

RENTA FIJA

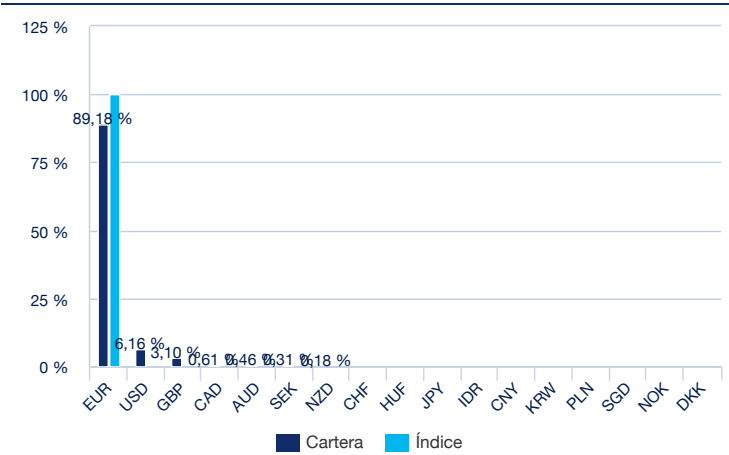
	Sector	País	% del activo	MD Adjusted c. (PTF)	SPS cartera
Emisores fuera del Estado	-	-	-	4,00	3,38%
EUROPEAN UNION	Agencias y Supranacionales	SUPRANATIONAL	4,06%	0,42	0,19%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Agencias y Supranacionales	SUPRANATIONAL	3,47%	0,22	0,05%
IBERDROLA FINANZAS SA	Industria	SPAIN	1,94%	0,09	0,11%
ING GROEP NV	Financiero	NETHERLANDS	1,68%	0,07	0,08%
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Financiero	IRELAND	1,49%	0,05	0,04%
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA	Agencias y Supranacionales	FRANCE	1,39%	0,06	0,03%
BANCO DE SABADELL SA	Financiero	SPAIN	1,36%	0,03	0,02%
AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID	Agencias y Supranacionales	SPAIN	1,36%	0,05	0,01%
CAIXABANK SA	Financiero	SPAIN	1,30%	0,05	0,04%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	Financiero	SPAIN	1,24%	0,08	0,06%
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Industria	FRANCE	1,16%	0,09	0,10%
INTESA SANPAOLO SPA	Financiero	ITALY	1,16%	0,03	0,02%
A2A SPA	Industria	ITALY	1,16%	0,06	0,07%
ABN AMRO BANK NV	Financiero	NETHERLANDS	1,14%	0,04	0,03%

Portfolio breakdown by currency

Sensibilidad

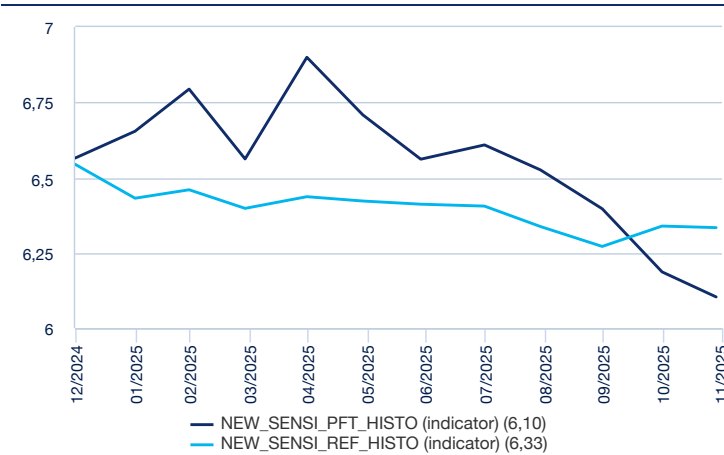


En % de activo

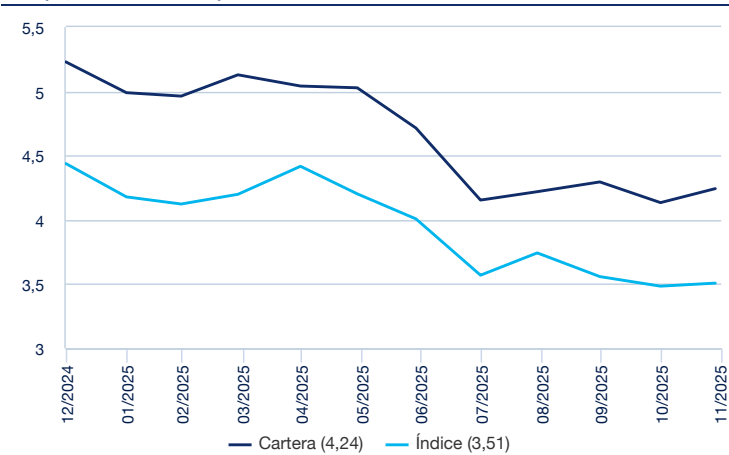


Indicadores de riesgo histórico (Fuente : Amundi)

Sensibilidad



SPS (% , fuente : Amundi)



RENTA FIJA ■

Conozca al Equipo



Alban de Fay

Head of Fixed Income SRI Process

Comentario de gestión

Los mercados se han centrado en los resultados de las grandes empresas tecnológicas y, posteriormente, en las previsiones de rebajas de tipos por parte de la Reserva Federal.

A medida que se acercaba la publicación de los resultados de los principales actores de la IA, los mercados han ido acusando nerviosismo, lo que ha provocado un retroceso de los mercados bursátiles y un aumento de las primas de crédito. Al mismo tiempo, ante los datos de actividad en Estados Unidos, publicados de nuevo tras 43 días de *shutdown*, que apuntaban a una economía más resistente, los inversores han pospuesto sus expectativas de flexibilización monetaria por parte de la Fed, generando un incremento de las rentabilidades.

Sin embargo, estas mismas previsiones han dado un giro a finales de mes, dando paso a una reducción casi segura de los tipos de interés de la Reserva Federal de 25 pb en diciembre. Así, los bancos centrales prosiguen con sus políticas monetarias divergentes, ya que el BCE parece dispuesto a mantener el *statu quo*, mientras que el Banco de Japón parece estar cerca de subir tipos.

El impacto en el crédito ha sido cuantificable, pero limitado: las primas se han ampliado respecto a los niveles intramensuales y las rentabilidades han aumentado ligeramente, pero las nuevas emisiones han seguido atrayendo demanda y las carteras de pedidos se mantienen satisfactorias. Es importante señalar que, a pesar de la magnitud de las emisiones, el mercado ha absorbido la oferta sin perturbaciones duraderas, lo que demuestra una fuerte demanda real y un apoyo técnico que han impedido que las emisiones se conviertan en una debilidad estructural para la prima. Al final, el mercado se ha mostrado resistente a los impactos relacionados con la actualidad y se ha recuperado rápidamente cuando las expectativas políticas se han vuelto favorables.

A pesar de la importante oferta, la prima media se ha ampliado 6 pb, lo que ha generado un excedente de rentabilidad de -11 pb y ha elevado la rentabilidad desde principios de año a 203 pb. La rentabilidad total global en noviembre se sitúa en -24 pb. Los sectores más resistentes han sido el automóvil y los seguros, mientras que la farmacia y la química han registrado rentabilidades inferiores a la media. Entre los activos de alto beta, los híbridos corporativos han obtenido una rentabilidad total del -0,07 % durante el período, con +0,07 % para el *high yield* y +0,13 % para los AT1.

En este contexto, los tipos han evolucionado de forma opuesta a ambos lados del Atlántico: el tipo americano a 2 años se ha reducido 8 pb hasta el 3,49 % y el tipo a 10 años -7 pb hasta el 4,01 %, lo que ha provocado un aumento de la pendiente de la curva limitado de 1 pb en el tramo a 2/10 años y de 8 pb a 10/30 años. Por el contrario, en la zona euro, el tipo alemán a 2 años ha cerrado el mes con un alza de 6 pb hasta el 2,03 %, y el 10 años también ha aumentado 6 pb hasta el 2,69 %. La parte larga se ha visto afectada, con una ampliación de 12 pb a 30 años hasta el 3,33 %, en un movimiento de aumento de la pendiente de la curva de 6 pb a 10/30 años.

Las agencias y supras de la zona euro también se han comportado bien y han registrado una descenso de la prima de riesgo de 3 pb respecto a Alemania y de 5 pb contra *swap*.

En cuanto a los bonos garantizados, la clase de activos se ha beneficiado de la «caza al *carry*» en un mercado primario más reducido: la prima de riesgo media se ha contraído 4 pb frente a Alemania y 3 pb contra *swap*.

En este contexto, los inversores han seguido inyectando liquidez en el mercado de crédito, registrando un nuevo mes de fuertes entradas. Estas condiciones favorables también han animado a varios emisores a salir al mercado y prefinanciarse antes de 2026. El mes ha empezado con unas nuevas emisiones casi récord, convirtiendo noviembre en el segundo mes más activo de 2025, con 108 200 millones de euros, y elevando las emisiones desde principios de año a 853 200 millones de euros, un nivel muy superior al del año anterior.

El mercado primario de bonos verdes ha estado muy activo en noviembre, con 39 000 millones de euros en nuevas emisiones. Los bancos han sido el principal motor, con emisiones senior no preferentes de Danske Bank o mBank, emisiones senior preferentes de Crédit Agricole o Piraeus Bank y emisiones subordinadas de AIB Group o Nordea Bank. Los servicios públicos también han estado muy activos, en particular con emisiones de EDP, A2A y Slovenske Elektrarne, el mayor productor de electricidad de Eslovaquia. En comparación con noviembre de 2024 (emisiones por valor de 19 000 millones de euros), el volumen de emisión de bonos verdes se ha duplicado este mes de noviembre.

Hemos sido selectivos y hemos participado en las emisiones financieras de AIB Tier 2, mBank, Raiffeisen Bank y Piraeus Bank, y en el ámbito corporativo en EDP híbrido y A2A 2032.

En términos de rentabilidad relativa, la infraexposición a la sensibilidad a los tipos estadounidenses en el arbitraje de la sensibilidad a los tipos euro y la ampliación de las primas de crédito han penalizado la rentabilidad relativa. La rentabilidad absoluta ha sido ligeramente negativa en noviembre debido al repunte de los tipos de interés.

En noviembre, hemos mantenido la sensibilidad del fondo respecto al índice de referencia en -15 pb, conservando la infraexposición a los tipos estadounidenses. No hemos variado la posición favorable al aumento de la pendiente de la curva que favorece el extremo corto de la curva frente al largo (10-30 años). En crédito, conservamos una posición positiva en el segmento, con un beta de 1,18.

RENTA FIJA ■

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica	IICVM Francés
Sociedad gestora	Amundi Asset Management
Custodio	CACEIS Bank
Fecha de lanzamiento del fondo	31/01/2019
Fecha de creación	31/01/2019
Divisa de referencia del compartimento	EUR
Divisa de referencia de la clase	EUR
Asignación de los resultados	Participaciones de Capitalización
Código ISIN	FR0013332160
Código Bloomberg	AMIGBRC FP
Mínimo de la primera suscripción	1 milésima parte de participación / 1 milésima parte de participación
Valoración	Diaria
Hora límite de recepción de órdenes	Órdenes recibidas cada día D antes 12:25
Gastos de entrada (máximo)	0,00%
Comisión de rentabilidad	No
Gastos de salida (máximo)	0,00%
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,70%
Costes de operación	0,12%
Gastos de conversión	
Periodo mínimo de inversión recomendado	3 años
Historial del índice de referencia	30/04/2024 : 100.00% BLOOMBERG MSCI GLOBAL GREEN BOND HEDGED INDEX 16/11/2016 : Fondo no comparado con ningún índice de referencia

Menciones legales

El presente documento se facilita a título informativo y en ningún caso constituye una recomendación, solicitud, oferta, consejo ni invitación de compra o venta de participaciones o acciones de los fondos de inversión colectiva, fondos de inversión de riesgo, SICAV ni compartimentos de SICAV o SPPICAV presentados en este documento («las IIC»), y en ningún caso debe interpretarse como tal. El presente documento no constituye la base de un contrato o compromiso de ninguna naturaleza. Toda la información contenida en este documento podrá ser modificada sin previo aviso. La sociedad gestora no asumirá ninguna responsabilidad, directa o indirecta, que pueda resultar del uso de la información contenida en este documento. La sociedad gestora no se hace responsable de las decisiones que se tomen sobre la base de esta información. La información contenida en el presente documento tiene un carácter confidencial y no podrá ser copiada, reproducida, modificada, traducida ni difundida sin el acuerdo previo por escrito de la sociedad gestora a ningún tercero ni en ningún país donde dicha difusión o uso sea contraria a las disposiciones legales y reglamentarias, o que imponga a la sociedad gestora o a sus fondos obligaciones de registro ante las autoridades de tutela de dichos países. No todas las IIC están sistemáticamente registradas en el país de jurisdicción de todos los inversores. Invertir implica riesgos: las rentabilidades pasadas de las IIC presentadas en este documento, así como las simulaciones realizadas sobre la base de estas últimas, no presuponen ni constituyen un indicador fiable de las rentabilidades futuras. Los valores de las participaciones o acciones de las IIC están sujetos a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza o a la baja. Por tanto, los suscriptores de IIC pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por las IIC asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con las leyes que la rigen, de las consecuencias fiscales de su inversión y de familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IIC. Salvo indicación contraria, la fuente de los datos del presente documento es la sociedad gestora. La fecha de los datos en este documento es la indicada en la parte superior del documento, a menos que se indique lo contrario.

Este documento está destinado exclusivamente a los inversores y distribuidores institucionales, profesionales, cualificados o expertos. No deberá distribuirse al público en general, clientes privados ni inversores minoristas de ninguna jurisdicción ni a "Personas Estadounidenses". Además, dichos inversores deberán ser, en la Unión Europea, inversores "Profesionales" según se define el término en la Directiva 2004/39/CE con fecha de 21 de abril de 2004 relativa a los Mercados de Instrumentos Financieros ("MIFID") o, si procede, en la correspondiente normativa de cada país y, por lo que respecta a las ofertas en Suiza, deberán ser "Inversores Cualificados" con sujeción a lo dispuesto en el Swiss Collective Investment Schemes Act de 23 de junio de 2006 (CISA), y la resolución de ejecución del 22 noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 2013/9 sobre los términos de la legislación sobre Planes de Inversión Colectiva. En ningún caso se podrá distribuir este documento en la Unión Europea a inversores no "Profesionales" según se define el término en la MIFID o en la correspondiente normativa de cada país, ni en Suiza a inversores que no cumplan con la definición de "inversores cualificados" prevista en la legislación y normativa aplicables.

RENTA FIJA

Lexique Green Bonds

Green/Sustainable/Social Bonds breakdown	Titre - Impact - Lexicon	Criterios ESG
Definition Green Bonds	Définition - Impact	Se trata de criterios extrafinancieros utilizados para evaluar las prácticas Medioambientales, Sociales y la Gobernanza de las empresas, Estados o autoridades locales: "E" de Medioambiente: niveles de consumo de energía y gas, gestión del agua y de los residuos, etc. "S" de Social: Respeto por los derechos humanos, salud y seguridad en el trabajo, etc. "G" de Gobernanza: independencia del Órgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

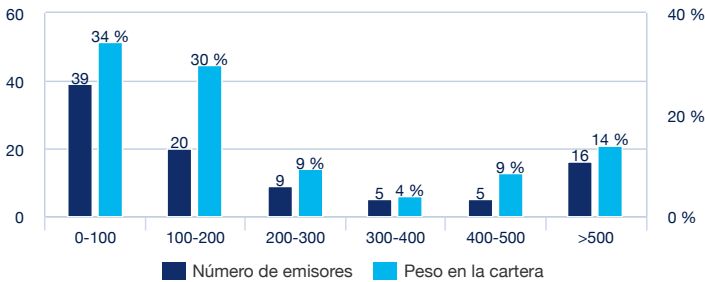
ExtraFi - Titre - Impact Reporting

Green Bonds	Shades of Green
Green Bonds97%	Very Dark7%
Green Bonds (excluding cash)100%	Dark51%
Green Bonds with SPO98%	Medium27%
% ICMA Eligible95%	Light5%
Green Bonds Aligned with CBI89%	Very Light0%
Green Bonds Aligned with EU Taxonomy26%	Orange1%
	Red-
	GSS Rating
Tonnes de CO2 évitées	
Avoided Emissions Per €1mn Invested Per Year140	
Green Bonds with Impact Reported57%	
Green bonds emission	

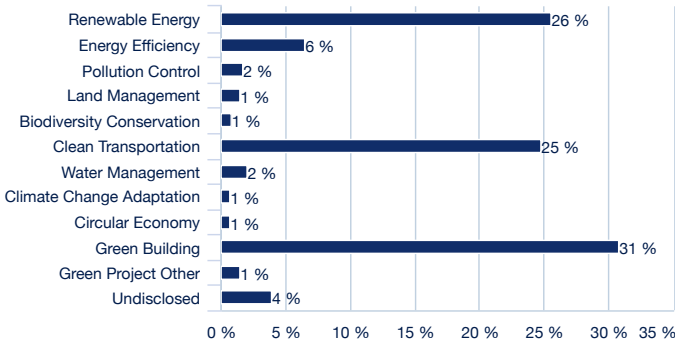
Equivalent Avoided Emissions



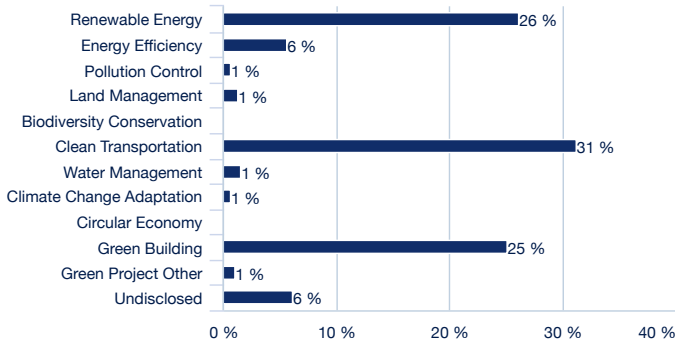
Breakdown of Avoided Emissions (TCO2/M€/year) Per Bond



ICMA Category Projects (Estimated and Reported)



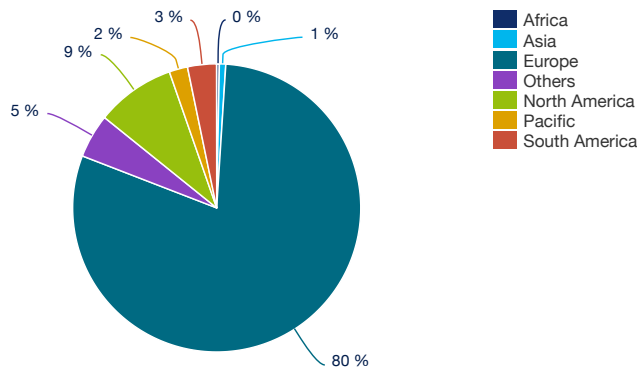
ICMA Category Projects (Reported)



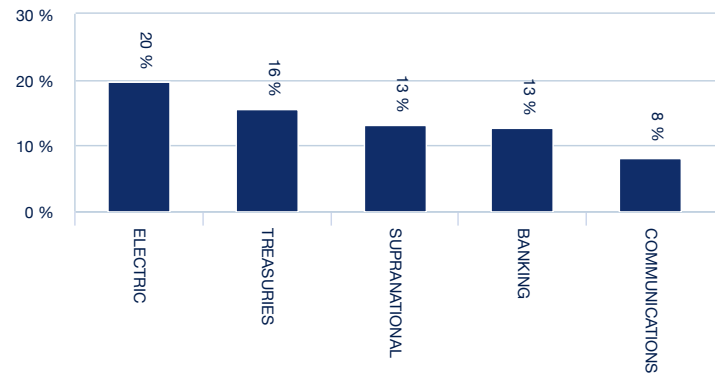
Total: 59.75% - Peso reajustado en bonos verdes con asignación reportada

RENTA FIJA

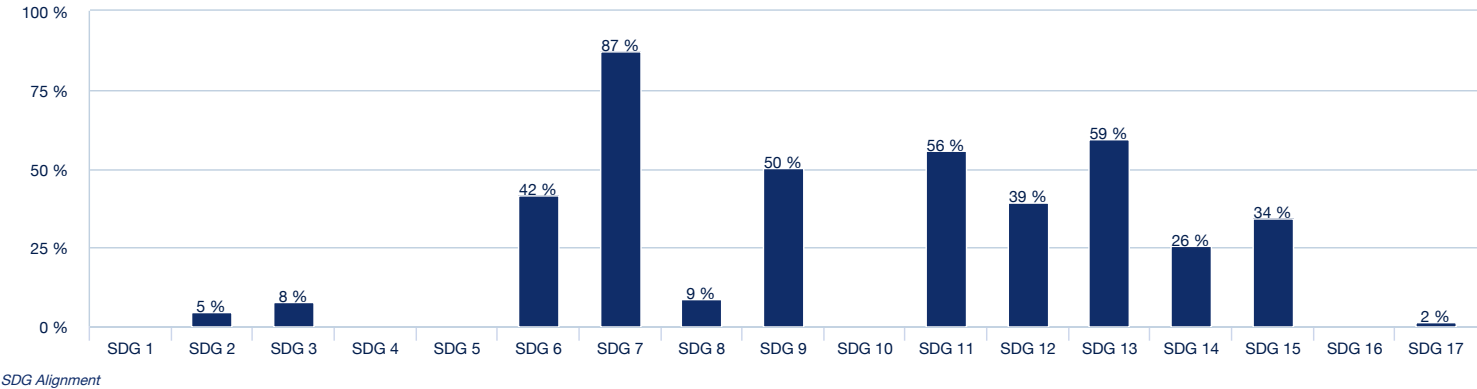
Portfolio Use of Proceeds' Geographic Breakdown (Estimated and Reported)



Contribution to Avoided Emissions By Sector - Top 5



Sustainable Development Goals (SDG) Alignment at Green Bond Level (Source: LGX Data)

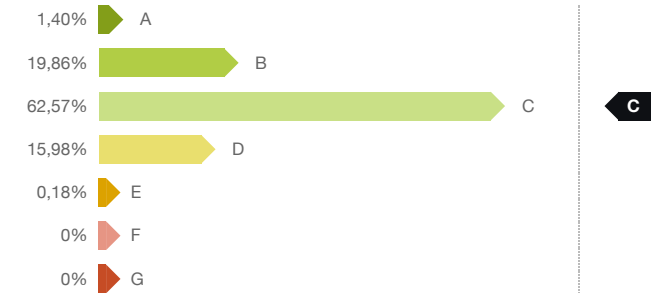


SDG Alignment



RENTA FIJA

Portfolio ESG rating breakdown



Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

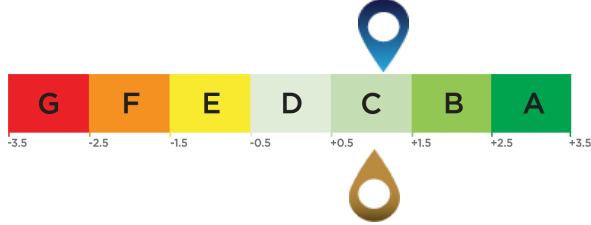
Calificación medioambiental, social y de gobernanza

Cobertura ESG (Fuente: Amundi) *

	Cartera	Universe de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi ²	100,00%	97,53%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG ³	98,91%	99,37%

* Valores que pueden ser evaluados según criterios ESG. El total puede ser diferente al 100% para reflejar la exposición real de la cartera (incluyendo efectivo).

Universe de inversión ESG: Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Index Value Hedged EUR



Puntuación de la cartera: 1,12

Puntuación del universe de inversión ESG: 1,03

Métricas ESG

Criterios ESG

Se trata de criterios extrafinancieros utilizados para evaluar las prácticas Medioambientales, Sociales y la Gobernanza de las empresas, Estados o autoridades locales:

- "E" de Medioambiente: niveles de consumo de energía y gas, gestión del agua y de los residuos, etc.
- "S" de Social: Respeto por los derechos humanos, salud y seguridad en el trabajo, etc.
- "G" de Gobernanza: independencia del Órgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

Escala de notación de A (mejor nota) a G (nota menos buena)



Calificación ESG

Calificación relativa a los criterios ESG del emisor: cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.).

Nota relativa a los criterios ESG del universe de inversión y de la cartera: tanto a la cartera como al universe de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universe de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

Generalización de los criterios ESG de Amundi

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi⁴, las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universe de inversión ESG.

¹ El universe de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universe de inversión ESG.

² Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.

³ Porcentaje de valores a los que es aplicable una metodología de calificación ESG sobre el total de la cartera (medido en peso).

⁴ El documento actualizado está disponible en <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)



La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainalytics y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2025 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web www.morningstar.com.

ESG - Labels

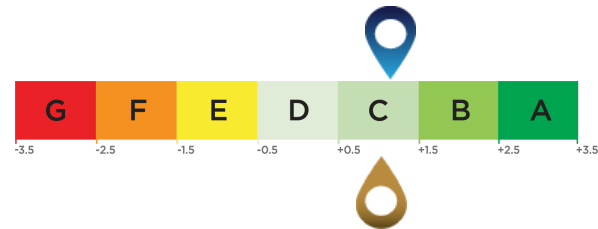


RENTA FIJA ■

Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

Universo de inversión ESG: Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Index Value Hedged EUR



Puntuación de la cartera: 1,12

Puntuación del universo de inversión ESG¹: 1,03

Métricas ESG

Criterios ESG

Se trata de criterios extrafinancieros utilizados para evaluar las prácticas Medioambientales, Sociales y la Gobernanza de las empresas, Estados o autoridades locales:

"E" de Medioambiente: niveles de consumo de energía y gas, gestión del agua y de los residuos, etc.
"S" de Social: Respeto por los derechos humanos, salud y seguridad en el trabajo, etc.
"G" de Gobernanza: independencia del Órgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

Calificación ESG

Calificación relativa a los criterios ESG del emisor: cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.).

Nota relativa a los criterios ESG del universo de inversión y de la cartera: tanto a la cartera como al universo de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universo de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

Generalización de los criterios ESG de Amundi

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi⁴, las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

¹ El universo de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universo de inversión ESG.

² Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.

³ Porcentaje de valores a los que es aplicable una metodología de calificación ESG sobre el total de la cartera (medido en peso).

⁴ El documento actualizado está disponible en <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)



La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainalytics y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2025 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web www.morningstar.com.