

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam, environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Amundi Funds Net Zero Ambition MultiAsset

Identifikátor právního subjektu: 549300UWEKCHQNE88693

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?



Ano



Ne



Bude provádět **udržitelné investice s environmentálním cílem** v minimální výši ___%



do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné



do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné



Bude provádět **udržitelné investice se sociálním cílem** v minimální výši ___%



Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10 %, a to



investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné



investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné



investice se sociálním cílem



Prosazuje E/S vlastnosti, ale **nebude provádět žádné udržitelné investice**

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Fond prosazuje environmentální a/nebo sociální charakteristiky tím, že usiluje o to, aby měl vyšší skóre ESG než investiční univerzum. Při určování ESG skóre Fondu a investičního univerza se ESG výkonnost posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru s odvětvím emitenta cenného papíru, a to s ohledem na každou ze tří ESG charakteristik – environmentální, sociální a správní. Pro účely tohoto měření je investiční univerzum definováno jako 5 % MSCI USD HY CORPORATE BOND INDEX + 60 % MSCI ACWI + 5 % MSCI EUR HY CORPORATE BOND INDEX + 15 % MSCI USD IG CORPORATE BOND + 15 % MSCI EUR IG CORPORATE BOND INDEX.

Kromě toho se Fond snaží snížit uhlíkovou náročnost svého portfolia tím, že přizpůsobí svou uhlíkovou náročnost kompozitnímu indexu 60 % MSCI ACWI Climate Change Index + 15 % MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 15 % MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index. Tento složený index je širokým tržním



indexem, který hodnotí a zahrnuje složky podle environmentálních charakteristik, a je tedy v souladu s environmentálními charakteristikami prosazovanými fondem, tj. sníženou uhlíkovou stopou.

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

- ***Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentálních nebo sociálních vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?***

Použité ukazatele udržitelnosti jsou:

- 1) ESG skóre Fondu, které se srovnává s ESG skóre investičního univerza.
- 2) Intenzita uhlíkové stopy portfolia, která se vypočítá jako průměr portfolia vážený aktivy a porovnává se s intenzitou uhlíkové stopy váženou aktivy složeného indexu 60 % MSCI ACWI Climate Change Index + 15 % MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 15 % MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index („index“). V důsledku toho mají cenné papíry s relativně nízkou ekologickou stopou vyšší pravděpodobnost výběru do portfolia ve srovnání s cennými papíry s relativně vysokou ekologickou stopou.

Společnost Amundi vypracovala vlastní přístup pro hodnocení ESG založený na přístupu „Best-in-class“. Ratingy jsou přizpůsobené jednotlivým odvětvím činnosti a jejich cílem je zhodnotit dynamiku, ve které společnosti fungují.

Hodnocení Amundi ESG používané k určení skóre ESG je kvantitativní skóre ESG rozdělené do sedmi stupňů, v rozsahu od A (nejlepších skóre) po G (nejhorší skóre). Cenné papíry s ESG ratingem G jsou v souladu s Politikou odpovědného investování vyloučeny z investování (uvedeny v seznamu vyloučených emitentů). U firemních emitentů je výkonnost v oblasti ESG posuzována globálně a na úrovni příslušných kritérií na základě porovnání s průměrným výkonem příslušného odvětví prostřednictvím tří ESG aspektů:

- Environmentální aspekt: zkoumá schopnost emitentů kontrolovat přímé a nepřímé dopady jejich hospodářské aktivity na životní prostředí, přes omezování spotřeby energie, snižování emisí skleníkových plynů, boje proti vyčerpání přírodních zdrojů a ochrany biologické rozmanitosti;
- Sociální aspekt: měří se tím, jak emitent pracuje na dvou odlišných koncepcích: strategii emitenta rozvíjející lidský kapitál dané společnosti a obecného dodržování lidských práv;
- Aspekt řádné správy a řízení společnosti: posuzuje se schopnost emitenta zajistit prostředí pro efektivní rámec správy a řízení společnosti a schopnosti vytvářet hodnotu v dlouhodobém horizontu.

Metodika Amundi využívaná při hodnocení ESG se opírá o 38 kritérií, jež jsou buď obecná (společná všem společnostem bez ohledu na jejich činnost) nebo specifická pro konkrétní odvětví, která jsou vážena pro toto odvětví a hodnocena z hlediska jejich dopadu na reputaci, provozní efektivitu a předpisy u každého emitenta. Hodnocení Amundi ESG bude pravděpodobně vyjádřeno souhrně na třech aspektech E, S a G nebo individuálně na jakémkoli environmentálním nebo sociálním faktoru.

Další informace o hodnocení a kritériích ESG naleznete v Prohlášení Amundi k ESG uveřejněném na internetové adrese www.amundi.lu a www.amundi.cz

● ***Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?***

Cílem udržitelných investic je snížit uhlíkovou stopu portfolia prostřednictvím zaměření na konkrétní charakteristiky uhlíkové náročnosti takových investic; a investovat do společností, které se snaží splnit dvě kritéria:

- dodržovat osvědčené environmentální a sociální postupy a
- neangažovat se ve výrobě produktů nebo poskytování služeb, které poškozují životní prostředí a společnost.

Aby společnost, do níž bylo investováno, mohla být považována za společnost přispívající k výše uvedenému cíli, musí být v rámci svého odvětví činnosti "nejlepším hospodářským subjektem" alespoň v jednom z podstatných environmentálních nebo sociálních faktorů.

Definice "nejlepších hospodářský subjekt" se opírá o vlastní ESG metodiku Amundi, jejímž cílem je měřit výkonnost společnosti, do níž bylo investováno, v oblasti ESG. Aby mohla být společnost, do níž bylo investováno, považována za "nejlepších hospodářský subjekt", musí dosáhnout v rámci svého odvětví tří nejlepších hodnocení (A, B nebo C z hodnotící škály od A do G) alespoň v jednom významném environmentálním nebo sociálním faktoru. Významné environmentální a sociální faktory jsou identifikovány na úrovni odvětví. Identifikace významných faktorů vychází z rámce ESG analýzy v Amundi, který kombinuje mimofinanční údaje a kvalitativní analýzu souvisejících odvětvových témat a témat udržitelnosti. Faktory identifikované jako významné přispívají více než 10 % k celkovému skóre ESG. Například pro energetický sektor jsou podstatnými faktory: emise a energie, biologická rozmanitost a znečištění, zdraví a bezpečnost, místní komunity a lidská práva. Úplnější přehled sektorů a faktorů naleznete Prohlášení Amundi k ESG uveřejněném na internetové adrese www.amundi.lu a www.amundi.cz.

Aby společnost, do níž bylo investováno, přispěla k výše uvedeným cílům, neměla by mít významnou expozici na činnosti (např. tabák, zbraně, hazardní hry, uhlí, letectví, výroba masa, výroba hnojiv a pesticidů, výroba plastů na jedno použití), které nejsou v souladu s těmito kritérii.

Udržitelný charakter investice je posuzován na úrovni společnosti, do níž bylo investováno.

● ***Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Aby bylo zajištěno, že udržitelné investice nezpůsobí žádné významné škody (zásada „významně nepoškozovat“ - DNSH), používá Amundi dva filtry:

- První DNSH test se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (Principal Adverse Impacts) podle Přílohy 1 tabulky 1 RTS, pokud jsou k dispozici spolehlivé údaje (např. intenzita skleníkových plynů (GHG) u společností, do kterých bylo investováno) prostřednictvím kombinace ukazatelů (např. uhlíková náročnost) a specifických prahových hodnot nebo pravidel (např. že společnost nepatří do posledního decilu sektoru). Amundi rovněž zohledňuje specifické ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti v rámci politiky vyloučení, která je součástí Politiky odpovědného investování. Tato cílená vyloučení, která se uplatňují

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

nad rámec výše popsaných testů, zahrnují následující témata: vyloučení týkající se kontroverzních zbraní, porušování principů Globálního paktu OSN v oblasti podnikání a lidských práv (UN Global Compact principles), uhlí a tabáku.

- Nad rámec specifických faktorů udržitelnosti zahrnutých v prvním filtru Amundi definovala druhý filtr, který nebere v úvahu povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, aby ověřila, zda společnost nedosahuje špatných výsledků z celkového environmentálního nebo sociálního hlediska ve srovnání s ostatními společnostmi v rámci svého odvětví, což odpovídá environmentálnímu nebo sociálnímu skóre vyššímu nebo rovnému E při použití Amundi hodnocení ESG.

– *Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti byly zohledněny, jak je podrobně popsáno výše pro první filtr DNSH:

První filtr DNSH se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti podle Přílohy 1 tabulky 1 RTS, pokud jsou k dispozici spolehlivé údaje, prostřednictvím kombinace těchto ukazatelů a specifických prahových hodnot nebo pravidel:

- mají intenzitu CO₂, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v rámci jejich odvětví (platí pouze pro odvětví s vysokou intenzitou), a
 - rozmanitost představenstva, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v daném odvětví, a
- jsou očištěny od všech rozporů (pochybností) týkajících se pracovních podmínek a lidských práv.
- jsou očištěny od rozporů (pochybností) v souvislosti s biologickou rozmanitostí a znečištěním.

Amundi v rámci své Politiky zodpovědného investování uplatňuje princip cíleného vyloučení, který zohledňuje konkrétní povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Tato vyloučení, která se uplatňují nad rámec výše popsaných testů, zahrnují následující témata: vyloučení týkající se kontroverzních zbraní, porušování principů Globálního paktu OSN (UN Global Compact), uhlí a tabák.

– *Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN pro podnikání a lidská práva? Podrobnosti:*

Do Amundi hodnocení ESG byly začleněny s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv. Amundi nástroj pro hodnocení ESG hodnotí emitenty na základě údajů dostupných od jejich poskytovatelů dat. Model má například speciální kritérium nazvané "Zapojení komunity & lidská práva", které se kromě dalších kritérií souvisejících s lidskými právy, včetně sociálně odpovědných dodavatelských řetězců, pracovních podmínek a pracovních vztahů, uplatňuje na všechna odvětví. Dále minimálně čtvrtletně Amundi provádí monitorování kontroverzí, které zahrnuje společnosti, u nichž bylo zjištěno porušování lidských práv. Když Amundi objeví takovou polemiku, analytici situaci vyhodnotí a použijí bodové hodnocení takové kontroverze (pomocí Amundi metodiky bodování) a určí nejlepší další postup. Skóre kontroverzí čtvrtletně Amundi aktualizuje, aby bylo možné sledovat trend a úsilí o nápravu.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ano, Portfolio Fondu zohledňuje všechny povinné hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti podle Přílohy 1 tabulky 1 RTS vztahující se ke strategii Fondu a zahrnuje kombinaci zásad cíleného vyloučení (normativních a sektorových), začlenění hodnocení ESG do investičního procesu, politiky zapojení a přístupů k hlasování:

- Cílené vyloučení: Amundi definovala normativní, činnostní a sektorová pravidla cíleného vyloučení, která pokrývají některé hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti uvedené v Nařízení o zveřejňování informací.

- Integrace faktorů ESG: Amundi přijala minimální standardy integrace faktorů ESG, které běžně uplatňuje pro aktivně spravované otevřené fondy (vyloučení emitentů s ratingem G a lepší vážené průměrné skóre ESG vyšší než platný benchmark). 38 kritérií používaných v rámci Amundi ESG hodnocení bylo rovněž navrženo tak, aby zohledňovalo klíčové dopady na faktory udržitelnosti, stejně jsou zohledňována i kvalita provedených opatření ke zmírnění dopadů (mitigačních opatření).

- Zapojení: Zapojení je nepřetržitý a cílevědomý proces zaměřený na ovlivňování činností nebo chování společností, do nichž bylo investováno. Cíle aktivit spojených se zapojením lze rozdělit do dvou kategorií: zapojit emitenta, aby zlepšil způsob, jakým integruje environmentální a sociální rozměr, zapojit emitenta, aby zlepšil svůj dopad na environmentální, sociální a lidskoprávní nebo jiné otázky udržitelnosti, které jsou podstatné pro společnost a globální ekonomiku.

- Hlasování: Politika hlasování Amundi reaguje na holistickou analýzu všech dlouhodobých sporných otázek, které mohou ovlivnit tvorbu hodnoty, včetně podstatných sporných otázek ESG. Více informací naleznete v dokumentu Politika hlasování Amundi.

- Monitorování kontroverzí: Společnost Amundi vyvinula systém sledování kontroverzí (rozporů/kontroverzí), který systematicky sleduje kontroverze a jejich úroveň závažnosti na základě dat získávaných od tří externích poskytovatelů údajů. Tento kvantitativní přístup je pak rozšířen o hloubkové posouzení každé závažné kontroverze vedené analytiky ESG a pravidelný přezkum jejího vývoje. Tento přístup se vztahuje na všechny fondy Amundi.

Veškeré informace o tom, jak se používají povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, naleznete v Prohlášení Amundi k ESG uveřejněném na internetové adrese www.amundi.lu a www.amundi.cz



Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Cíl: Tento finanční produkt se snaží zvýšit hodnotu vaší investice během doporučené doby držení a zároveň se snaží přispět ke snížení uhlíkové stopy portfolia.

Investice: Fond investuje nejméně 67 % aktiv do akcií, dluhopisů a konvertibilních dluhopisů po celém světě, včetně rozvíjejících se trhů. Fond využívá deriváty ke snížení různých rizik, k efektivní správě portfolia a jako způsob získání expozice (dlouhé nebo krátké) vůči různým aktivům, trhům nebo jiným investičním příležitostem (včetně derivátů, které se zaměřují na úvěry, akcie, úrokové sazby a cizí měny).

Benchmark: Fond je aktivně řízen a usiluje o překonání indexu krátkodobých úrokových sazeb v eurech (ESTER) („benchmark“) o 5 % po doporučenou dobu držení a zároveň nabízí kontrolovanou expozici vůči riziku. Fond může používat benchmark a posteriori jako ukazatel pro hodnocení výkonnosti Fondu a, pokud jde o benchmark používaný příslušnými třídami akcií, pro výpočet poplatků za výkonnost. Ve vztahu k takové referenční hodnotě neexistují žádné překážky, které by omezovaly tvorbu portfolia. Fond dále používá složený index složený ze 60 % z indexu MSCI ACWI Climate Change Index + 15 % MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 15 % MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index širokého tržního indexu, který hodnotí a zahrnuje své složky podle charakteristik životního prostředí, a je tedy v souladu s charakteristikami životního prostředí (tj. sníženou uhlíkovou stopou).

Proces řízení: Fond začleňuje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu, jak je podrobněji popsáno v části „Udržitelné investice“ prospektu. Investiční tým Fondu analyzuje makroekonomické trendy, ocenění aktiv a atraktivitu rizikových faktorů, aby identifikoval investiční strategie, které pravděpodobně nabízejí nejlepší výnosy očištěné o riziko, a také jejich charakteristiky ESG, zejména uhlíkové zátěže. Investiční tým pak sestavuje vysoce diverzifikované portfolio, které lze pružně přizpůsobovat pohybům na trhu s cílem dosahovat udržitelných výsledků. To může zahrnovat zaujímání strategických i taktických pozic, jakož i arbitráže na jakýchkoli akciových, úrokových a měnových trzích. Udržitelného investičního cíle je dosaženo sladěním cílů fondu v oblasti snižování uhlíkové stopy se složeným indexem 60 % MSCI ACWI Climate Change Index + 15 % MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 15 % MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index. Fond dále usiluje o to, aby skóre jeho portfolia v oblasti ESG bylo vyšší než skóre jeho investičního univerza.

Investiční strategie

představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

- ***Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?***

Všechny cenné papíry držené Fondem podléhají kritériím ESG. Toho je dosaženo použitím vlastní metodologie Amundi a/nebo ESG informacemi třetích stran.

Fond nejprve uplatňuje zásady vyloučení skupiny Amundi, vyloučení se rovněž vztahují:

- na producenty kontroverzních zbraní (protipěchotní miny, kazetové bomby, chemické zbraně, biologické zbraně a zbraně s ochuzeným uranem atd.);
- na společnosti, které vážně a opakovaně porušují jeden nebo více z 10 zásad globálního paktu OSN, bez důvěryhodných nápravných opatření;
- na sektorové vyloučení pro uhlí a tabák (podrobnosti o této politice jsou k dispozici v Zásadách odpovědného investování společnosti Amundi, které jsou k dispozici na webových stránkách www.amundi.lu a amundi.cz).

Fond jako závazný prvek usiluje o to, aby měl vyšší skóre ESG, než je skóre ESG investičního univerza.

Kromě toho Fond usiluje o snížení uhlíkové náročnosti svého portfolia tím, že přizpůsobuje intenzitu své uhlíkové stopy složenému indexu, který se skládá z 60 % MSCI ACWI Climate Change Index + 15 % MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 15 % MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index širokého tržního indexu.

Kritéria ESG Fondu se vztahují minimálně na:

- 90 % akcií emitovaných společnostmi s velkou kapitalizací ve vyspělých zemích; dluhové cenné papíry, nástroje peněžního trhu s úvěrovým ratingem investičního stupně; a státní dluhopisy vydané vyspělými zeměmi;
- 75 % akcií emitovaných společnostmi s velkou kapitalizací v zemích s rozvíjejícími se trhy; akcií emitovaných společnostmi s malou a střední kapitalizací v jakékoli zemi; dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu s úvěrovým ratingem s vysokým výnosem; a státních dluhopisů vydaných zeměmi s rozvíjejícími se trhy.

Investoři by si však měli uvědomit, že nemusí být proveditelné vykonat ESG analýzu na hotovosti, instrumentům obdobným k hotovosti, některých derivátech a některých investičních fondech podle stejných standardů jako pro ostatní investice. Metodika výpočtu ESG nebude zahrnovat cenné papíry, které nemají rating ESG, ani hotovost, instrumenty obdobné k hotovosti, některé deriváty a některé investiční fondy.

Kromě toho a s ohledem na minimální závazek 10 % udržitelných investic s cílem ochrany životního prostředí investuje Fond do společností, do nichž je investováno a které jsou považovány za „nejlepší hospodářský subjekt“, pokud dosáhnou více než tří nejlepších hodnocení (A, B nebo C z ratingové stupnice od A do G) v rámci svého odvětví alespoň v jednom podstatném environmentálním nebo sociálním faktoru.

Mezi **postupy řádné správy a řízení** patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

● **Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?**

Při analýze skóre ESG vůči investičnímu souboru se Fond porovnává se skóre ESG svého investičního souboru poté, co bylo z investičního souboru vyloučeno 20 % cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG.

● **Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společnosti, do nichž bylo investováno?**

Posuzování vychází z vlastní Amundi metodiky hodnocení ESG. ESG hodnocení je v Amundi založeno na vlastním postupu provedení analýzy ESG, který zohledňuje 38 obecných a odvětvových kritérií, včetně kritérií řádné správy a řízení společnosti. V dimenzi řádné správy a řízení společnosti hodnotíme schopnost emitenta zajistit účinný rámec správy a řízení společnosti, který zajišťuje, že bude plnit své dlouhodobé cíle (např. dlouhodobě garantuje hodnotu emitenta). Dílčími kritérii, která se berou v úvahu, jsou: struktura vedoucích orgánů, auditu a kontrolních funkcí, odměňování, práva akcionářů, etika, daňové praktiky a strategie ESG. Amundi ESG rating je kvantitativní skóre ESG rozdělené do sedmi stupňů, od A (představující nejlepší skóre) po G (jako nejhorší skóre). Společnosti s hodnocením G jsou vyloučeny z investování.



Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánovaná?

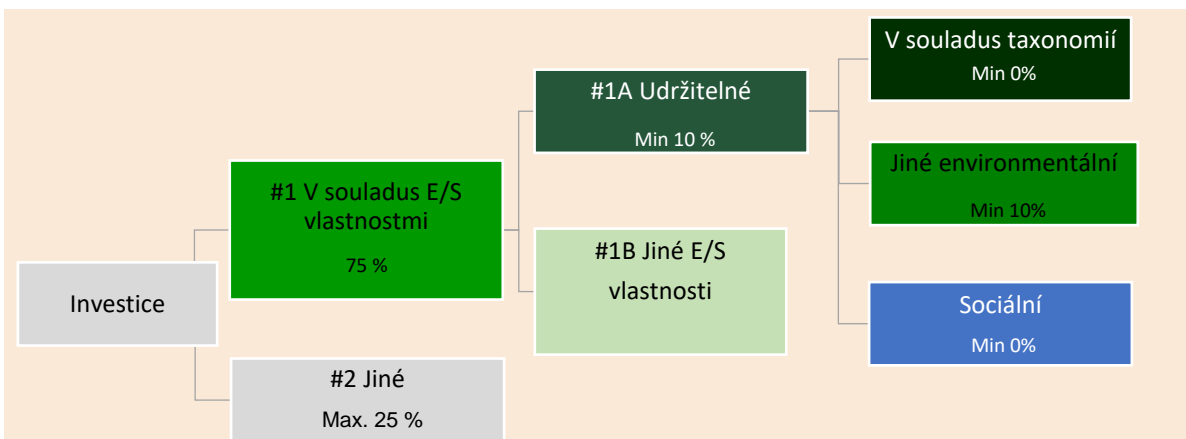
Nejméně 75 % investic Fondu (cenných papírů a ostatních nástrojů) bude v souladu se závaznými prvky investiční strategie Fondu splňovat Fondem prosazované environmentální nebo sociální vlastnosti. Fond se dále zavazuje, že bude mít minimálně 10 % udržitelných investic, jak je uvedeno v následujícím grafu.

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,

- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, ani je nelze kvalifikovat jako udržitelné investice.

Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorii **#1A Udržitelné zahrnující** udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,
- Podkategorii **#1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující** investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

-provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

- **Jak použití derivátů docílí environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných finančním produktem?**

Deriváty se nepoužívají k prosazování Fondem podporovaných environmentálních a sociálních vlastností



- **V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?**

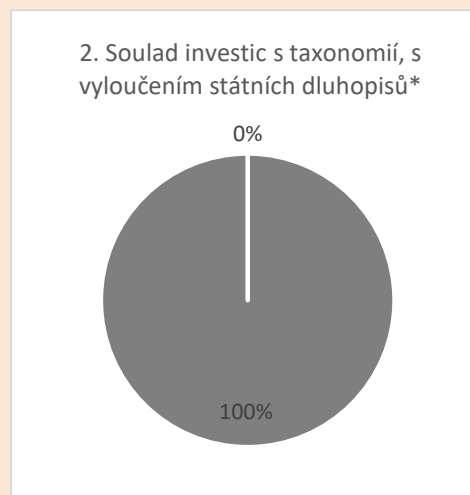
Fond v současné době nemá žádný minimální závazek k udržitelným investicím s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU.

Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů*



* Pro účely těchto grafů se „státní dluhopisy“ skládají ze všech expozic vázaných na stát

- **Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

Fond nemá stanovený žádný minimální podíl přechodných a podpůrných činností.



jsou
udržitelné investice
s environmentálním
cílem, které
nezohledňují
kritéria pro
environmentálně
udržitelné
hospodářské
činnosti podle
taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond bude mít minimální závazek 10 % udržitelných investic s environmentálním cílem bez závazku ohledně jejich souladu s taxonomií EU.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond nemá stanovený žádný minimální podíl.



Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Ostatní“, jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

V položce "#2 Ostatní" byly zahrnuty peněžní prostředky a nástroje pro účely řízení likvidity a portfoliového rizika. Může zahrnovat i cenné papíry bez ratingu ESG, u nichž nebyly k dispozici údaje potřebné pro měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností.



Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.

Tento Fond stanovil konkrétní složený index, který slouží jako referenční měřítko pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které prosazuje, tj. sníženou uhlíkovou stopou.

- ***Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?***

Použité indexy jsou „benchmarky klimatické změny“, které zahrnují specifické cíle související se snižováním emisí a přechodem na nízkouhlíkové hospodářství prostřednictvím výběru a vážení podkladových složek.

- ***Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?***

Udržitelného investičního cíle je dosaženo sladěním cílů fondu v oblasti snižování uhlíkové stopy se složeným indexem 60 % MSCI ACWI Climate Change Index + 15 % MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 15 % MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI EUR HY Climate

Change Corporate Bond Index. („index“). Intenzita uhlíkové stopy portfolia se vypočítá jako průměr portfolia vážený aktivy a porovná se s intenzitou uhlíkové stopy váženou aktivy indexu.

V důsledku toho mají cenné papíry s relativně nízkou ekologickou stopou vyšší pravděpodobnost výběru do portfolia ve srovnání s cennými papíry s relativně vysokou ekologickou stopou. Kromě toho fond vylučuje společnosti na základě kontroverzního chování a (nebo) kontroverzních produktů v souladu se zásadami odpovědného investování.

- ***Jak se určitý index liší od příslušného širokého tržního indexu?***

Široký tržní index neposuzuje ani nezahrnuje své složky podle environmentálních charakteristik, a proto není v souladu s environmentálními charakteristikami.

Použité indexy jsou „benchmarky klimatické změny“, které zahrnují specifické cíle související se snižováním emisí a přechodem na nízkouhlíkové hospodářství prostřednictvím výběru a vážení podkladových složek.

- ***Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?***

Metodiku použitou pro výpočet určeného indexu lze nalézt na adrese <https://www.msci.com/climate-change-indexes>



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách:

Další informace o finančním produktu naleznete na webových stránkách: www.amundi.cz a www.amundi.lu