

Informace zveřejňované před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu:  
AMUNDI FUNDS SUSTAINABLE GLOBAL PERSPECTIVES

Identifikační číslo právnické osoby:  
549300UWEKCHQNE88693

## Environmentální a/nebo sociální charakteristiky

**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 (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.

### Má tento produkt cíl udržitelných investic?

<input type="checkbox"/> <b>Ano</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Ne</b>
<input type="checkbox"/> Bude provádět <b>udržitelné investice s environmentálním cílem</b> v minimální výši ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti</b> , a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10 %, a to
<input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	<input type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
<input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	<input checked="" type="checkbox"/> investice s environmentální cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
<input type="checkbox"/> Bude provádět <b>udržitelné investice se sociálním cílem</b> v minimální výši ___ %	<input type="checkbox"/> investice se sociálním cílem
	<input type="checkbox"/> Prosazuje E/S vlastnosti, ale <b>nebude provádět žádné udržitelné investice</b>



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

Tento fond podporuje environmentální anebo sociální charakteristiky tím, že se zaměřuje na dosažení lepších výsledků v oblasti ochrany životního prostředí, sociální oblasti a v oblasti správy a řízení („ESG“) než daný investiční rámec. Při stanovení výsledků fondu v oblasti ESG a investičního rámce se hodnotí výsledky v oblasti ESG porovnáním průběžné výkonnosti cenného papíru s oborem podnikání emitenta cenného papíru s ohledem na každou ze tří charakteristik – ochranu životního prostředí, sociální dopady a správu a řízení. Pro účely takového měření se investiční rámec definuje jako 5 % INDEXU MSCI USD HY CORPORATE BOND + 60 % MSCI ACWI + 5 % INDEXU MSCI EUR HY CORPORATE BOND + 15 % MSCI USD IG CORPORATE BOND + 15 % INDEXU MSCI EUR IG CORPORATE BOND.

Kromě toho je cílem fondu snížení množství emisí uhlíku z jeho portfolia uvedením velikosti uhlíkové stopy do souladu se složeným indexem skládajícím se ze 60 % indexu MSCI ACWI Climate Change + 15 % indexu MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond + 15 % indexu MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond + 5 % indexu MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond + 5 % indexu MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond. Složený index je široký tržní index, který posuzuje a obsahuje jednotlivé složky podle environmentálních charakteristik a je tedy v souladu s environmentálními charakteristikami podporovanými fondem, tedy 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 environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Používají se tyto ukazatele udržitelnosti

1. Výsledky fondu v oblasti ESG, které se porovnávají s výsledky ESG investičního rámce.
2. Velikost uhlíkové stopy portfolia, která se počítá jako vážený průměr hodnot jednotlivých aktiv a porovnává se s váženou velikostí uhlíkové stopy složeného indexu zahrnujícího 60 % indexu MSCI ACWI Climate Change + 15 % indexu MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond + 15 % indexu MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond + 5 % indexu MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond + 5 % indexu MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond ("Index"). V důsledku toho je u cenných papírů s poměrně nízkým dopadem na životní prostředí vyšší pravděpodobnost, že budou do portfolia zařazeny ve srovnání s cennými papíry, které mají poměrně vyšší dopady na životní prostředí.

Hodnocení dopadů v oblasti ESG společnosti Amundi, které se používá ke stanovení výsledků v oblasti ESG, je kvantitativním hodnocením ESG, které využívá sedm hodnotících stupňů od A (investiční rámec s nejlepším hodnocením) až G (nejhorší hodnocení). Na stupnici hodnotícího systému ESG společnosti Amundi odpovídají cenné papíry, které patří na seznam vyloučených položek, hodnotícímu stupni G. U korporátních emitentů se výkonnost v oblasti ESG hodnotí celkově a na úrovni relevantních kritérií porovnáním s průměrnou výkonností celého příslušného oboru spojením tří rozměrů ESG:

- Environmentální rozměr: zkoumá schopnost emitenta řídit svůj přímý i nepřímý vliv na stav životního prostředí omezováním spotřeby energií, snižováním emisí skleníkových plynů, bojem proti vyčerpání zdrojů a ochranou biodiverzity.
- Sociální rozměr: měří, jak si emitent vede z hlediska dvou odlišných koncepcí: strategie emitenta v oblasti rozvoje jeho lidského potenciálu a respektování lidských práv celkově;
- Rozměr správy a řízení: Takto je hodnocena schopnost emitenta zajistit základnu pro účinný rámec pro řízení podniku a schopnost dlouhodobě vytvářet hodnoty.

Metodika používaná hodnotícím systémem ESG společnosti Amundi obsahuje 38 kritérií, která jsou buď obecná (platí pro všechny společnosti bez ohledu na předmět jejich podnikání), nebo jsou specifická pro daný sektor, která jsou vážena podle sektoru a jsou posuzována z hlediska jejich vlivu na pověst, provozní účinnost a předpisy emitenta. Hodnotící systém Amundi ESG bude pravděpodobně vyjádřen ve třech rozměrech E, S a G nebo jednotlivě pomocí kteréhokoliv environmentálního nebo sociálního faktoru.

Další informace o hodnocení a kritériích ESG najdete v Prohlášení spol. Amundi o předpisech upravujících oblast ESG na adrese [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

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

Cílem udržitelných investic, kterého má být částečně dosaženo pomocí finančního produktu, je snížení uhlíkové stopy portfolia.

Udržitelná investice k tomu přispívá díky zaměření na zvláštní charakteristiky velikosti emisí uhlíku takové investice.

**Kromě toho je cílem udržitelných investic vložit peníze do společností, které se snaží plnit dvě kritéria:**

- 1) dodržovat optimální environmentální a sociální postupy a
- 2) nevyrábět výrobky nebo neposkytovat služby, které poškozují životní prostředí a společnost.

Aby byla společnost, do které investice směřuje, považována za společnost plnící výše uvedený cíl, musí mít „nejlepší výkonnost“ ve svém oboru činnosti v oblasti alespoň jednoho ze svých podstatných environmentálních nebo sociálních faktorů.

Definice společnosti s „nejlepší výkonností“ vychází z vlastní metodiky společnosti Amundi v oblasti ESG, jejímž cílem je měřit výkonnost společnosti, do které investice směřuje, v oblasti ESG. Aby mohla být společnost, do které investice směřuje, považována za společnost s „nejvyšší výkonností“ ve svém oboru, musí dosahovat jednoho ze tří nejvyšších hodnotících stupňů (A, B nebo C na stupnici od A do G) v oblasti alespoň jednoho podstatného environmentálního nebo sociálního faktoru. Podstatné environmentální a sociální faktory jsou určeny na úrovni sektoru. Určení podstatných faktorů vychází z analytického rámce společnosti Amundi v oblasti ESG, který v sobě spojuje nefinanční údaje a kvantitativní analýzu příslušného sektoru a témata udržitelnosti. Faktory, které byly určeny jako podstatné, které se na celkovém hodnocení ESB podílejí více než 10 %. Například v sektoru energetiky jsou podstatnými faktory emise a energie, biodiverzita a znečištění, ochrana zdraví a bezpečnost, místní komunity a lidská práva. Úplnější přehled sektorů a faktorů najdete v Prohlášení společnosti Amundi o předpisech upravujících oblast ESG na adrese [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

Pokud chce společnost, do které investice směřuje, přispět k dosažení výše uvedených cílů, neměla by se významněji podílet na činnostech, které nejsou slučitelné s takovými kritérii (například zpracování tabáku, výroba zbraní, hazardní hry, těžba uhlí, letecká doprava, výroba masa, výroba hnojiv a pesticidů, výroba plastů pro jediné použití). Udržitelná povaha investice se posuzuje na úrovni společnosti, do které investice směřuje.

**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.

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

Aby bylo zajištěno, že udržitelné investice nezpůsobí významné poškození („Do No Significant Harm – DNSH“), společnost Amundi používá dva filtry:

- První zkušební filtr DNSH vychází ze sledování povinných ukazatelů negativních dopadů, které jsou uvedeny v Příloze 1, Tabulce 1, kde jsou k dispozici spolehlivé údaje (například produkce skleníkových plynů ze strany společnosti, do níž má investice směřovat) pomocí kombinace ukazatelů (například množství emisí uhlíku) a konkrétních prahů nebo pravidel (například, že uhlíková stopa společnosti, do které má investice směřovat, nespadá do posledního decilu daného odvětví).

Společnost Amundi již považuje konkrétní zásadní negativní dopady ve svých zásadách vylučování za součást svých „Zásad odpovědného investování“. Tato vyloučení, která se používají navíc k výše popsaným testům, řeší následující témata: vyloučení kontroverzních zbraní, porušení Globální úmluvy OSN, uhlí a tabák.

- Kromě konkrétních ukazatelů Základních negativních dopadů faktorů udržitelnosti zařazených do prvního filtru, definovala společnost Amundi i druhý filtr, který nebere do úvahy výše uvedené povinné „Zásadní negativní dopady“, aby bylo možné ověřit, zda si společnost nevede špatně z celkového environmentálního a sociálního hlediska ve srovnání s jinými společnostmi v daném odvětví, což odpovídá environmentálnímu nebo sociálnímu hodnocení vyššímu nebo rovnajícímu se hodnocení na úrovni E na hodnotící stupnici ESG společnosti Amundi.

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

Ukazatele negativních dopadů byly zohledněny, jak je podrobně popsáno výše v prvním filtru týkajícím se podmínky nezpůsobit významné poškození („DNSH“):

První filtr DNSH vychází ze sledování ukazatelů povinných Zásadních negativních dopadů v Příloze 1, Tabulce 1 Regulačních technických norem, kde jsou k dispozici spolehlivé údaje na základě kombinace následujících ukazatelů a konkrétních prahů nebo pravidel:

- Množství emitovaného CO<sub>2</sub> nepatří do posledního decilu ve srovnání s jinými společnostmi v daném odvětví (týká se jen odvětví, která mají vysoké emise) a
- Diverzita jejich správní rady nepatří do posledního decilu ve srovnání s jinými společnostmi v daném odvětví a
- Společnost nemá žádné problémy ve smyslu kontroverzních pracovních podmínek a lidských práv.
- Společnost nemá žádné problémy ve vztahu k biodiverzitě. Společnost Amundi již považuje konkrétní Zásadní negativní dopady v rámci svých zásad pro vylučování za součást Zásad odpovědného investování společnosti Amundi. Tato vyloučení, která se používají navíc k výše popsaným testům, řeší následující témata: vyloučení kontroverzních zbraní, porušení Globální úmluvy OSN, uhlí a tabák.

### **Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:**

Směrnice pro nadnárodní podniky a Obecné zásady OSN pro podnikání a lidská práva jsou začleněny do naší metodiky hodnocení ESG. Naš vlastní hodnotící nástroj ESG posuzuje emitenty pomocí dostupných údajů od našich poskytovatelů dat. Model má například určená kritéria nazvaná „Zapojení do komunity a lidská práva“. Používá se ve všech odvětvích jako doplněk k dalším kritériím souvisejícím s lidskými právy včetně společensky odpovědných dodavatelských řetězců, pracovních podmínek a pracovních právních vztahů. Kromě toho minimálně jednou za čtvrt roku provádíme sledování míry kontroverze. Týká se to společností, u kterých bylo zjištěno porušování lidských práv. Vyskytnou-li se nějaké kontroverze, analytici vyhodnotí situaci a stanoví míru kontroverznosti (pomocí naší vlastní hodnotící metodiky) a navrhnou nejlepší další postup. Hodnocení míry kontroverznosti se aktualizuje jednou za čtvrt roku s cílem sledovat trend a usílit k nápravě.

*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, fond zohledňuje všechny povinné hlavní nepříznivé dopady podle Přílohy 1, Tabulky 1 Regulačních technických norem, které se týkají strategie fondu a vychází ze spojení zásad vyloučení (normativních a sektorových), zapojení hodnocení ESG do investičního procesu, zapojení a přístupů k hlasování:

- Vyloučení: Společnost Amundi definovala normativní pravidla vyloučení na základě činnosti a sektoru. Týkají se některých hlavních negativních ukazatelů udržitelnosti, které jsou uvedeny v nařízení o zveřejňování informací.
- Začlenění faktorů ESG: Společnost Amundi přijala minimální normy v oblasti ESG pro začlenění, které standardně platí pro její aktivně řízené otevřené fondy (vyloučení emitentů, kteří získali hodnocení stupněm G a lepší vážené průměrné hodnocení ESG než je používaná referenční hodnota). 38 kritérií používaných v rámci hodnotícího přístupu spol. Amundi bylo rovněž navrženo s cílem posoudit klíčové dopady na faktory udržitelnosti a kvalitu přijatých opatření ke zmírnění a jsou v tomto ohledu také předmětem zohlednění.
- Zapojení: Zapojení je trvalý daným účelem řízený proces, jehož cílem je ovlivnit činnosti nebo chování společnosti, do které investice směřuje. Cíl činností prováděných za účelem zapojení může spadat do dvou kategorií: zapojení emitenta s cílem zlepšit způsob, jakým začleňuje environmentální a sociální rozměr a záležitosti týkající se lidských práv nebo jiných záležitostí v oblasti udržitelnosti, které jsou podstatné pro společnost a celosvětové hospodářství.
- Hlasování: Zásady hlasování společnosti Amundi odpovídají holistické analýze všech dlouhodobých problémů, které mohou mít vliv na tvorbu hodnot včetně podstatných problémů v oblasti ESG. Další informace najdete v Zásadách hlasování společnosti Amundi.
- Sledování kontroverzních jevů Společnost Amundi vyvinula systém pro sledování kontroverzních jevů, který pracuje na bázi tří externích poskytovatelů dat a systematicky sleduje kontroverzní záležitosti a úroveň jejich závažnosti. Tento kvantitativní přístup je pak obohacen o hloubkové posouzení každé vážné kontroverze. Tento proces vede analytik ESG. Vývoj věci je pravidelně vyhodnocován. Tento přístup se používá ve vztahu ke všem fondům společnosti Amundi.

Veškeré informace o tom, jak se používají povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů, lze najít v Prohlášení společnosti Amundi v předpisech, kterými se řídí problematika ESG na adrese [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

Ne



## Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Cíl: Cílem tohoto finančního produktu je dosáhnout spojení výnosů a růstu kapitálu (celková návratnost). Konkrétním cílem fondu je přispívat k omezení uhlíkové stopy portfolia.

Fond investuje alespoň 67 % majetku do akcií, dluhopisů a konvertibilních dluhopisů po celém světě včetně rozvíjejících se trhů. Fond může také investovat následující procenta svých čistých aktiv do: nástrojů peněžního trhu a vkladů (33 %), cenných papírů krytých aktivy (ABS) (10 %), převoditelných cenných papírů (kolektivní investování) (UCITS/UCIs) (10 %). Expozice fondu vůči komoditám, nemovitostem a konvertibilním dluhopisům je omezena na 10 % čistého jmění. Fond využívá deriváty ke snížení různých rizik s cílem zajistit účinné řízení portfolia a jako způsob zajištění (krátkodobé nebo dlouhodobé) expozice vůči různým aktivům, trhům nebo investičním příležitostem (včetně derivátů, které se zaměřují na úvěr, akcie, úrokové míry a devizový obchod).

Srovnávací index: fond je řízen aktivně a usiluje o dosažení lepší výslednosti než má Index krátkodobých evropských úrokových sazeb (ESTER) („srovnávací měřítko“) o 5 % po doporučenou dobu držení při omezené expozici vůči riziku. Fond může používat srovnávací měřítko na základě zkušeností (a posteriori) jako ukazatel pro posouzení výkonnosti fondu a jako srovnávací měřítko pro výpočet poplatků za dosažený výkon, které se používá pro příslušné třídy akcií, pro výpočet poplatků za dosažené výsledky. Neexistují žádná omezení ve vztahu k jakémkoliv takové referenční hodnotě, která by omezovala sestavení portfolia. Fond navrhl složený index (index Climate Change + 15 % indexu MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond + 15 % indexu MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond + 5 % indexu MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond + 5 % indexu MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond) jako srovnávací měřítko pro účely Nařízení o poskytování informací.

Proces řízení: Tým specialistů fondu analyzuje makroekonomické trendy, ocenění aktiv a atraktivitu rizikových faktorů s cílem stanovit investiční strategii, u kterých existuje pravděpodobnost, že nabízejí nejlepší výnosy s ohledem na riziko, jakož i jejich charakteristiky v oblasti ESG, zejména pak emise uhlíku. Investiční tým pak vytvoří vysoce diverzifikované portfolio, které je možné pružně upravovat podle pohybů na trhu s cílem zajistit udržitelné výsledky. Součástí může být zaujímání jak strategických, tak i taktických pozic, i arbitráž na všech akciových, úrokových i devizových trzích. Cíle udržitelné investice je dosaženo

uvedením cílů snížení uhlíkové stopy fondu do souladu se složeným indexem, který se skládá z 60 % indexu MSCI ACWI Climate Change + 15 % indexu MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond + 15 % indexu MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond + 5 % indexu MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5 % indexu MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond. ("Index"). Velikost uhlíkové stopy portfolia se počítá jako vážený průměr aktiv portfolia a porovnává se s velikostí uhlíkové stopy aktiv indexu. Fond usiluje o to, aby výslednost jeho portfolia v oblasti ESG byla vyšší než je výslednost v daném investičním rámci.

### **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, které jsou zařazeny do fondu, podléhají kritériím ESG. Toho je dosaženo pomocí vlastní metodiky společnosti Amundi anebo informací o ESG od třetích stran.

#### **Fond nejprve uplatní zásady vyloučení společnosti Amundi včetně následujících pravidel:**

- vyloučení z právních důvodů z důvodu výroby kontroverzních zbraní (protipěchotní miny, kazetové bomby, chemické zbraně, biologické zbraně a zbraně s očištěným uranem atd.);
- společnosti, které závažně a opakovaně porušují jednu nebo několik z 10 zásad Globální úmluvy a nepřijaly věrohodná nápravná opatření;
- vyloučení přijatá skupinou Amundi týkající se odvětví výroby uhlí a tabáku (podrobnosti o těchto zásadách lze najít v Zásadách odpovědné investiční politiky společnosti Amundi, které je k dispozici na adrese [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)).

Fond se jako závazný prvek snaží dosahovat lepších výsledků v oblasti ESG než je tomu běžné v daném investičním rámci.

#### **Minimální kritéria ESG fondu :**

- 90 % akcií vydaných společnostmi s vysokou kapitalizací ve vyspělých zemích; dluhové cenné papíry, nástroje peněžního trhu s kreditním investičním ratingem a státní dluhopisy emitované vyspělými zeměmi;
- 75 % akcií emitovaných společnostmi s vysokou kapitalizací v zemích s rozvíjejícími se trhy; akcie emitované společnostmi s malou a střední kapitalizací v jakékoli zemi; dluhové cenné papíry a nástroje finančního trhu s úvěrovým ratingem a vysokým výnosem a státní dluhopisy emitované zeměmi s rozvíjejícími se trhy.

Investoři by si však měli být vědomi toho, že se může stát, že nebude možné provést analýzu v oblasti ESG u peněžních prostředků a podobných nástrojů, některých derivátů a některých programů kolektivního investování podle stejných norem jako u jiných investic. Metodika pro výpočet charakteristik ESG nezahrne ty cenné papíry, které nemají hodnocení v oblasti ESG, peněžní a podobné prostředky, některé deriváty a některé programy kolektivního investování.

Kromě toho je cílem fondu snížit uhlíkovou stopu jako závazný prvek tím, že dojde ke sladění cílů fondu v oblasti omezení uhlíkové stopy se složeným indexem, který obsahuje následující složky: 60 % indexu MSCI CWI Climate Change + 15 % indexu MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond + 15 % indexu MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond + 5 % indexu MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond + 5 % indexu MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond.

*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 charakteristik ESG na pozadí indexu, je fond srovnáván s výsledností v oblasti ESG složeného indexu o následující struktuře: 5 % indexu MSCI USD HY CORPORATE BOND + 60 % indexu MSCI ACWI + 5 % indexu MSCI EUR HY CORPORATE BOND + 15 % indexu MSCI USD IG CORPORATE BOND + 15 % indexu MSCI EUR IG CORPORATE BOND (ESG) po vyloučení 20 % cenných papírů s nejhorším hodnocením v oblasti ESG z tohoto složeného indexu.

### **Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?**

Spoléháme se na hodnotící metodiku společnosti Amundi. Hodnocení společnosti Amundi v oblasti ESG je založeno na vlastním analytické rámci ESG, který zohledňuje 38 obecných a sektorově specifických kritérií včetně kritéria řízení a správy. V rámci rozměru správy hodnotíme schopnost emitenta zajistit účinný rámec správy a řízení společnosti, který zajistí, že bude dosahovat svých dlouhodobých cílů (např. zaručí hodnotu emitenta v dlouhodobém horizontu). Dílčími kritérii správy a řízení jsou: složení představenstva, audit a kontrola, odměňování, práva akcionářů, etika, daňové postupy a strategie v oblasti ESG.

Hodnotící stupnice společnosti Amundi v oblasti ESG se skládá ze sedmi stupňů od A do G, přičemž A je nejlepší a G nejhorší hodnotící stupeň. Společnosti, které získaly hodnocení G, jsou vyloučeny z našeho investičního rámce.



### 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,

#### – provozních nákladech

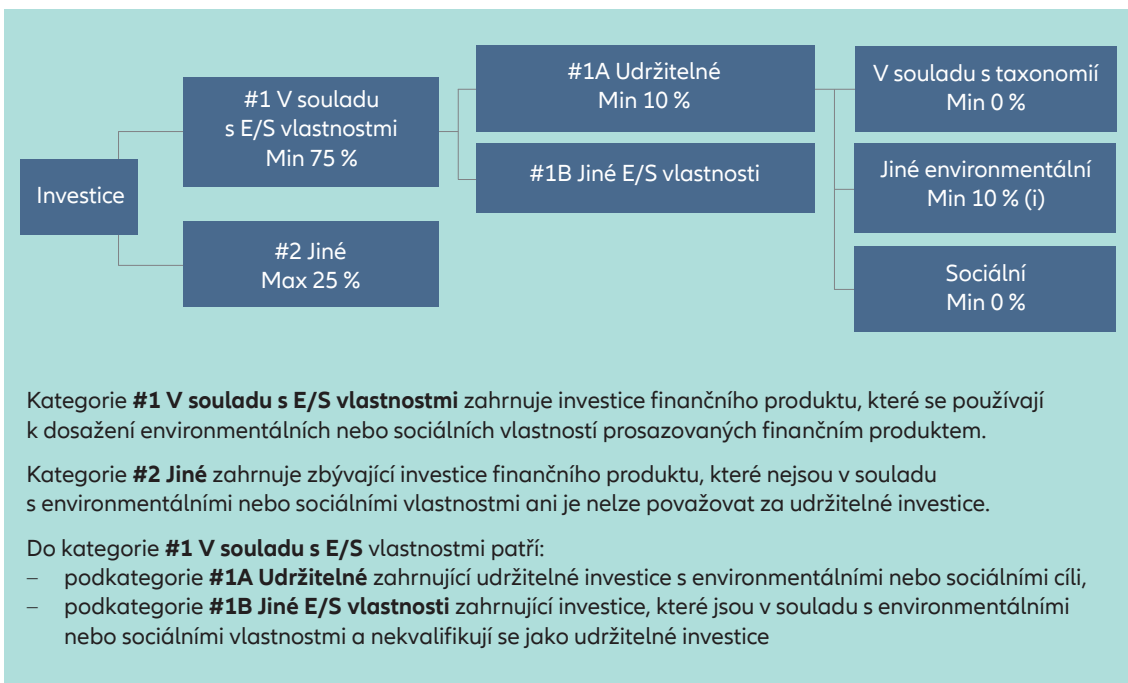
(OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

### Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Nejméně 75 % investic z tohoto fondu bude použito k dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem v souladu se závaznými prvky investiční strategie. Fond se zavázal, že minimálně 10 % udržitelných investic a zbývajících investičního portfolia bude investováno do aktiv, které mají environmentální a sociální charakteristiky.

### Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Deriváty se nepoužívají k dosažení environmentálních a sociálních charakteristik podporovaných fondem.



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

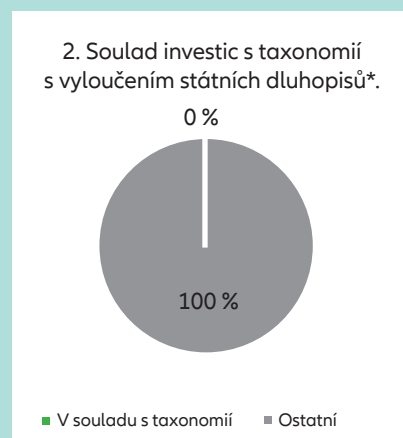
Fond nemá v současné době žádný minimální závazek realizovat udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU.

**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 úrovně 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 představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice



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



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

Fond nemá stanoven žádný minimální podíl investic do přechodných nebo podpůrných činností



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

Fond bude mít minimální závazek realizovat udržitelné investice ve výši 10 % s environmentálním cílem bez závazku jejich uvedení do souladu s Taxonomií EU.



### **Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?**

Fond nemá definován žádný minimální podíl.

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

Do položky „#2 Jiné“ jsou zahrnuty peněžní prostředky a nehodnocené nástroje pro účely řízení likvidity a portfoliového rizika. Nehodnocené nástroje mohou rovněž obsahovat cenné papíry, u kterých nejsou k dispozici údaje potřebné pro měření míry dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik.



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

Tento fond má definovaný konkrétní složený index, který slouží jako srovnávací měřítko ke zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje, tedy s omezením uhlíkové stopy.

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

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

Používají se indexy „Climate Transition Benchmarks“, které obsahují konkrétní cíle v oblasti snižování emisí a přechodu na nízkouhlíkové hospodářství prostřednictvím výběru a vážení podkladových složek.

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

Cíle udržitelné investice je dosahováno uváděním cílů snižování uhlíkové stopy fondu do souladu se složeným indexem, který se skládá ze 60 % indexu MSCI ACWI Climate Change + 15 % indexu MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond + 15 % indexu MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond + 5 % indexu MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond + 5 % indexu MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond. („Index“). Velikost uhlíkové stopy portfolia se počítá jako vážený průměr aktiv portfolia a porovnává se s velikostí uhlíkové stopy aktiv indexu.

V důsledku toho je u cenných papírů s poměrně nízkým dopadem na životní prostředí vyšší pravděpodobnost, že budou do portfolia zařazeny ve srovnání s cennými papíry, které mají poměrně vyšší dopady na životní prostředí. Kromě toho jsou z fondu vyloučeny společnosti, jejichž chování nebo výrobky jsou podle Zásad odpovědného investování kontroverzní.

### **Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?**

Široký tržní index neposuzuje nebo neobsahuje složky podle environmentálních charakteristik, a tudíž s nimi není v souladu.

Používají se indexy „Climate Transition Benchmarks“, které obsahují konkrétní cíle v oblasti snižování emisí a přechodu na nízkouhlíkové hospodářství prostřednictvím výběru a vážení podkladových složek.

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

Metodiku používanou pro výpočet určeného indexu je možné najít na adrese [www.msci.com](http://www.msci.com)



### **Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?**

**Další informace o produktu lze najít na webových stránkách:** [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)