

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 – BALANCED

Identifikátor právnické osoby:
213800VT7344LISUK668

Environmentální a/nebo sociální charakteristiky

Má tento finanční produkt udržitelný investiční cíl?



Ano



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
udržitelosti 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 společnosti 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 úrovní 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 činností (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 65 % 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 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index / 50% 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.

Dále se porovnává 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 obohaceným 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.

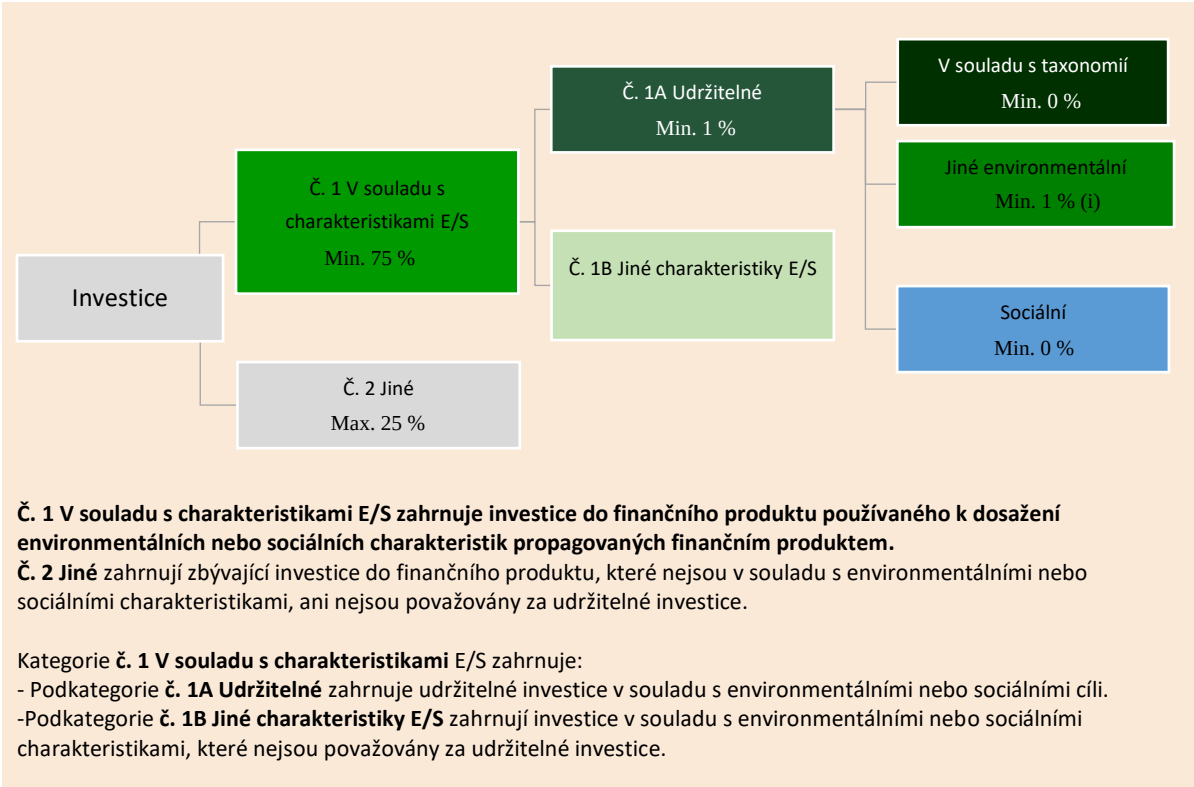
Alespoň 75 % investic podfondu bude využito k plnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných podfondem v souladu se závaznými prvky investiční strategie. Podfond se dále zavazuje, že minimálně 1 % jeho investic bude udržitelných, jak ukazuje graf níže. Investice odpovídající dalším 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.

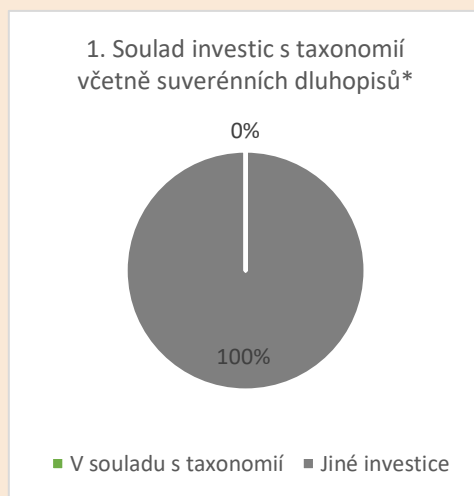


Do jaké míry jsou udržitelné investice s ekologickým cílem v souladu s taxonomií EU?

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