

AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BOND - P

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

28/02/2026

RENTA FIJA ■

Artículo 9 ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **93,21 (EUR)**
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
27/02/2026
Activos : **1 330,44 (millones EUR)**
Código ISIN : **FR0013411741**
Código Bloomberg : **AMIGBPE 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 : **578**
Fecha de calificación : **28/02/2026**

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

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

	Desde el 31/12/2025	1 mes 30/01/2026	3 meses 28/11/2025	1 año 28/02/2025	3 años 28/02/2023	5 años 26/02/2021	10 años -	Desde el 03/04/2019
Cartera	1,63%	1,08%	1,22%	2,20%	11,41%	-12,19%	-	-6,56%
Índice	1,84%	1,24%	1,37%	2,84%	-	-	-	-
Diferencia	-0,21%	-0,16%	-0,15%	-0,64%	-	-	-	-

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Cartera	1,68%	1,71%	6,11%	-20,70%	-3,11%	5,53%	-	-	-	-
Índice	1,97%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia	-0,29%	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* 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	3,01%	4,47%	5,52%
Volatilidad del índice	2,88%	-	-
Tracking Error	0,61%	-	-
Ratio de información	-1,06	-	-
Ratio de Sharpe	0,04	0,15	-0,79
Beta	1,03	-	-

* 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	-24,86%
Plazo de recuperación (día)	-
Peor mes	08/2022
Peor rentabilidad	-5,08%
Mejor mes	07/2022
Mejor rentabilidad	4,62%

Indicadores (Fuente : Amundi)

	Cartera	Índice
Sensibilidad ¹	6,15	6,25
Notación media	BBB+	A-
Tasas de rendimiento	3,11%	2,84%
SPS ³	4,24	3,27
Diferencia ²	75	49
Número de líneas en cartera	254	1 895
Total emisores	150	559

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

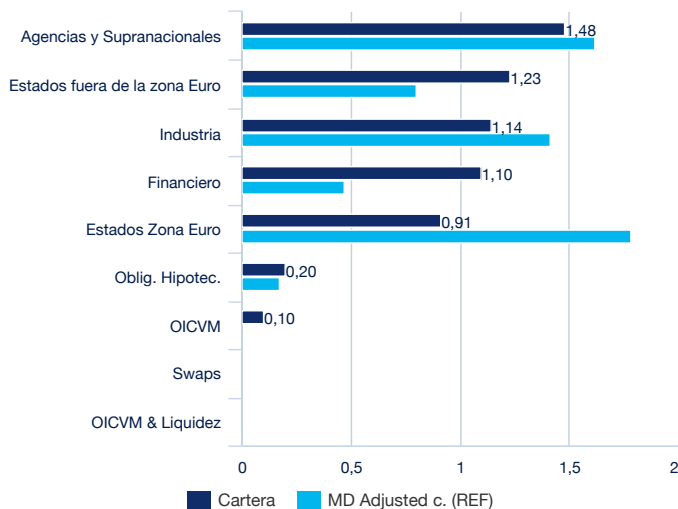
² Spread: diferencial de rentabilidad entre una obligación y su bono del Estado de referencia.

³ SPS: diferencial ponderado con la sensibilidad

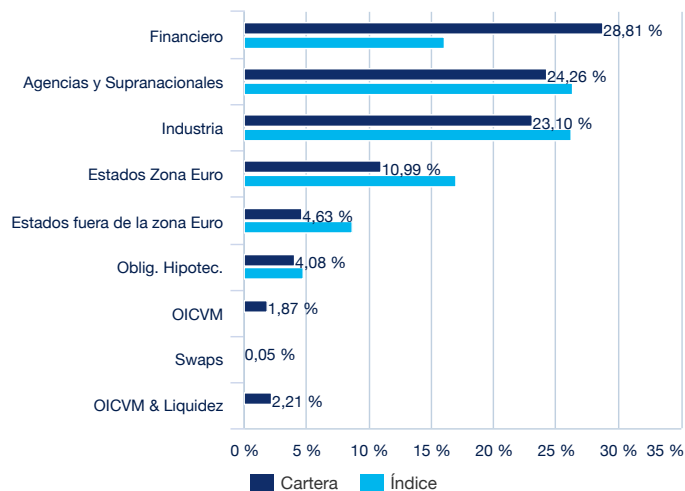
RENTA FIJA ■

Desglose de la cartera por emisores (Fuente : Amundi)

Sensibilidad

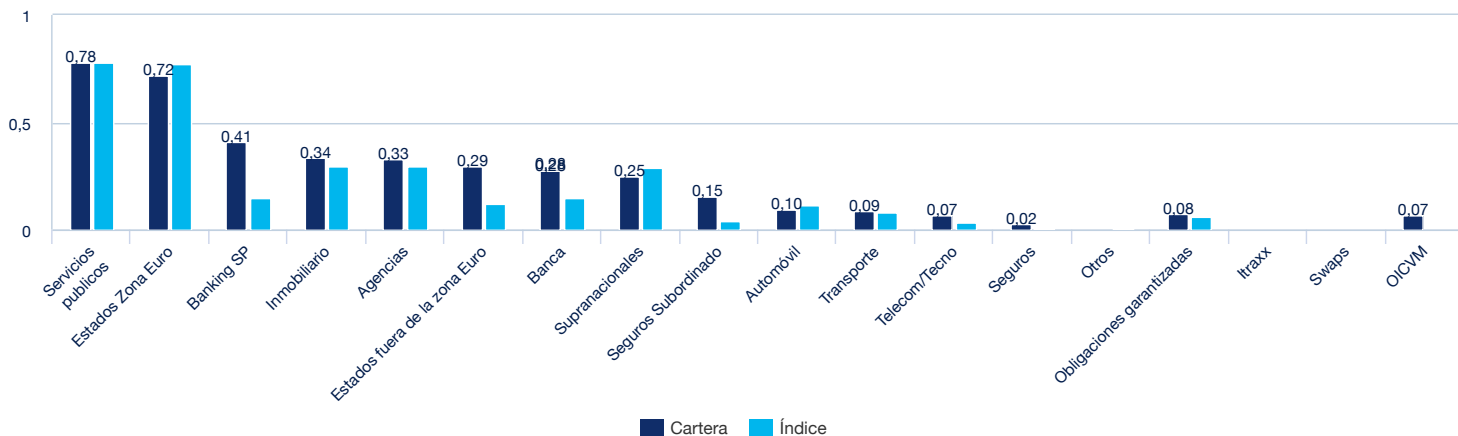


En % de activo *



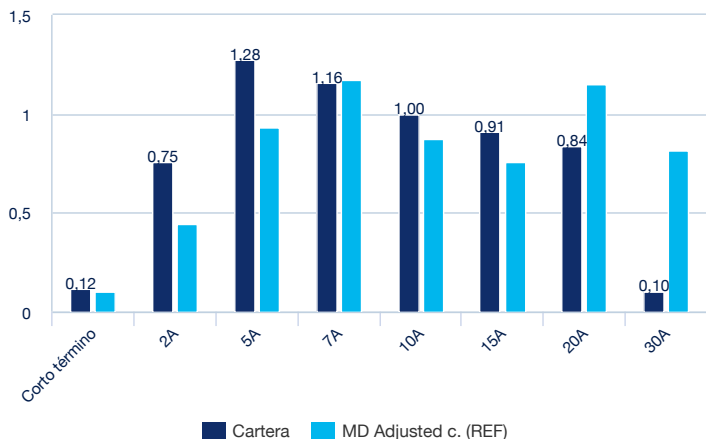
* El total puede ser diferente del 100%, ya que se excluye el cash diferido

Distribución sectorial en SPS (Fuente : Amundi)

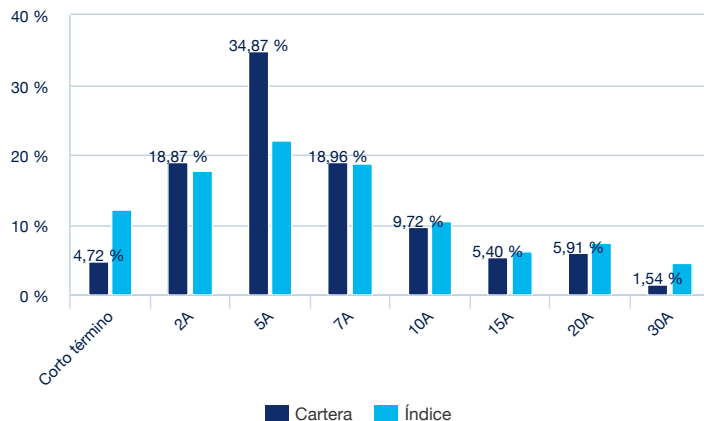


Desglose de la cartera por vencimiento (Fuente : Amundi)

Sensibilidad



En % de activo *

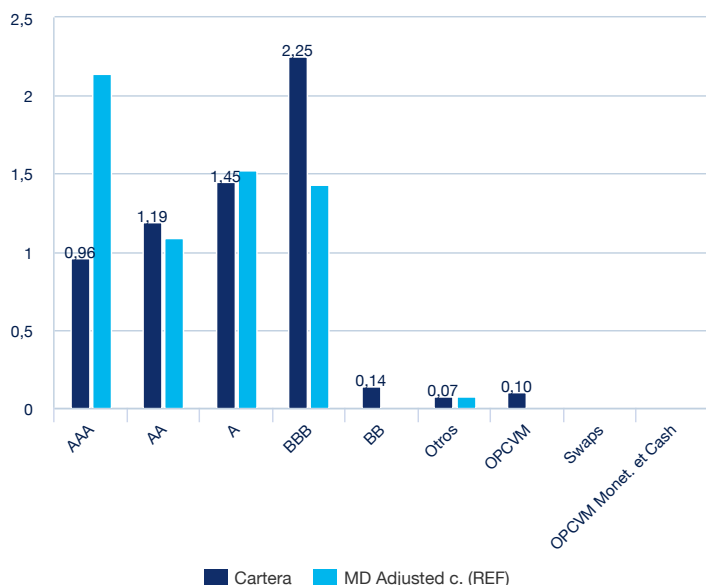


* El total puede ser diferente del 100%, ya que se excluye el cash diferido

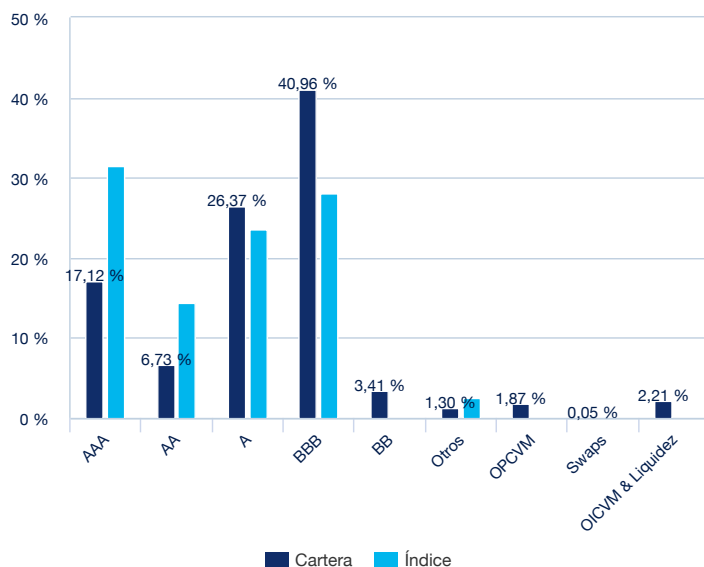
RENTA FIJA

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 sobreponderaciones y subponderaciones (% de activos)

	Diferencial
Principales sobreponderaciones	-
Banking SP	4,96%
Banca	3,23%
Banca	2,93%
Seguros Subordinado	1,68%
Telecom/Tecno	0,81%
Principales infraponderaciones	-
Inmobiliario	-0,98%
Automóvil	-1,01%
Supranacionales	-1,41%
Estados fuera de la zona Euro	-3,98%
Estados Zona Euro	-6,01%

Principales líneas (Fuente : Amundi)

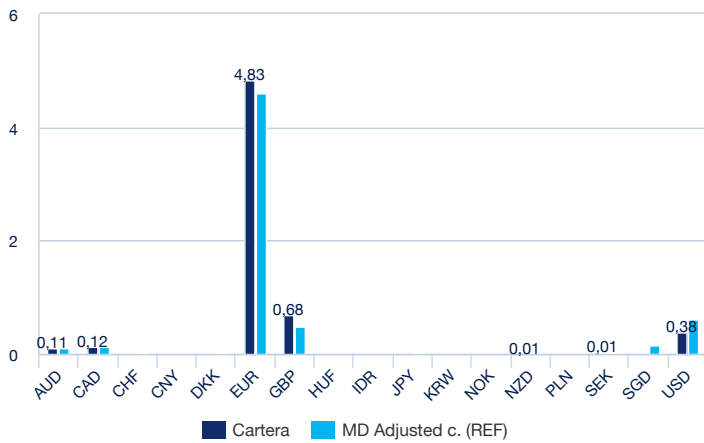
	Sector	País	% del activo	MD Adjusted c. (PTF)	SPS cartera
Bonos del estado	-	-	-	2,20	1,01%
ITALIAN REPUBLIC	Estados Zona Euro	ITALY	5,16%	0,65	0,43%
SPAIN (KINGDOM OF)	Estados Zona Euro	SPAIN	2,56%	0,36	0,17%
FRANCE	Estados Zona Euro	FRANCE	1,61%	0,01	0,06%
HUNGARY (REPUBLIC OF)	Estados fuera de la zona Euro	HUNGARY	1,18%	0,11	0,19%
UNITED KINGDOM	Estados fuera de la zona Euro	UNITED KINGDOM	1,15%	0,64	0,00%
BELGIUM	Estados Zona Euro	BELGIUM	1,09%	0,09	0,04%
CHILE	Estados fuera de la zona Euro	CHILE	1,00%	0,09	0,08%
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	Estados fuera de la zona Euro	AUSTRALIA	0,45%	0,11	0,00%
REPUBLIC OF POLAND	Estados fuera de la zona Euro	POLAND	0,35%	0,03	0,03%
SWEDEN	Estados fuera de la zona Euro	SWEDEN	0,32%	0,01	0,00%
REPUBLIC OF IRELAND	Estados Zona Euro	IRELAND	0,29%	0,04	0,01%
REPUBLIC OF AUSTRIA	Estados Zona Euro	AUSTRIA	0,28%	0,05	0,01%
NEW ZEALAND	Estados fuera de la zona Euro	NEW ZEALAND	0,18%	0,01	0,00%
Emisores fuera del Estado	-	-	-	3,92	3,16%
KFW-KDT F WDERAUFBAU	Agencias y Supranacionales	GERMANY	4,08%	0,18	0,03%
EUROPEAN UNION	Agencias y Supranacionales	SUPRANATIONAL	3,95%	0,41	0,16%

RENTA FIJA

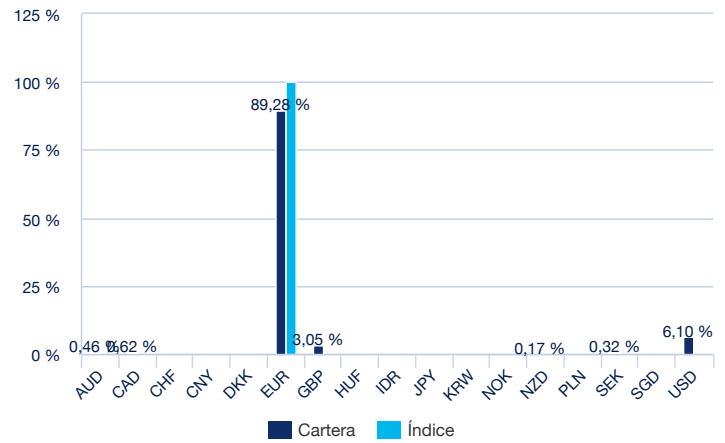
	Sector	País	% del activo	MD Adjusted c. (PTF)	SPS cartera
Emisores fuera del Estado					
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Agencias y Supranacionales	SUPRANATIONAL	3,44%	0,21	0,04%
IBERDROLA FINANZAS SA	Industria	SPAIN	1,93%	0,08	0,10%
ING GROEP NV	Financiero	NETHERLANDS	1,84%	0,10	0,11%
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Financiero	IRELAND	1,47%	0,06	0,06%
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA	Agencias y Supranacionales	FRANCE	1,38%	0,05	0,03%
ILE-DE-FRANCE MOBILITES	Agencias y Supranacionales	FRANCE	1,35%	0,14	0,11%
AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID	Agencias y Supranacionales	SPAIN	1,35%	0,04	0,01%
EUROFIMA EUR GE FU DI FI VO EI	Agencias y Supranacionales	SUPRANATIONAL	1,33%	0,10	0,04%
CAIXABANK SA	Financiero	SPAIN	1,27%	0,04	0,03%
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Industria	FRANCE	1,17%	0,08	0,09%
INTESA SANPAOLO SPA	Financiero	ITALY	1,15%	0,03	0,02%
BANCO DE SABADELL SA	Financiero	SPAIN	1,15%	0,02	0,01%
A2A SPA	Industria	ITALY	1,14%	0,05	0,06%

Portfolio breakdown by currency

Sensibilidad

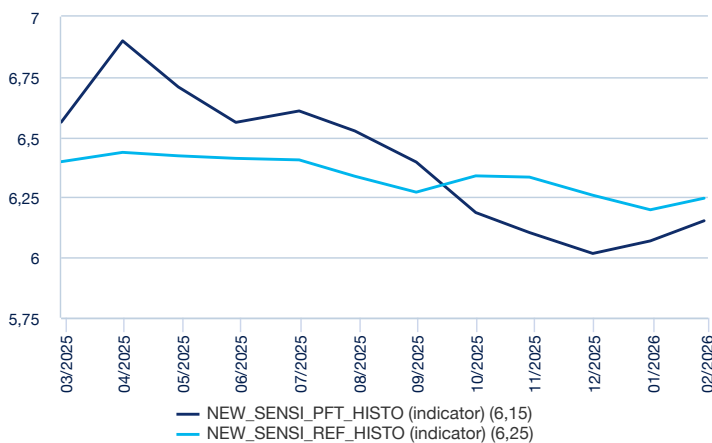


En % de activo

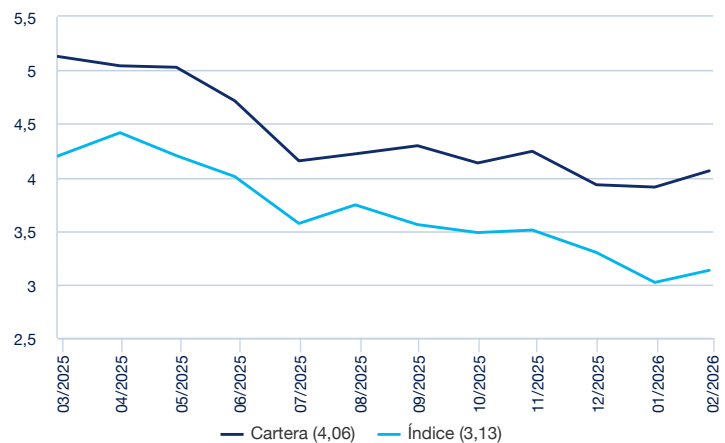


Indicadores de riesgo histórico (Fuente : Amundi)

Sensibilidad



SPS (% , fuente : Amundi)



RENTA FIJA ■

Conozca al Equipo



Alban de Fay

Head of Fixed Income SRI Process

Comentario de gestión

El mes de febrero registró una caída en sections rendimientos en un contexto de renovadas preocupaciones en torno al sector tecnológico/IA, dudas sobre la liquidez de la deuda privada, tensiones arancelarias y, finalmente, una escalada de las tensiones geopolíticas en Oriente Medio.

La incertidumbre en los mercados de renta fija aumentó a medida que los inversores reevaluaron las perspectivas de beneficios para las empresas expuestas a la demanda de software y centros de datos. Los diferenciales de crédito sufrieron una presión adicional tras Blu Owl anunciar límites de reembolso en un fondo de deuda privada, lo que generó dudas sobre el perfil de liquidez de esa clase de activos.

En este entorno, los bancos centrales se mantienen cautelosos. El BCE dejó sin cambios los tipos de interés, y la presidenta Christine Lagarde reiteró que el BCE está en una “buena posición” y espera que la inflación vuelva al objetivo del 2% a medio plazo, a pesar del dato de enero del 1,7%; el crecimiento en la zona euro también parece mejor orientado.

Los tipos se movieron en paralelo a ambos lados del examples Atlántico, con caídas en los rendimientos estadounidenses: el 2 años bajó 15 pb hasta el 3,37%, el 10 años cayó 30 pb hasta el 3,94% y el 30 años retrocedió 26 pb hasta el 4,61%, lo que supuso un aplanamiento de 15 pb en la curva 2/10. En la zona euro, el bono alemán a 2 años terminó el mes con una caída de 9 pb hasta el 2,00%, el 10 años bajó 20 pb hasta el 2,64% y el 30 años retrocedió 18 pb hasta el 3,31%, un aplanamiento de 11 pb en la curva 2/10.

En estos mercados predominó la huida hacia la calidad y se abandonaron los activos de mayor riesgo. Este es el caso de las primas de riesgo de los países europeos, con la prima de riesgo de España ampliándose 5 pb hasta 42 pb y la de Italia 2 pb hasta 63 pb frente al bono alemán. Portugal y Francia mantienen primas sin cambios, en 35 pb y 58 pb respectivamente.

Predominó la huida hacia la calidad y se vendieron los activos de mayor riesgo. Los diferenciales de deuda soberana periférica se ampliaron de forma moderada: el diferencial de España frente a Alemania aumentó 5 pb hasta 42 pb y el de Italia subió 2 pb hasta 63 pb, mientras que Portugal y Francia permanecieron sin cambios en 35 pb y 58 pb respectivamente. Las agencias y supranacionales de la eurozona se ampliaron, en promedio, 1 pb frente a Alemania y frente a los swaps.

A pesar del continuo soporte técnico y los flujos positivos hacia la clase de activos, el crédito IG se amplió 9 pb hasta 83 pb, con un rendimiento inferior al de los bonos soberanos de vencimiento comparable en 33 pb en el último mes, dejando el rendimiento relativo en el año en -3 pb. El sector financiero se amplió 10 pb, las empresas 9 pb y los diferenciales de alto rendimiento 10 pb.

La demanda estructural contrarrestó la debilidad del mercado y apoyó la emisión: la emisión mensual en la zona euro alcanzó los 77.000 millones de euros, ligeramente por debajo de febrero del año pasado debido a soplos de aversión al riesgo a final de mes, mientras que la emisión acumulada en el año alcanzó los 188.000 millones de euros, aproximadamente 12.000 millones más que en el mismo punto del año anterior.

El mercado de bonos verdes estuvo muy activo en febrero, con más de 33.000 millones de euros en nuevas emisiones. Esto continúa la tendencia positiva observada en enero, con volúmenes un 25% superiores interanualmente. Las emisiones de instituciones financieras mostraron un fuerte impulso, lideradas por ING, Crédit Agricole, Natwest y Commerzbank.

En el segmento SSA, el Banco Europeo de Inversiones (BEI) emitió su segundo Bono Verde Europeo (alineado con EuGBS) con una operación de 4.000 millones de euros, la mayor hasta la fecha bajo esta etiqueta. Canadá emitió un bono verde a 10 años destinado principalmente a financiar proyectos de energía renovable y transporte limpio.

En términos relativos, el rendimiento se vio afectado por la menor exposición de la cartera a los tipos estadounidenses frente a su posición larga en tipos europeos, junto con el ensanchamiento de los diferenciales de crédito.

En febrero, mantuvimos la duración modificada del fondo frente al lado de referencia en -10 pb, manteniendo la exposición a la curva USD en -15 pb. Hemos mantenido una posición de aplanamiento que favorece el tramo corto de la curva frente al largo (10-30 años). En crédito, mantenemos una postura positiva en el segmento, con una beta de 1,25.

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	01/04/2019
Divisa de referencia del compartimento	EUR
Divisa de referencia de la clase	EUR
Asignación de los resultados	Participaciones de Capitalización
Código ISIN	FR0013411741
Código Bloomberg	AMIGBPE 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)	1,00%
Comisión de rentabilidad	No
Gastos de salida (máximo)	0,00%
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,12%
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

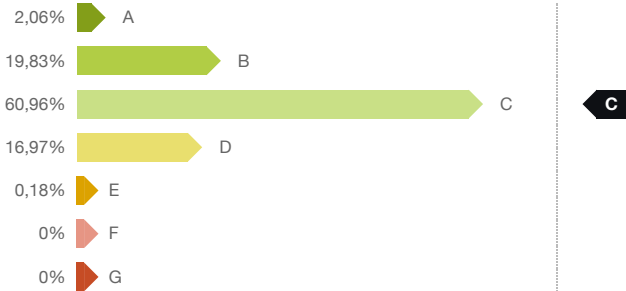
Menciones legales

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 ■

Portfolio ESG rating breakdown



Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

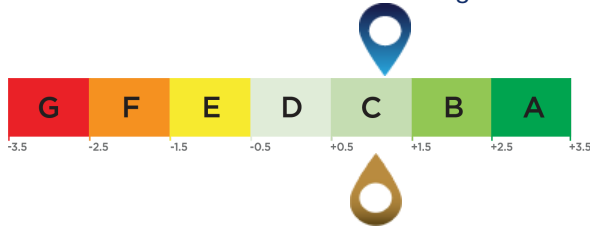
Calificación medioambiental, social y de gobernanza

Cobertura ESG (Fuente: Amundi) *

	Cartera	Universe de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi ²	100,00%	97,33%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG ³	95,91%	99,08%

* 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: 1,14

Puntuación del universo de inversión ESG: 1,04

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 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. © 2026 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

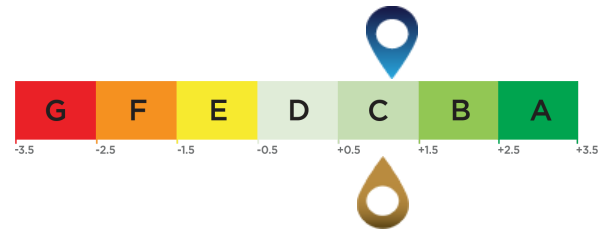


RENTA FIJA ■

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: 1,14

Puntuación del universo de inversión ESG¹: 1,04

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. © 2026 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.

RENTA FIJA ■

Lexique Green Bonds

Green/Sustainable/Social Bonds breakdown

Definition Green Bonds

Titre - Impact - Lexicon

Définition - Impact

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.

ExtraFi - Titre - Impact Reporting

Green Bonds

Green Bonds	96%
Green Bonds (excluding cash)	100%
Green Bonds with SPO	99%
% ICMA Eligible	95%
Green Bonds Aligned with CBI	90%
Green Bonds Aligned with EU Taxonomy	27%

Tonnes de CO2 évitées

Avoided Emissions Per €1mn Invested Per Year	140
Green Bonds with Impact Reported	56%

Green bonds emission

Shades of Green

Very Dark	7%
Dark	52%
Medium	28%
Light	3%
Very Light	0%
Orange	1%
Red	-

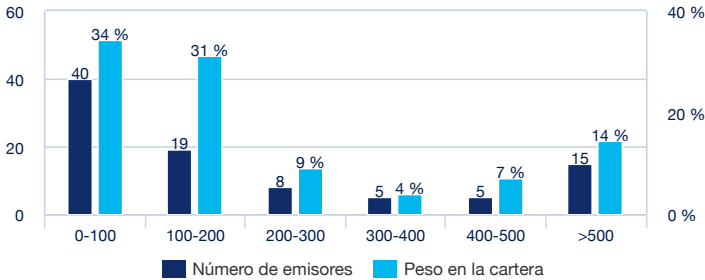
GSS Rating

Equivalent Avoided Emissions

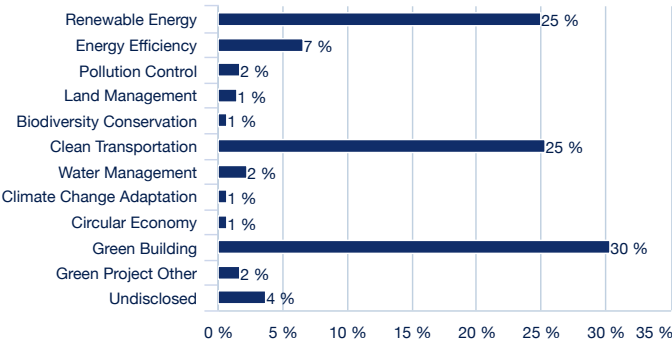


ESG_Environnement - ARI - AF

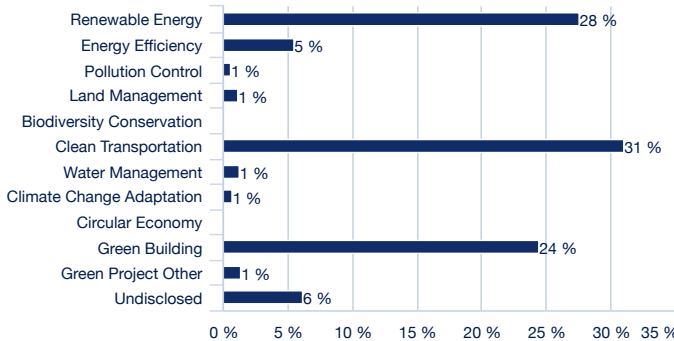
Breakdown of Avoided Emissions (TCO2/M€/year) Per Bond



ICMA Category Projects (Estimated and Reported)



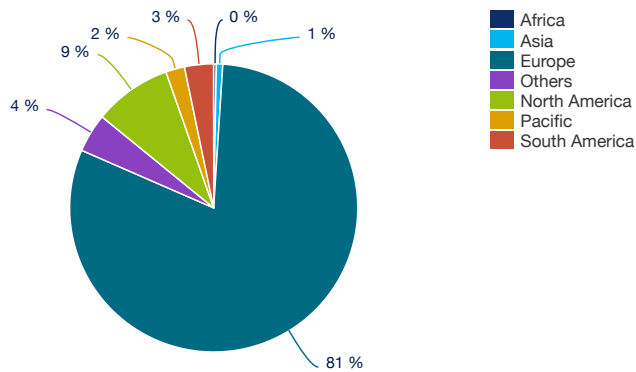
ICMA Category Projects (Reported)



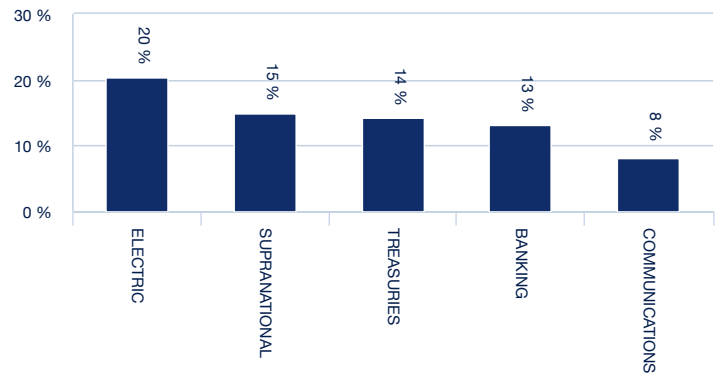
Total: 59.05% - Peso reajustado en bonos verdes con asignación reportada

RENTA FIJA

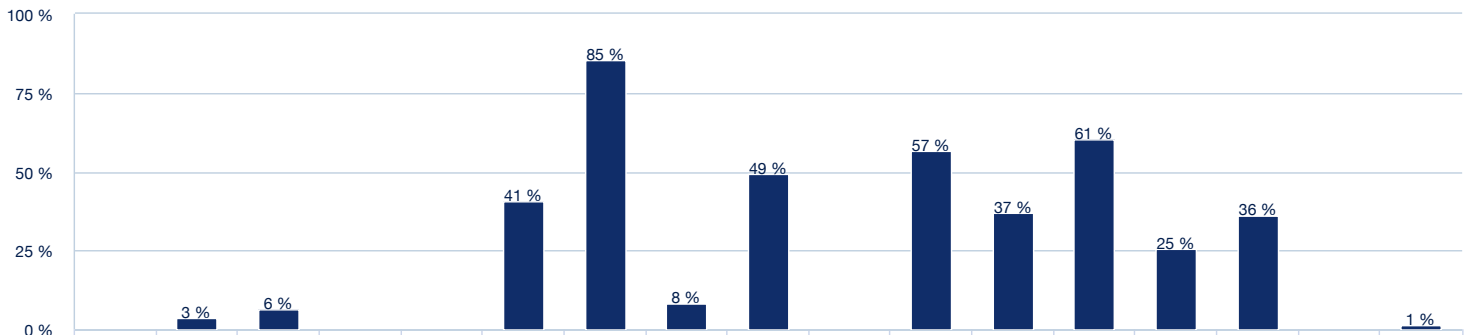
Portfolio Use of Proceeds' Geographic Breakdown (Estimated and Reported)



Contribution to Avoided Emissions By Sector - Top 5



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



SDG Alignment

