

Produkt

Amundi Fund Solutions - Multi-Asset Conservative - A CZK Hgd

Podfond Amundi Fund Solutions

LU1121647744 – Měna: CZK

Tento podfond je povolen v Lucembursku.

Správcovská společnost: Společnost Amundi Luxembourg S.A. (dále jen „my“), která je členem skupiny Amundi Group, bylo uděleno povolení v Lucembursku a podléhá dohledu Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

CSSF je odpovědná za dohled nad společností Amundi Luxembourg S.A. ve vztahu k tomuto sdělení klíčových informací.

Další informace získáte na stránkách www.amundi.lu nebo na telefonním čísle +352 2686 8001.

Tento dokument byl zveřejněn dne 25/03/2025.

O jaký produkt se jedná?

Typ: Akcie podfondu Amundi Fund Solutions, subjektu kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), založeného jako SICAV.

Doba trvání: Podfond je založen na dobu neurčitou. Správcovská společnost může fond zrušit likvidační nebo fúzí s jiným fondem v souladu s právními předpisy.

Cíle: Podfond je finančním produktem, který podporuje charakteristiky ESG v souladu s článkem 8 nařízení o zveřejňování.

Podfond usiluje o dosažení kapitálového zhodnocení a výnosu během doporučené doby držení investováním do diverzifikovaného portfolia níže popsanych povolených nástrojů.

Podfond investuje primárně do otevřených SKI a SKIPCP a realizuje rozmanitou škálu investičních strategií. Podfond může také investovat do akcií a s akciemi spojených nástrojů, nástrojů peněžního trhu dluhopisů a s dluhopisy spojených nástrojů (včetně převoditelných dluhopisů a dluhopisů s vklady s opčními listy).

Podfond může investovat až 35 % svých aktiv do akcií (přímo či nepřímo prostřednictvím otevřených SKIPCP nebo SKI). Podfond může usilovat o expozici vůči komoditám a realitám prostřednictvím investice do přípustných převoditelných cenných papírů, indexů a jiných likvidních finančních aktiv (přímo či nepřímo prostřednictvím otevřených SKIPCP nebo SKI). Podfond může investovat až 20 % svých aktiv do způsobilých certifikátů indexu komodit. Podfond může také investovat do SKIPCP nebo SKI podle alternativních strategií.

Srovnávací ukazatel: Podfond je řízen aktivně. Indexy 75% Barclays Euro Aggregate Index / 25% MSCI AC World Index slouží jako srovnávací ukazatel k výpočtu a sledování relativní hodnoty podfondu k riziku („VaR“). Neexistují žádná omezení s ohledem na tento srovnávací ukazatel, která by omezovala konstrukci portfolia. Očekává se však, že míra odchylky od tohoto indexu bude značná. Podfond dále nestanovil tento index jako srovnávací ukazatel pro účely nařízení o zveřejňování.

Proces řízení:

Podfond ve svém investičním procesu integruje udržitelné faktory a zohledňuje hlavní nepříznivé dopady. Při investování do manažerů třetích stran bere v úvahu hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí o udržitelných faktorech, jak je blíže specifikováno v prospektu v sekci „udržitelné investice“. Metodika hodnocení ESG společnosti Amundi, popsaná v dané sekci, je rozšířená na jakékoli podkladové SKIPCP a SKI.

Dále je cílem podfondu dosáhnout v rámci svého portfolia skóre ESG, které je vyšší než ESG skóre investiční sféry. Souhrnné skóre a hodnocení ESG (A až G – jak je podrobněji uvedeno v části „Udržitelné investice“ v prospektu) pro podfond (za využití váženého průměru skóre ESG podkladových SKIPCP/SKI a dalších cenných papírů) se srovnává s hodnocením ESG jeho investiční sféry.

Jedná o nedistribuční třídu akcií. Výnos z investic je znovu investován.

Minimální doporučená doba držení je 4 roky.

Investoři mohou prodávat na vyžádání v kterýkoli pracovní den v Lucembursku.

Zamýšlený retailový investor: Tento produkt je určen pro investory se základními znalostmi a žádnými nebo omezenými zkušenostmi s investováním do fondů, kteří usilují o zvýšení hodnoty své investice po doporučenou dobu držení a kteří jsou připraveni utrpět ztráty až do výše investované částky.

Vyplacení a obchodování: Jak je uvedeno ve statutu, podílové listy lze prodat (vyplatit) za příslušnou hodnotu podílového listu (čistou hodnotu aktiv). Další podrobnosti jsou uvedeny ve statutu Amundi Fund Solutions.

Politika distribuce: Vzhledem k tomu, že se jedná o nedistribuční třídu akcií, jsou investiční výnosy reinvestovány.

Více informací: Další informace o podfondu, včetně statutu a finančních zpráv, můžete získat na vyžádání zdarma od: Amundi Luxembourg S.A. na adrese 5, allée Scheffer 2520 Luxembourg, Luxembourg.

Čistá hodnota aktiv podfondu je k dispozici na adrese www.amundi.lu

Depozitář: Societe Generale Luxembourg.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

UKAZATEL RIZIK



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 4 roky.

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Zařadili jsme tento produkt do třídy 2 ze 7, což je nízká třída rizik. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na nízkou úroveň a je velmi nepravděpodobné, že naši kapacitu Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky.

Další rizika: Riziko tržní likvidity může zesílit kolísání výkonnosti produktu.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny. Kromě rizik zahrnutých v ukazateli rizik mohou výkonnost podfondu ovlivnit i další rizika. Nahlédněte do prospektu fondu Amundi Fund Solutions.

SCÉNÁŘE VÝKONNOSTI

Uvedené nepříznivé, umírněné a příznivé scénáře jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrný a nejlepší výkonnost podfondu za posledních 10 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat.

Doporučená doba držení: 4 let Investice 10 000 CZK			
Scénáře		Pokud investici ukončíte po	
		1 rok	4 let
Minimální	Minimální výnos není zaručen. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.		
Stresový scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	196 000 CZK	188 500 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-21,6 %	-6,8 %
Nepříznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	208 500 CZK	229 500 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-16,6 %	-2,1 %
Umírněný scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	242 500 CZK	256 250 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-3,0 %	0,6 %
Příznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	270 000 CZK	278 000 CZK
	Průměrný každoroční výnos	8,0 %	2,7 %

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.

K tomuto typu scénáře došlo u investice s využitím vhodného prostředníka.

Příznivý scénář: k tomuto typu scénáře došlo u investice mezi 31.8.2017 a 31.8.2021.
Umírněný scénář: k tomuto typu scénáře došlo u investice mezi 30.6.2020 a 28.6.2024.
Nepříznivý scénář: k tomuto typu scénáře došlo u investice mezi 30.9.2019 a 29.9.2023.

Co se stane, když společnost Amundi Luxembourg S.A. není schopna uskutečnit výplatu?

Pro každý podfond Amundi Fund Solutions bude investován a udržován samostatný koš aktiv. Aktiva a pasiva podfondu jsou oddělena od aktiv a pasiv ostatních podfondů i od aktiv a pasiv správcovské společnosti a mezi žádným z nich neexistuje křížový závazek. V případě, že správcovská společnost nebo kterýkoli pověřený poskytovatel služeb selže nebo nebude plnit své povinnosti, podfond nebude odpovědný.

S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady Pokud tomu tak je, poskytne Vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

NÁKLADY V ČASE

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice a délce držení produktu Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.

Předpokládali jsme, že:

- v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0 % roční výnos) V případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře.
- Je investováno 10 000 CZK.

Investice 10 000 CZK		
Scénáře	Pokud investici ukončíte po	
	1 rok	4 let*
Náklady celkem	17 746 CZK	35 903 CZK
Dopad ročních nákladů**	7,2 %	3,5 %

* Doporučená doba držení.
 ** Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují Váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 4,17 % před odečtením nákladů a 0,62 % po odečtení nákladů.
 Tyto údaje zahrnují maximální poplatek za distribuci, který si může osoba, která vám produkt prodává, účtovat (5,00 % investované částky / 12 500 CZK). Skutečnou výši poplatku za distribuci Vám sdělí tato osoba.

Pokud jste do tohoto produktu investovali v rámci pojistné smlouvy, zobrazené náklady nezahrnují dodatečné náklady, které by vám případně mohly vzniknout.

SKLADBA NÁKLADŮ

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po jednom roce
Náklady na vstup	Zahrnuty jsou distribuční náklady ve výši 5,00 % investované částky. Jedná se o maximální částku, která vám bude účtována. Osoba, která vám produkt prodává, vám sdělí skutečnou výši poplatku.	Až 12 500 CZK
Náklady na výstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek, ale osoba, která vám produkt prodává, jej může účtovat.	0,00 CZK
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	2,18 % z hodnoty vaší investice za rok. Procentuální hodnota je založena na skutečných nákladech za minulý rok.	5 177,50 CZK
Transakční náklady	0,03 % z hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů na nákup a prodej podkladových investic pro produkt. Skutečná částka závisí na nakupovaném a prodávaném objemu.	68,80 CZK
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek.	0,00 CZK

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: Čtyři (4) roky vychází z našeho posouzení charakteristik rizik a výnosů a nákladů podfondu. Tento produkt je určen pro střednědobé investování. Měli byste být připraveni držet investici alespoň 4 roky. Svou investici můžete kdykoli odkoupit nebo ji držet déle.

Harmonogram příkazů: Příkazy k vyplacení akcií musí být obdrženy před 18:00 v den ocenění lucemburského času. Další podrobnosti o vyplacení naleznete ve statutu fondu Amundi Fund Solutions.

V souladu s prospektem můžete akcie podfondu Amundi Fund Solutions vyměnit za akcie jiných podfondů Amundi Fund Solutions.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

V případě stížností máte tyto možnosti:

- Obrátit se na naši horkou linku pro stížnosti na tel. č. +352 2686 8001,
- Poslat dopis na adresu společnosti Amundi Luxembourg S.A. – Client Servicing – at 5, allée Scheffer 2520 Luxembourg, Luxembourg
- Zaslat e-mail na adresu info@amundi.com

V případě stížnosti musíte jasně uvést své kontaktní údaje (jméno, adresu, tel. číslo a e-mailovou adresu) a poskytnout krátké vysvětlení své stížnosti. Více informací najdete na naší webové stránce www.amundi.lu.

Máte-li stížnost na osobu, která vám v souvislosti s tímto produktem poskytovala poradenství nebo která vám produkt prodala, tato osoba vám sdělí, kam se stížností obrátit.

Jiné relevantní informace

Prospekt, stanovy, sdělení klíčových informací pro investory, oznámení pro investory, finanční zprávy a další informační dokumenty týkající se podfondu včetně různých zveřejněných politik podfondu najdete na našich internetových stránkách www.amundi.lu. O kopie těchto dokumentů můžete požádat také v sídle správcovské společnosti.

Dosavadní výkonnost: Dosavadní výkonnost podfondu za posledních 10 let si můžete stáhnout na adrese www.amundi.lu.

Scénáře výkonnosti: Scénáře dosavadní výkonnosti aktualizované každý měsíc najdete na adrese www.amundi.lu.

Informace o rizikovosti a nákladovosti investičního produktu

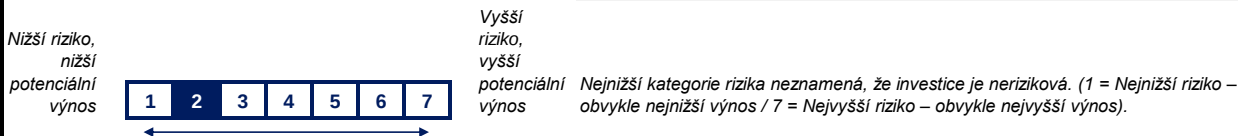
V tomto dokumentu nalezne investor informace týkající se hodnocení rizika a výnosu investičního produktu a dále souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (MIFID II).

1 Hodnocení rizika a výnosu

Hodnocení rizika a výnosu investičního produktu je prezentováno prostřednictvím souhrnného ukazatele rizik (SRI).

Hodnota ukazatele vychází z historických dat a nemusí být spolehlivým vodítkem při pohledu do budoucnosti. Hodnota ukazatele se v průběhu času může změnit.

Název produktu (ISIN)	Doporučený investiční horizont (v letech)	Souhrnný ukazatel rizika(SRI)
AMUNDI FUND SOLUTIONS - CONSERVATIVE - A - CZKH (C) LU1121647744	4	2



2 Souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice.

Informace o nákladech a poplatcích jsou rozkryty, aby zákazník porozuměl celkovým nákladům a jejich možnému souhrnnému dopadu na návratnost investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (MIFID II). Celkový dopad nákladů na investici klienta je zpravidla nižší.

		Odhad ročních nákladů při předpokládané investici 10 000 Kč	
AMUNDI FUND SOLUTIONS - CONSERVATIVE - A - CZKH (C)		v %	v Kč
Jednorázové náklady	Vstupní poplatek (nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)	1.00%	Kč 100.00
	Výstupní poplatek (nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)		Kč -
Průběžné náklady	Náklady produktu (počítáno dle MIFID II ex ante, jiné než v KID)**	2.22%	Kč 222.00
	Z toho manažerský poplatek	1.30%	Kč 130.00
	Transakční náklady (průměrné náklady na nákup a prodej aktiv do fondu)	0.04%	Kč -
	Výkonnostní poplatek	0.00%	Kč -
Pobídka distributorovi hrazená z jednorázových nákladů		1.00%	Kč 100.00
Pobídka distributorovi hrazená z průběžných nákladů		0.84%	Kč 84.00
Celkové náklady za držení produktu během prvního roku investice		3.26%	Kč 322.00
Průměrné roční náklady za doporučený investiční horizont (p.a.)		2.51%	Kč 250.67

Reálný dopad nákladů na výkonost konkrétní investice může být nižší. Zobrazené jednorázové náklady uvádějí maxima, které mohou být účtovány
* Případný výstupní poplatek se řídí platným ceníkem.

** Náklady produktu představují Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady. Ve Statutu může být tento údaj označen pojmem Celková nákladovost.

DODATEK V: ZVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ SOUVISEJÍCÍCH S ESG

Vzor předběžného zveřejnění finančních produktů uvedených v článku 8 odstavce 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a článku 6 prvního odstavce nařízení (EU) 2020/852

Udržitelné investice jsou investice do ekonomické činnosti, která přispívá k environmentálním u nebo sociálnímu cíli, za předpokladu, že investice výrazně nepoškodí žádný environmentální nebo sociální cíl a že společnosti, do kterých se investuje, 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. Toto nařízení nezakládá seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou být v souladu s taxonomií či nikoli.

Název produktu:
AMUNDI FUND SOLUTIONS – CONSERVATIVE

Identifikátor právnické osoby:
2138004RMAVNJS9Z3637

Environmentální a/nebo sociální charakteristiky

Má tento finanční produkt udržitelný investiční cíl?



Ano



X

Ne



Uskuteční minimální míru udržitelných investic s environmentálním cílem: ____%



při ekonomických činnostech, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné



při ekonomických činnostech, které nejsou považovány za environmentálně udržitelné v rámci EU taxonomie



Podporuje ekologické/sociální (E/S) charakteristiky a i když nemá jako cíl udržitelnou investici, bude mít minimální podíl 1 % udržitelných investic



s environmentálním cílem v oblasti hospodářských činností, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné



s ekologickým cílem v hospodářských činnostech, které nejsou považovány za environmentálně udržitelné podle taxonomie EU



se sociálním cílem



Uskuteční minimální míru udržitelných investic se sociálním cílem: ____%



Podporuje charakteristiky E/S, ale neuskuteční žádné udržitelné investice



Jaké environmentální a/nebo sociální charakteristiky tento finanční produkt propaguje?

Podfond podporuje environmentální a/nebo sociální vlastnosti tím, že usiluje o hodnocení ESG vyšší, než jaké vykazuje celkový investiční prostor. Při určování hodnocení ESG Podfondu a investičního prostoru se výkonnost v oblasti ESG posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru a odvětví emitenta cenných papírů, a to s ohledem na všechny tři charakteristiky

ESG – životní prostředí, společenskou odpovědnost a řádnou správu. Není stanoven žádný referenční index ESG.

Indikátory udržitelnosti měří, jak jsou dosahovány environmentální nebo sociální charakteristiky podporované finančním produktem.

● ***Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření dosažených environmentálních nebo sociálních charakteristik propagovaných tímto finančním produktem?***

Použitý ukazatel udržitelnosti je skóre ESG Podfondu, které se měří podle skóre ESG investičního prostoru.

Společnost Amundi vyvinula vlastní interní proces hodnocení ESG, který vychází z přístupu „nejlepší ve své třídě“. Hodnocení přizpůsobené jednotlivým odvětvím činnosti se snaží posoudit dynamiku, v níž společností působí.

Hodnocení ESG používané k určení skóre ESG ve společnosti Amundi představuje kvantitativní skóre ESG převedené na sedm úrovní od A (skupina s nejlepším skóre) po G (nejhorší skóre). Na stupnici hodnocení ESG společnosti Amundi odpovídají cenné papíry zařazené na seznam vyloučených emitentů úrovni G. Parametry ESG jsou u firemních emitentů hodnoceny globálně a na úrovni příslušných kritérií se využívá srovnání s průměrným výkonem v daném odvětví prostřednictvím kombinace tří dimenzí ESG.

- Environmentální dimenze: zkoumá schopnost emitentů řídit jejich přímý a nepřímý dopad na životní prostředí, a to omezením spotřeby energie, snížením emisí skleníkových plynů, bojem proti vyčerpání zdrojů a ochranou biodiverzity.

- Sociální dimenze: měří, jak emitent působí, co se týče dvou odlišných konceptů: strategie emitenta na rozvoj lidského kapitálu a respekt k lidským právům obecně.

- Dimenze řádné správy: Tato dimenze posuzuje schopnost emitenta zajistit základ pro účinný rámec správy firmy a dlouhodobé vytváření hodnoty.

Metodika využívaná při hodnocení ESG společnosti Amundi se opírá o 38 kritérií, jež jsou buď obecná (společná všem společnostem bez ohledu na jejich činnost), nebo závislá na sektoru, v němž emitent působí. Tato kritéria jsou vážena podle sektoru a posuzována s ohledem na renomé, efektivitu provozu a předpisy, pokud jde o emitenta. Hodnocení ESG společnosti Amundi se obvykle vyjadřuje globálně pomocí tří dimenzí E, S a G, ale je možné je vyjádřit i jednotlivě s ohledem na konkrétní environmentální nebo sociální faktor.

Další informace o skóre a kritériích ESG naleznete v prohlášení o ESG regulaci společnosti Amundi, které je k dispozici na adrese www.amundi.lu.

● ***Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně v úmyslu realizovat a jak k těmto cílům přispívá udržitelná investice?***

Cílem udržitelných investic je investovat do společností, které usilují o splnění dvou kritérií:

- 1) dodržovat nejlepší postupy v oblasti životního prostředí a sociální postupy; a
- 2) vyhýbat se výrobě produktů nebo poskytování služeb, které poškozují životní prostředí a společnost.

Aby mohla být společnost, která je investorem, považována za přínos k výše uvedenému cíli, musí být „nejvýkonnější“ v rámci svého sektoru činnosti alespoň na jednom ze svých podstatných environmentálních nebo sociálních faktorů.

Definice „nejvýkonnější“ se spoléhá na patentovanou metodiku ESG společnosti Amundi, jejímž cílem je měřit výkonnost ESG společnosti, jež je zaměřená na investory. Aby mohla být společnost, do níž bylo investováno, považována za „nejvýkonnější“, musí mít v rámci svého sektoru nejlepší tři nejlepší hodnocení (A, B nebo C, na stupnici hodnocení A až G) alespoň u jednoho podstatného environmentálního nebo sociálního faktoru. Podstatné environmentální a sociální faktory jsou identifikovány na úrovni sektoru. Identifikace materiálových faktorů je založena na analytickém rámci ESG společnosti Amundi, který kombinuje extrafinanční data a kvalitativní analýzu přidruženého sektoru a témata udržitelnosti. Faktory, které jsou identifikovány jako podstatné, přispívají k celkovému hodnocení ESG více než 10 %.

Například v energetickém sektoru se používají podstatné faktory: emise a energie, biodiverzita a znečištění, zdraví a bezpečnost, místní komunity a lidská práva. Úplnější přehled sektorů a faktorů naleznete v prohlášení o ESG regulaci společnosti Amundi, které je k dispozici na adrese www.amundi.lu

Aby společnost, do níž bylo investováno, přispěla k výše uvedeným cílům, neměla by být významně vystavena činnostem (např. tabák, zbraně, hazardní hry, uhlí, letectví, výroba masa, výroba hnojiv a pesticidů, výroba plastů na jedno použití), které nejsou slučitelné s takovými kritérii. Udržitelná povaha investice se posuzuje na úrovni společnosti investora.

Hlavní nežádoucí dopady jsou nejvýznamnějším negativním dopadem investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve vztahu k environmentálním, sociálním a zaměstnaneckým záležitostem, respektování lidských práv, boj proti korupci a úplatkářství.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně zamýšlí uskutečnit, nezpůsobí významnou újmu žádnému environmentálnímu nebo sociálnímu udržitelnému investičnímu cíli?***

Pro zajištění udržitelných investic, které nepoškozují životní prostředí („DNSH“), využívá společnost Amundi dva filtry:

- První testovací filtr DNSH se spoléhá na monitorování povinných ukazatelů hlavního nežádoucího dopadu v příloze 1, tabulce 1 RTS, kde jsou k dispozici robustní data (např. intenzita GHG u investičních společností) prostřednictvím kombinace ukazatelů (např. uhlíková náročnost) a konkrétní mezní hodnoty nebo pravidla (např. uhlíková náročnost investiční společnosti nepatří do posledního decilu sektoru). Společnost Amundi již v rámci svých zásad vyloučení zvažuje konkrétní nežádoucí dopady principu coby součást politiky odpovědného investování společnosti Amundi. Tyto výjimky, které se vztahují na výše uvedené testy, zahrnují následující témata: výjimky pro kontroverzní zbraně, porušení zásad UN Global Compact, uhlí a tabák.
- Kromě specifických faktorů udržitelnosti hlavních nežádoucích dopadů zahrnutých v prvním filtru definovala společnost Amundi druhý filtr, který nebere v úvahu výše uvedené povinné ukazatele hlavních nežádoucích dopadů, aby bylo možné ověřit, že společnost nemá špatné výsledky. celkové environmentální nebo sociální hledisko ve srovnání s jinými společnostmi v rámci svého sektoru, které odpovídá environmentálnímu nebo sociálnímu skóre, které je vyšší nebo rovno skóre E podle hodnocení Amundi ESG.

– ***Jak byly vzaty v úvahu ukazatele nežádoucích dopadů na faktory udržitelnosti?***

Byly zohledněny indikátory nežádoucích dopadů, jak je podrobně popsáno v prvním filtru nezpůsobujících značnou újmu (DNSH) výše:

První filtr DNSH je založen na monitorování povinných ukazatelů hlavních nežádoucích dopadů v Dodatku 1, v tabulce 1 RTS, kde jsou k dispozici robustní údaje prostřednictvím kombinace následujících ukazatelů a konkrétních prahových hodnot nebo pravidel:

- intenzita CO₂, která nepatří k poslednímu decilu ve srovnání s jinými společnostmi v daném sektoru (platí pouze pro sektory s vysokou intenzitou), a
- diverzita představenstva, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s jinými společnostmi v daném sektoru, a
- bez jakýchkoliv sporů v souvislosti s pracovními podmínkami a lidskými právy.
- bez jakýchkoli kontroverzí s ohledem na biodiverzitu a znečištění.

Společnost Amundi již v rámci svých zásad vyloučení zvažuje konkrétní nežádoucí dopady principu coby součást politiky odpovědného investování společnosti Amundi. Tyto výjimky, které se vztahují na výše uvedené testy, zahrnují následující témata: výjimky pro kontroverzní zbraně, porušení zásad UN Global Compact, uhlí a tabák.

- *Jak jsou udržitelné investice v souladu se Směrnicemi OECD pro nadnárodní společnosti a obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Směrnice OECD pro nadnárodní společnosti a hlavní zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv jsou integrovány do naší metodiky hodnocení ESG. Náš vlastní nástroj pro hodnocení ESG hodnotí emitenty pomocí dostupných údajů od našich poskytovatelů dat. Model má například vyhrazená kritéria nazvaná „Zapojení komunity a lidská práva“, která se kromě jiných kritérií souvisejících s lidskými právy, včetně společensky odpovědných dodavatelských řetězců, pracovních podmínek a pracovních vztahů, vztahují na všechny sektory. Kromě toho provádíme monitorování kontroverzí na minimálně čtvrtletní bázi, což zahrnuje společnosti, u kterých bylo zjištěno porušování lidských práv. V případě shledání kontroverzí analytici vyhodnotí situaci a použijí skóre na danou kontroverzi (s použitím naší vlastní metodologie bodování) a určí nejlepší postup. Skóre kontroverzí jsou aktualizována čtvrtletně, aby bylo možné sledovat trend a úsilí o nápravu.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, kterým by investice zřízené podle taxonomie neměly významně poškodit cíle taxonomie v EU a jsou doprovázeny konkrétními kritérii EU.

Bez ohledu na výše uvedené, zásada „významně nepoškozovat“ se vztahuje pouze na investice, které jsou podkladem pro příslušný finanční produkt a které berou v úvahu kritéria Evropské unie pro ekologicky udržitelné ekonomické aktivity. V rámci podkladových investic zbývající části tohoto finančního produktu nejsou brána v úvahu kritéria EU pro ekologicky udržitelné ekonomické aktivity.

Žádné jiné udržitelné investice také nesmí významně poškodit žádné environmentální nebo sociální cíle.



Zohledňuje tento finanční produkt zásadní nežádoucí dopady na faktory udržitelnosti?

☐ Ano,

☒ Ne



Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?

Cíl: Tento finanční produkt usiluje o dosažení zhodnocení kapitálu a příjmů po doporučenou dobu držení investováním do diverzifikovaného portfolia níže popsaných povolených nástrojů.

Investice: Podfond investuje především do otevřených UCI a UCITS a řídí se řadou rozličných investičních strategií. Podfond může rovněž investovat do akcií a nástrojů spojených s akciemi, nástrojů peněžního trhu, dluhových a s dluhem souvisejících nástrojů (včetně konvertibilních dluhopisů a dluhopisů s připojenými opčními listy), vkladů na požádání s maximální dobou trvání 12 měsíců a certifikátů na úrokovou sazbu.

Podfond může investovat až 35 % svých aktiv do akcií (buď přímo, nebo prostřednictvím otevřených UCITS nebo UCI). Podfond se může zaměřovat na komodity a nemovitosti investováním do

způsobilých převoditelných cenných papírů, indexů a dalších likvidních finančních aktiv (buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím otevřených UCITS nebo UCI). Podfond může investovat až 20 % svých aktiv do způsobilých certifikátů na komoditní indexy. Podfond může rovněž investovat do UCITS nebo UCI, které se řídí alternativními strategiemi.

Benchmark: Podfond je aktivně spravován. Index 75% Barclays Euro Aggregate Index/ 25% MSCI AC World Index slouží jako referenční benchmark pro výpočet a monitorování relativní hodnoty podfondu k riziku („VaR“). Neexistují žádná omezení ve vztahu k této referenční omezující konstrukci portfolia a očekává se, že rozsah odchylky od takového indexu bude významný. Další proces řízení: Podfond integruje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu a bere v potaz hlavní nepříznivé dopady. Při investování do manažerů třetích stran bere v úvahu zásadní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, pokud jsou k dispozici informace, jak je podrobněji popsáno v části „Udržitelné investování“ Prospektu, s výjimkou toho, že metodika hodnocení Amundi ESG popsaná v této části je rozšířena na všechny podkladové SKIPCP a UCI.

Celkové skóre a hodnocení ESG (A až G – jak je podrobně popsáno v kapitole „Udržitelné investování“ tohoto Prospektu) Podfondu (pomocí váženého průměrného skóre ESG podkladových UCITS/UCI a jiných cenných papírů) se porovnává s hodnocením ESG v daném investičním prostoru.

Investiční strategie řídí investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

● ***Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, používané k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních charakteristik propagovaných tímto finančním produktem?***

Všechny cenné papíry držené v Podfondu podléhají kritériím ESG. Toho je dosaženo použitím metodiky společnosti Amundi anebo informací ESG třetích stran.

Podfond nejprve uplatňuje zásady vyloučení společnosti Amundi včetně následujících pravidel:

- právní výjimky pro kontroverzní zbraně (protipěchotní miny, kazetové bomby, chemické zbraně, biologické zbraně a zbraně s očištěným uranem atd.);
- společnosti, které vážně a opakovaně porušují jeden nebo více z 10 principů programu Global Compact bez důvěryhodných nápravných opatření;
- sektorová vyloučení skupiny Amundi na uhlí a tabáku (podrobnosti o těchto zásadách jsou k dispozici v Zásadách odpovědného investování společnosti Amundi, které jsou k dispozici na webových stránkách www.amundi.lu).

Podfond má coby závazný prvek za cíl mít vyšší skóre ESG než skóre ESG investičního prostoru.

Kritéria ESG podfondu 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 suverénní dluh emitovaný rozvinutými zeměmi;
- 75 % akcií emitovaných společnostmi s velkou kapitalizací v zemích s rozvíjejícími se trhy; akcie emitovaných společností s malou a střední kapitalizací v kterékoli zemi; dluhové cenné papíry a nástroje peněžního trhu s vysokým výnosovým úvěrovým ohodnocením; a suverénní dluh emitovaný zeměmi s rozvíjejícími se trhy.

Investoři by však měli vzít na vědomí, že provedení analýzy ESG u hotovosti kvazi hotovosti, některých derivátů a některých programů kolektivního investování nemusí být proveditelné, s ohledem na stejné standardy jako u jiných investic. Metodika výpočtu ESG nebude zahrnovat cenné papíry, které nemají hodnocení ESG, ani hotovost, kvazi hotovost, některé deriváty a některé programy kolektivního investování.

Kromě toho a s ohledem na minimální závazek 1 % udržitelných investic na udržitelné investice s environmentálním cílem investuje Podfond do společností, do kterých investuje, které jsou považovány

za „nejvýkonnější“, když těží z nejlepších tří nejlepších hodnocení (A, B nebo C , na stupnici hodnocení A až G) v rámci svého sektoru na alespoň jednom materiálním environmentálním nebo sociálním faktoru.

Postupy řádné správy zahrnují řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

● ***Jaká je závazná minimální míra pro snížení rozsahu investic zvažovaných před aplikací této investiční strategie?***

Pro podfond není stanovena žádná minimální sazba.

● ***Jaké jsou zásady pro hodnocení postupů řádné správy společností, do kterých bylo investováno?***

Produkt je založen na metodice hodnocení ESG společnosti Amundi. Skóre ESG společnosti Amundi vychází z vlastního rámce analýzy ESG, který zohledňuje 38 obecných a sektorově specifických kritérií, včetně kritérií správy. V dimenzi řádné správy posuzujeme schopnost emitenta zajistit účinný rámec správy společnosti, který garantuje splnění jeho dlouhodobých cílů (např. zajištění dlouhodobé hodnoty emitenta). Mezi subkritéria řádné správy patří: struktura rady, audit a kontrola, odměňování, práva akcionářů, etika, daňové praktiky a strategie ESG.

Tyto zásady se vztahují také na fondy, do kterých může tento produkt investovat.



Jaká je plánovaná alokace aktiv pro tento finanční produkt?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Alespoň 75 % investic podfondu bude využito k plnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných podfondem v souladu se závaznými prvky investiční strategie.

Podfond se dále zavazuje, že minimálně 1 % jeho investic bude udržitelných, jak ukazuje graf níže.

Investice odpovídající dalším vlastnostem E/S (č. 1B) budou představovat rozdíl mezi skutečným podílem investic odpovídajících environmentálním nebo sociálním vlastnostem (č. 1) a skutečným podílem udržitelných investic (č. 1A).

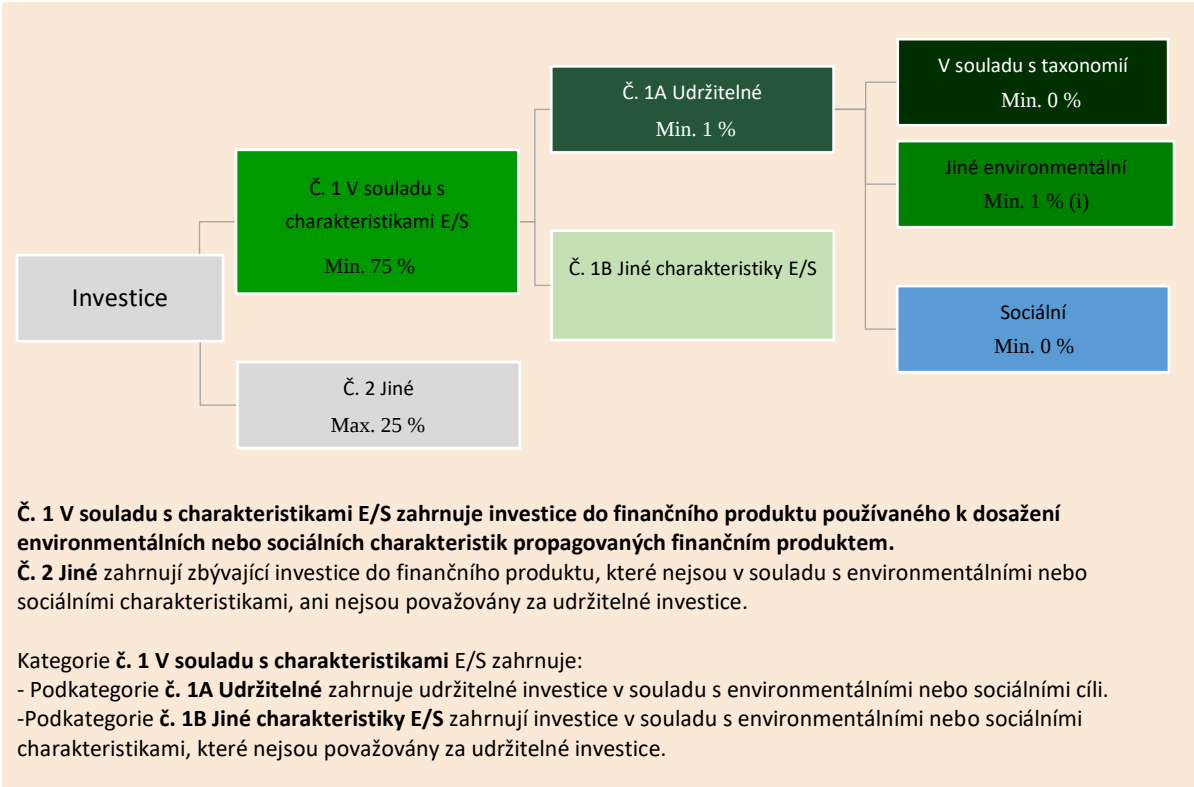
Plánovaný podíl jiných environmentálních investic představuje minimálně 1 % (i) a může se měnit podle skutečného podílu taxonomicky klasifikovaných investic a/nebo růstu sociálních investic.

Aktivity zaměřené na taxonomii jsou vyjádřeny jako podíl:

-obratu
odrážejí podíl na příjmech z ekologických činností společností, do nichž jsou společnosti, do kterých je investováno zapojeny.

-kapitálových výdajů (CapEx)
představujících ekologické investice realizované společnostmi, např. pro přechod k ekologické ekonomice.

-provozních výdajů (OpEx)
odrážejících ekologické provozní činnosti společností, do kterých je investováno.



● ***Jak použití derivátů dosáhne environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných finančním produktem?***

Deriváty nejsou využívány k dosažení environmentálních a sociálních charakteristik propagovaných podfondem.

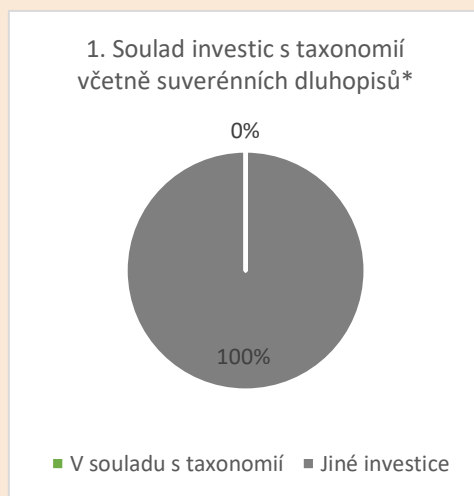


Do jaké míry jsou udržitelné investice s ekologickým cílem v souladu s taxonomií EU?

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

Umožňující činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti výrazně přispěly k environmentálnímu cíli. **Přechodné aktivity** jsou aktivity, pro které ještě nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné mají hladiny emisí skleníkových plynů odpovídajících nejlepšímu výkonu.

Dva níže uvedené grafy ukazují zeleně minimální procento investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Protože neexistuje vhodná metodika pro určení souladu taxonomií suverénních dluhopisů, první graf ukazuje vyrovnění taxonomie ve vztahu ke všem investicím do finančního produktu včetně suverénních dluhopisů, zatímco druhý graf ukazuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k jiným investicím do finančního produktu než suverénních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů se „suverénní dluhopisy“ skládají ze všech suverénních expozic

● **Jaký je minimální podíl investic do přechodných činností a umožňujících činností?**

Podfond nemá žádný minimální podíl investic do přechodných nebo umožňujících činností.

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



Jaký je minimální podíl udržitelných investic s ekologickým cílem, který není v souladu s taxonomií EU?

Podfond bude mít minimální závazek 1 % udržitelných investic k udržitelným investicím s ekologickým cílem, jak je uvedeno v této příloze, aniž by se zavázal ke shodě s taxonomií EU.



Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Podfond nemá žádný definovaný minimální podíl.



Jaké investice jsou zahrnuty v kategorii „č. 2 Jiné“, jaký je jejich účel a existují minimální environmentální nebo sociální záruky?

Součástí kategorie „č. 2 Jiné“ jsou hotovost a nástroje bez ratingu pro účely řízení likvidity a portfolia. Neohodnocené nástroje mohou také zahrnovat cenné papíry, u nichž nejsou k dispozici údaje potřebné k měření environmentálních nebo sociálních charakteristik.



Je konkrétní index označen jako referenční benchmark k určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními a/nebo sociálními charakteristikami, které propaguje?

Tento podfond nemá konkrétní index označen jako referenční benchmark k určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními a sociálními charakteristikami, které propaguje.

● **Jak je referenční benchmark neustále v souladu se všemi environmentálními nebo sociálními charakteristikami propagovanými finančním produktem?**

N/A

Referenční benchmarky jsou indexy k měření, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních charakteristik, které propagují.

- ***Jak je zajištěno kontinuální sladění investiční strategie s metodikou indexu?***

N/A

- ***Jak se určený index liší od relevantního širokého indexu trhu?***

N/A

- ***Kde lze nalézt metodologii použitou pro výpočet určeného indexu?***

N/A



Kde na internetu najdu další informace o konkrétním produktu?

Další informace o konkrétním produktu naleznete na webu: www.amundi.lu