

Pravidelné zveřejňování informací 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

**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 neobsahuje 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 MULTI-ASSET

**Identifikační kód právnické osoby:**  
549300UWEKCHQNE88693

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?

**Ano**

**Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem ve 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

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem ve výši** \_\_\_%

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši **57,60 %**, 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

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

V průběhu účetního roku produkt průběžně podporoval environmentální a/nebo sociální charakteristiky tím, že usíloval o vyšší ESG skóre než ESG skóre vlastního investičního **prostředí 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**. 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.

Investiční prostředí je široké tržní prostředí, které nehodnotí ani nezahrnuje složky založené na environmentálních a/nebo sociálních charakteristikách, a proto nemá být v souladu s charakteristikami prosazovanými fondem. Nebyla určena žádná referenční hodnota ESG.

Produkt je označen jako SRI (Social and Responsible Investment), pokud se po celý rok snažil podporovat environmentální, sociální a správní charakteristiky tím, že při sestavování portfolia zohledňoval ESG hodnocení emitentů.

Cílem ESG hodnocení emitentů je posoudit, jakým způsobem jsou emitenti schopni řídit potenciální negativní dopad jejich činnosti na faktory udržitelnosti. Cílem této analýzy je tedy posoudit jejich environmentální a společenské chování ze správního hlediska tím, že je jim přiděleno ESG hodnocení v rozmezí od A (nejlepší hodnocení) po G (nejhorší hodnocení), aby mohlo být dosaženo více uceleného pohledu k posouzení rizik.

1. Portfolio důsledně uplatňuje následující politiku vyloučení společnosti Amundi:
  - Právní vyloučení týkající se kontroverzních zbraní
  - Společnosti, které závažně a opakovaně porušují jednu či více z 10 zásad Globální úmluvy (UN Global Compact), aniž by přijaly věrohodná nápravná opatření;
  - Výluky v odvětví skupiny Amundi týkající se uhlí a tabáku; (podrobnosti o této politice jsou k dispozici v politice odpovědného investování Amundi, která je blíže popsána na internetové stránce [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr)).
2. Nebyla provedena žádná investice do emitentů s hodnocením F nebo G. U všech emitentů, jejichž hodnocení bylo sníženo na F nebo G, byly cenné papíry již přítomné v portfoliu, prodány během časového období, ke kterému se prospekt zavázal s přihlédnutím k finančnímu zájmu držitelů.
3. Vážený průměr ESG skóre portfolia byl trvale vyšší než vážený průměr ESG skóre investičního prostředí fondu po vyřazení 20 % nejhorších emitentů.
4. Fond upřednostňoval emitenty, kteří jsou lídry ve svém odvětví činnosti podle kritérií ESG určených týmem externích finančních analytiků správcovské společnosti (přístup „Best in class“). S výjimkou výše uvedených výjimek jsou v tomto přístupu zastoupena všechna hospodářská odvětví, a proto může být UCI vystaven určitým kontroverzním odvětvím.

V průběhu účetního roku produkt průběžně podporoval environmentální charakteristiky tím, že usiloval o snížení své uhlíkové náročnosti takovým způsobem, aby intenzita uhlíkové stopy byla v souladu s její referenční hodnotou **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.**

### ***Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?***

Amundi vyvinula vlastní interní proces hodnocení ESG založený na přístupu „Best-in-class“. Hodnocení přizpůsobená jednotlivým odvětvím činnosti mají za cíl posoudit dynamiku, v níž společnosti působí.

Použitým ukazatelem udržitelnosti je ESG skóre produktu, které se porovnává vůči ESG skóre investičního prostředí produktu.

Na konci období:

- Vážený průměr hodnocení ESG portfolia je **0.46 (D)**.
- Vážený průměr hodnocení ESG investičního portfolia je **-0.04 (D)**.

Amundi ESG hodnocení, které se používá k určení skóre ESG, je kvantitativní ESG skóre převedené do sedmi stupňů začínající od A (nejlepší skóre prostředí) po G (nejhorší). Podle stupnice Amundi ESG hodnocení odpovídají cenné papíry, patřící do seznamu vyloučených cenných papírů, stupni G. U firemních emitentů se výkonnost ESG hodnotí globálně a na úrovni příslušných kritérií srovnáním s průměrnou výkonností jejich odvětví, a to prostřednictvím kombinace tří dimenzí ESG:

- Environmentální dimenze: zkoumá schopnost emitentů kontrolovat svůj přímý a nepřímý dopad na životní prostředí omezením spotřeby energie, snížením emisí skleníkových plynů, bojem proti vyčerpávání zdrojů a ochranou biologické rozmanitosti.
- Sociální dimenze: měří, jak emitent funguje na základě dvou různých konceptů: strategie emitenta pro rozvoj svého lidského kapitálu a dodržování lidských práv obecně;
- Dimenze správy a řízení: Tato dimenze hodnotí schopnost emitenta zajistit základ pro efektivní rámec správy a řízení společnosti a dlouhodobě vytvářet hodnotu.

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

Metodika používaná společností Amundi pro hodnocení ESG využívá 38 kritérií, která jsou buď obecná (společná pro všechny společnosti bez ohledu na jejich činnost), nebo sektorově specifická, která jsou vážena podle odvětví a posuzována z hlediska jejich dopadu na pověst, provozní efektivitu a regulace týkající se emitenta. Amundi ESG hodnocení se obecně vyjadřuje na základě tří dimenzí E, S a G nebo individuálně na základě jakéhokoli environmentálního nebo sociálního faktoru.

Ukazatelem udržitelnosti je intenzita uhlíkové stopy portfolia, která se vypočítá jako průměr portfolia vážený aktivy a porovná se s aktivy váženou intenzitou uhlíkové stopy referenční hodnoty. V důsledku toho měly cenné papíry s relativně nízkou ekologickou stopou vyšší pravděpodobnost výběru do portfolia ve srovnání s cennými papíry s relativně vysokou ekologickou stopou.

- Vážený průměr intenzity uhlíkové stopy portfolia je **122,08**
- Vážený průměr intenzity uhlíkové stopy referenční hodnoty je **221,64**

### **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Výše uvedené ukazatele udržitelnosti nebyly porovnávány s předchozími obdobími, protože nařízení ještě nebylo v platnosti.

### **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Cílem udržitelných investic je investovat do společností, které se snaží splnit dvě kritéria:

1. dodržovat osvědčené environmentální a sociální postupy, a
2. vyhýbat se 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 „nejlepší představitel“ alespoň v jednom z podstatných environmentálních nebo sociálních faktorů.

Definice „nejlepšího představitele“ se opírá o vlastní metodiku Amundi ESG, jejímž cílem je měřit výkonnost společnosti, do níž bylo investováno, v oblasti ESG. Aby mohla být společnost, do níž bylo investováno, považována jako „nejlepší představitel“, musí mít v rámci svého odvětví nejlepší tři hodnocení (A, B nebo C z hodnotící škály od A do G) a to alespoň v jednom podstatném environmentálním nebo sociálním faktoru. Významné environmentální a sociální faktory jsou identifikovány na úrovni odvětví.

Identifikace podstatných faktorů vychází na základě Amundi ESG analýzy, která kombinuje externí finanční údaje a kvalitativní analýzu souvisejících odvětví a témat udržitelnosti. Faktory, které jsou určeny jako významné, přispívají více než 10 % k celkovému skóre ESG.

Například pro energetický sektor jsou významnými faktory: emise a energie, biologická rozmanitost a znečištění, zdraví a bezpečnost, místní komunity a lidská práva. Úplnější přehled sektorů a faktorů naleznete v regulačním prohlášení Amundi ESG dostupném na [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

Aby společnost, do níž bylo investováno, přispěla k výše uvedeným cílům, neměla by být významně vystavena činností (např. souvisejícím s tabákem, zbraněmi, gamblingem, uhlím, letadlovou dopravou, výrobou masa, výrobou hnojiv a pesticidů a výrobou jednorázových plastů) neslučitelným s takovými kritérii.

Udržitelná povaha investice se posuzuje na úrovni společnosti, do níž se investuje.

### **Jak významně udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

K zajištění toho, aby udržitelné investice nezpůsobily významnou újmu („DNSH“), používá Amundi dva filtry:

První filtr DNSH se opírá o sledování povinných indikátorů hlavních nepříznivých dopadů v příloze 1, tabulce 1 RTS, pokud jsou k dispozici spolehlivé údaje (např. intenzita emisí skleníkových plynů v podniku, do kterého investuje) prostřednictvím kombinace ukazatelů (např. intenzita emisí uhlíku) a specifických prahových hodnot nebo pravidel (např. že uhlíková náročnost společnosti, do níž investuje, nepatří do posledního decilu v odvětví).

Společnost Amundi již v rámci své politiky vylučování zohledňuje specifické zásady nepříznivých dopadů jako součást Politiky odpovědného investování společnosti Amundi. Tato vyloučení, která se uplatňují na základě testů

**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.

podrobně popsanych výše, se týkají následujících témat: vyloučení týkající se kontroverzních zbraní, porušování principů OSN Global Compact, uhlí a tabáku.

Kromě specifických faktorů udržitelnosti, na které se vztahuje první filtr, společnost Amundi definovala druhý filtr, který nebere v úvahu výše uvedené povinné ukazatele zásadního nepříznivého dopadu, s cílem ověřit, zda společnost nedosahuje špatných výsledků z hlediska celkového vlivu na životní prostředí nebo sociální oblasti ve srovnání s ostatními společnostmi v rámci svého odvětví, což odpovídá environmentálnímu nebo sociálnímu skóre vyššímu nebo rovnému E při použití hodnocení ESG společnosti Amundi.

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

Ukazatele nepříznivých dopadů byly zohledněny, jak je podrobně uvedeno v první části filtru nezpůsobit významnou újmu (DNSH) uvedeného výše.

První DNSH filtr se opírá o sledování povinných ukazatelů nepříznivých dopadů uvedených v tabulce 1 přílohy 1 v nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288, pokud jsou k dispozici robustní údaje prostřednictvím kombinace těchto ukazatelů a specifických prahových hodnot nebo pravidel:

- Mají intenzitu CO<sub>2</sub>, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními podniky v rámci svého odvětví (platí pouze pro odvětví s vysokou intenzitou) a
- Mají rozmanitost představenstva, která nepatří do posledního decilu v porovnání s ostatními společnostmi ve svém odvětví a
- Musí být bez jakýchkoli kontroverzí v souvislosti s pracovními podmínkami a lidskými právy.
- Musí být zbaveni jakýchkoli kontroverzí v souvislosti s biologickou rozmanitostí a znečištěním.

Společnost Amundi již v rámci své politiky vyloučení zohledňuje specifické zásady nepříznivých dopadů, a to v rámci politiky odpovědného investování společnosti Amundi. Mimo vyloučení, která vycházejí z testů podrobně popsanych výše, se vyloučení týkají následujících témat: kontroverzní zbraně, porušování zásad UN Global Compact, uhlí a tabák.

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

Ano, Směrnice OECD pro nadnárodní podniky a Obecné zásady OSN pro podnikání a lidská práva jsou začleněny do naší metodiky hodnocení ESG. Náš vlastní nástroj pro hodnocení ESG hodnotí emitenty na základě dostupných údajů od našich poskytovatelů dat. Model má například speciální kritérium nazvané „Zapojení komunity a lidská práva“, které se uplatňuje na všechna odvětví vedle dalších kritérií souvisejících s lidskými právy, včetně sociálně odpovědných dodavatelských řetězců, pracovních podmínek a pracovních vztahů. Kromě toho provádíme minimálně čtvrtletní monitorování sporů, které zahrnuje společnosti, u nichž bylo zjištěno porušování lidských práv. Když se objeví kontroverze, analytici vyhodnotí situaci a použijí bodové hodnocení kontroverze (pomocí naší vlastní metodiky bodování) a určí nejlepší postup. Skóre kontroverzí se čtvrtletně 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 taxonomií 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.*



## Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Produkt zohledňuje všechny povinné hlavní nepříznivé dopady podle přílohy 1, tabulky 1 nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 vztahující se na strategii produktu a spoléhá na kombinaci politik vyloučení (normativní a odvětvové), zapojení a přístupů k hlasování:

- **Vyloučení:** Společnost Amundi definovala normativní, činnostní a odvětvová pravidla vyloučení, která pokrývají některé klíčové nepříznivé ukazatele udržitelnosti uvedené v nařízení o zveřejňování informací.
- **Integrace faktorů ESG:** Společnost Amundi přijala minimální standardy integrace faktorů ESG, které se standardně uplatňují na její aktivně spravované otevřené fondy (vyloučení emitentů s ratingem G a lepší vážený průměr skóre ESG vyšší než platná referenční hodnota). 38 kritérií používaných v přístupu Amundi k hodnocení ESG bylo rovněž navrženo tak, aby zohledňovalo klíčové dopady na faktory udržitelnosti, a v tomto ohledu je rovněž zohledňována kvalita prováděných zmírňujících opatření.
- **Zapojení:** Angažovanost je nepřetržitý a cílevědomý proces zaměřený na ovlivňování činností nebo chování společností, do nichž bylo investováno. Cíl aktivit zapojení 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 záležitosti týkající se udržitelnosti, které jsou pro společnost a globální ekonomiku podstatné.
- **Hlasování:** Politika hlasování Amundi reaguje na holistickou analýzu všech dlouhodobých otázek, které mohou ovlivnit tvorbu hodnoty, včetně podstatných otázek ESG. Více informací naleznete v dokumentu Politika hlasování společnosti Amundi.
- **Sledování kontroverzí:** Společnost Amundi vyvinula systém sledování kontroverzí, který se opírá o tři externí poskytovatele údajů a systematicky sleduje kontroverze a míru jejich závažnosti. Tento kvantitativní přístup je pak obohacen o hloubkové posouzení každé závažné kontroverze, které vedou analytici ESG, a o pravidelný přezkum jejího vývoje. Tento přístup se vztahuje na všechny fondy Amundi.

Veškeré další podrobnosti o tom, jak jsou zohledňovány povinné ukazatele zásadního nepříznivého dopadu, naleznete v Prohlášení o zveřejňování informací o udržitelném financování společnosti Amundi, které je k dispozici na adrese [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují největší podíl investic daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: Od 01/07/2022 do 30/06/2023.

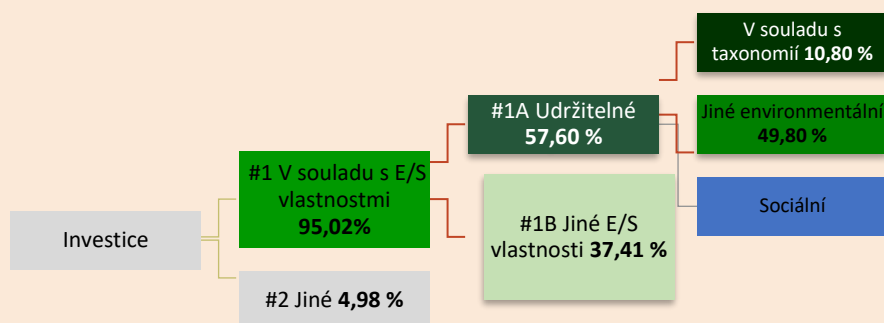
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
MICROSOFT CORP	Informační technologie	1.76 %	USA
APPLE INC	Informační technologie	1.66 %	USA
EU 0,4% 02/37 NGEU	Nadnárodní	1.51 %	SUP
DBR 0% 08/31 G	Státní dluhopisy	1.29 %	DEU
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	0.89 %	USA
NVIDIA CORP	Informační technologie	0.86 %	USA
DANAHER CORP	Péče o zdraví	0.80 %	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informační technologie	0.76 %	TWN
XYLEM INC	Průmyslové podniky	0.68 %	USA
SAMSUNG ELECTRONICS	Informační technologie	0.65 %	KOR
AECOM	Průmyslové podniky	0.65 %	USA
AMERICAN WATER WORKS	Komunální služby	0.62 %	USA
BTPS 1,5% 04/45 34Y	Státní dluhopisy	0.55 %	ITA
VISA INC -A	Finance	0.52 %	USA
CROWN HOLDINGS I	Materiály	0.52 %	USA



## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

### Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



**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 považovat za udržitelné investice.

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

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

### V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	% investic
Finanční instituce	26,60%
Informační technologie	14,96%
Průmysl	9,63%
Komunikační služby	9,05%
Spotřební zboží	7,85%
Veřejné služby	6,31%
Základní spotřební zboží	6,14%
Péče o zdraví	6,03%
Materiály	3,07%
Trh s nemovitostmi	2,46%
Nadnárodní sektor	2,07%
Státní dluhopisy	1,84%
Směna cizích měny	0,46%
Státní sektor	0,45%
Státní Agentury	0,31%
Energie	0,29%
Jiné	0,13%
Podílové fondy	0,11%
Hotovost	2,25%

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.



## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond podporuje jak environmentální, tak i sociální charakteristiky. I když se fond nezavázal k investicím v souladu s taxonomií EU, tak během sledovaného období investoval 10,80 % do udržitelných investic v souladu s taxonomií EU. Tyto investice přispěly k plnění závazku v oblasti změny klimatu nebo ke zmírnění změny klimatu.

Soulad společností, do nichž bylo investováno, s výše uvedenými cíli Taxonomie EU se měří pomocí údajů o obratu (či příjmech) a/nebo výnosů ze zelených dluhopisů.

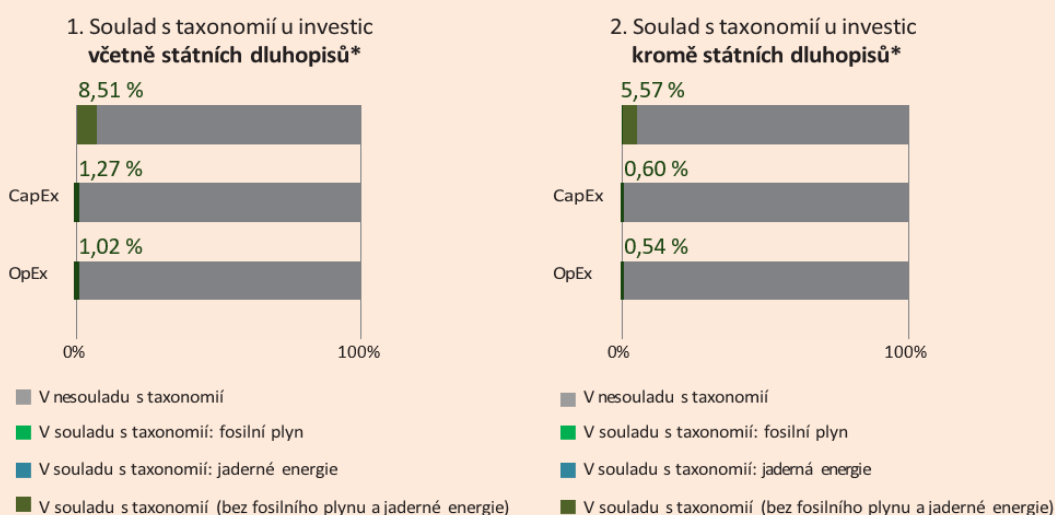
Vykázané procento souladu investic fondu s Taxonomií EU nebylo auditováno auditory fondu ani žádnou třetí stranou.

### Investoval finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU<sup>1</sup>?

- Ano:
- Fosilní plyn
  - Jaderná energie
- Ne

Spolehlivé údaje o souladu s taxonomií EU pro fosilní plyn a jadernou energii nebyly v daném období k dispozici.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly 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“ veškeré státní expozice.

<sup>1</sup> Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispívají k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

**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.

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

## ● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

K 30/6/2023, s použitím údajů o obratu a/nebo využití výnosů ze zelených dluhopisů jako ukazatele, činil podíl investic fondu do přechodných činností 0,00 % a podíl investic do umožňujících činností činil 0,07 %. Vykázané procento vyrovnaní investic fondu s taxonomií EU nebylo auditováno auditory fondu ani žádnou třetí stranou.

## ● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

V předchozích obdobích nebylo nařízení ještě v platnosti.



## **Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

Podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií, činil **49,80 %** na konci období.

To je způsobeno tím, že někteří emitenti vlastní investice, jež jsou podle SFDR považovány za udržitelné investice, ale mají část aktivit, které nejsou v souladu s taxonomickými standardy EU, nebo pro které zatím nejsou k dispozici údaje umožňující provést posouzení taxonomie EU.



## **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

Tento produkt se v daném období nezavázal mít sociálně udržitelné investice.



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

Položka „#2 Jiné“ zahrnuje hotovost a jiné nástroje držené za účelem likvidity a řízení rizik portfolia. Může také zahrnovat cenné papíry bez ratingu ESG, u nichž nejsou k dispozici údaje potřebné pro měření dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik.



## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Indikátory udržitelnosti jsou průběžně zpřístupňovány v systému správy portfolia, což umožňuje správcům portfolia vyhodnotit dopad jejich investičních rozhodnutí.

Tyto indikátory jsou začleněny do kontrolního rámce AMUNDI, přičemž odpovědnosti jsou rozděleny mezi první úroveň kontrol prováděných samotnými investičními týmy a druhou úroveň kontrol prováděnou týmy rizik, které sledují dodržování environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem na průběžné bázi.

Kromě toho politika odpovědného investování AMUNDI stanoví aktivní přístup k zapojení, který podporuje dialog se společnostmi, do kterých investuje, včetně společností v portfoliu tohoto produktu. Naše výroční zpráva o zakázce, dostupná na <https://about.amundi.com/esg-documentation>, poskytuje podrobné zprávy o této zakázce a jejich výsledcích.





## Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?

Udržitelného investičního cíle je dosaženo sladěním cílů fondu v oblasti snižování uhlíkové stopy s indexem MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index. Intenzita uhlíkové stopy portfolia se vypočítá jako aktivy vážený průměr portfolia a porovná se s aktivy váženou uhlíkovou stopou indexu.

V důsledku toho mají cenné papíry s relativně nízkou ekologickou stopou vyšší pravděpodobnost, že budou vybrány 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 Zásadou odpovědného investování.

- Vážený průměr intenzity uhlíkové stopy portfolia je **122,08**
- Vážený průměr intenzity uhlíkové stopy referenční hodnoty je **221,64**

### ● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?*

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

Použitý index je „Paris Aligned Benchmark“, který zahrnuje specifické cíle související se snižováním emisí a přechodem na nízkouhlíkové hospodářství prostřednictvím výběru a vážení základních složek.

### ● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?*

- Vážený průměr intenzity uhlíkové stopy portfolia je **122,08**
- Vážený průměr intenzity uhlíkové stopy referenční hodnoty je **221,64**

### ● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?*

Produkt je aktivně spravován. Benchmark je relevantní pouze pro posouzení jeho výkonnosti ESG.

### ● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se širokým tržním indexem?*

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

Použitý index je „Paris Aligned Benchmark“, který zahrnuje specifické cíle související se snižováním emisí a přechodem na nízkouhlíkové hospodářství prostřednictvím výběru a vážení základních složek.

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