

Příloha II. statutu fondu KB Portfolio – Vyvážené:

Šablona pro zveřejňování informací 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:
KB Portfolio - Vyvážené

Identifikátor právního subjektu:
315700L0L2RN5IUCH645

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?



Ano



Ne



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



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



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



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



Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 1 %, a to



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



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



investice se sociálním cílem



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

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

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

souladu s
taxonomií.



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

Fond prosazuje environmentální a/nebo sociální vlastnosti tím, že cílem Fondu je dosáhnout v rámci svého portfolia lepšího skóre ESG, než je celkové ESG skóre emitentů, ke kterým se vztahují jednotlivé části výkonnostního benchmarku Fondu, stanovené podle interní metodologie Amundi. Při určování ESG skóre Fondu a jeho přípustných investic se ESG výkonnost posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru s odvětvím emitenta cenného papíru s ohledem na každou ze tří vlastností ESG – environmentální, sociální a řádné správy a řízení společností.

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

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

Použitým ukazatelem udržitelosti je ESG skóre Fondu, které se porovnává proti ESG skóre výkonnostního benchmarku Fondu.

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

ve které společnosti fungují.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- První DNSH test se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti (Principal Adverse Impacts) podle Přílohy 1 tabulky 1 RTS, pokud jsou k dispozici spolehlivé údaje (např. intenzita skleníkových plynů (GHG) u společností, do kterých bylo investováno) prostřednictvím kombinace ukazatelů (např. uhlíková náročnost) a specifických prahových hodnot nebo pravidel (např. že společnost nepatří do posledního decilu sektoru). Amundi rovněž zohledňuje specifické ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti v rámci politiky vyloučení, která je součástí Politiky odpovědného investování. Tato cílená vyloučení, která se uplatňují nad rámec výše popsaných testů, zahrnují následující témata: vyloučení týkající se kontroverzních zbraní, porušování principů Globálního paktu OSN v oblasti podnikání a lidských práv (UN Global Compact principles), uhlí a tabáku.

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

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

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

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

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

Amundi v rámci své Politiky odpovědného investování uplatňuje princip cíleného vyloučení, který zohledňuje konkrétní povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních

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.

rozhodnutí na Faktory udržitelnosti. Tato vyloučení, která se uplatňují nad rámec výše popsaných testů, zahrnují následující témata: vyloučení týkající se kontroverzních zbraní, porušování principů Globálního paktu OSN (UN Global Compact), uhlí a tabák.

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

Do naší metodiky hodnocení ESG byly začleněny s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv. Náš vlastní nástroj pro hodnocení ESG hodnotí emitenty na základě údajů dostupných od našich poskytovatelů dat. Model má například speciální kritérium nazvané "Zapojení komunity & lidská práva", které se kromě dalších kritérií souvisejících s lidskými právy, včetně sociálně odpovědných dodavatelských řetězců, pracovních podmínek a pracovních vztahů, uplatňuje na všechna odvětví. Dále minimálně čtvrtletně provádíme monitorování kontroverzí, které zahrnuje společnosti, u nichž bylo zjištěno porušování lidských práv. Když objevíme takovou polemiku, analytici situaci vyhodnotí a použijí bodové hodnocení takové kontroverze (pomocí naší vlastní metodiky bodování) a určí nejlepší další 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 taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

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

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



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na Faktory udržitelnosti?

- Ano, Portfolio Fondu zohledňuje všechny povinné hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti podle Přílohy 1 tabulky 1 RTS vztahující se ke strategii Fondu a zahrnuje kombinaci zásad cíleného vyloučení (normativních a sektorových), začlenění hodnocení ESG do investičního procesu, politiky zapojení a přístupů k hlasování:
- Cílené vyloučení: Amundi definovala normativní, činnostní a sektorová pravidla cíleného vyloučení, která pokrývají některé hlavní nepříznivé dopady na Faktory udržitelnosti uvedené v Nařízení o zveřejňování informací.
 - Integrace faktorů ESG: Amundi přijala minimální standardy integrace faktorů ESG, které běžně uplatňuje pro aktivně spravované otevřené fondy (vyloučení emitentů s ratingem G a lepší vážené průměrné skóre ESG vyšší než platný benchmark). 38 kritérií používaných v rámci Amundi ESG hodnocení bylo rovněž navrženo tak, aby zohledňovalo klíčové dopady na Faktory udržitelnosti,

stejně jsou zohledňována i kvalita provedených opatření ke zmírnění dopadů (mitigačních opatření).

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

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

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

Veškeré informace o tom, jak se používají povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů na Faktory udržitelnosti, jsou k dispozici ve výroční zprávě Fondu nebo je naleznete v Prohlášení Amundi o udržitelném financování uveřejněném na internetové adrese www.amundi.cz.

Ne



Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Cíle: Investičním cílem Fondu je zhodnocování majetku Fondu prostřednictvím jeho investování do široce diversifikovaného globálního portfolia a do českých státních dluhopisů tak, aby zhodnocení Podílového listu za doporučenou dobu držení Podílových listů překonávalo zhodnocení dosažitelné na kapitálových trzích zahrnutých do složeného výkonnostního benchmarku Fondu.

Fond je aktivně řízen a nekopíruje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark). Fond však usiluje o překonání výkonnosti svého výkonnostního benchmarku. Fond investuje převážně do investičních nástrojů emitentů, ke kterým se vztahují jednotlivé části výkonnostního benchmarku Fondu, nicméně je aktivně řízen, proto bude investovat i do investičních nástrojů emitentů, kteří nejsou zahrnuti v použitých indexech. Proto se očekává, že za běžných tržních podmínek bude míra odchylky portfolia Fondu od indexů jeho výkonnostního benchmarku významná.

Informace o složeném výkonnostním benchmarku Fondu jsou uvedeny v článku 15. Statutu. Informace o indexech obsažených ve výkonnostním benchmarku fondu jsou uvedeny v části IX. Přílohy I. Statutu.

Fond je finančním produktem, který při investování prosazuje vlastnosti ESG v souladu s článkem 8 Nařízení o zveřejňování informací. Fond ve svém investičním procesu zohledňuje Faktory udržitelnosti, jak je blíže specifikováno v části VIII. Přílohy I. tohoto Statutu. Výkonnostní benchmark Fondu není navržen jako referenční benchmark pro účely Nařízení o zveřejňování informací.

ESG cílem Fondu je dosáhnout v rámci svého portfolia lepšího skóre ESG, než je celkové ESG skóre emitentů, ke kterým se vztahují jednotlivé části výkonnostního benchmarku Fondu,

stanovené podle interní metodologie Amundi. Fond je aktivně řízen a není tak pro něj stanoven referenční index pro účely Nařízení o zveřejňování informací.

V rámci investičního procesu Fondu jsou, v souladu s Politikou odpovědného investování Amundi, Společností uplatňovány zásady odpovědného investování, zejména jsou zohledňovány a posuzovány Faktory udržitelnosti a hodnocena Rizika vztahující se k udržitelnosti u jednotlivých investic Fondu. Portfolio manažer používá vlastní globální ekonomickou analýzu k určení nejatraktivnějších typů aktiv a geografických oblastí a poté analýzu jednotlivých emitentů k identifikaci jednotlivých cenných papírů, které nabízejí nejlepší potenciální zisk v poměru k riziku takové investice.

Další informace, včetně zásad Politiky odpovědného investování a metodiky Amundi pro hodnocení ESG, jsou uvedeny v příloze tohoto Statutu. Podrobnější informace o Politice odpovědného investování a ostatní informace zveřejňované Společností podle Nařízení o zveřejňování informací jsou k dispozici na Internetové adrese.

Fondy klasifikované podle článku 8 SFDR usilují o prosazování kromě jiných vlastností i environmentálních a sociálních vlastností a o investování do společností, které dodržují postupy dobré správy a řízení společností.

Kromě uplatňování Politiky odpovědného investování se tyto Fondy zaměřují na podporu těchto vlastností prostřednictvím zvýšené expozice vůči udržitelným aktivům získaným snahou o dosažení skóre ESG u svých portfolií vyššího než u jejich příslušného benchmarku nebo v porovnání vůči skóre všech podle Statutu přípustných investic. Skóre portfolia ESG je AUM vážený průměr skóre ESG emitenta na základě Amundi ESG hodnotícího modelu. Tyto fondy integrují Riziko vztahující se k udržitelnosti prostřednictvím cílené politiky vyloučení, integrací skóre ESG do jejich investičního procesu a prostřednictvím spravování majetkových účastí.

V souladu se svými cíli a investiční politikou Fond podporuje environmentální vlastnosti ve smyslu článku 6 Nařízení o taxonomii a může částečně investovat do hospodářských činností, které přispívají k jednomu nebo více environmentálním cílům předepsaným v článku 9 Nařízení o taxonomii. Výběr cenných papírů pomocí metodiky Amundi pro hodnocení ESG zohledňuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti podle povahy Fondu.

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

Další podrobnosti o tom, jak Fond splňuje požadavky Nařízení o zveřejňování informací, Nařízení o taxonomii a RTS, naleznete v části VIII. Přílohy I. a v příloze II. tohoto Statutu a také ve výroční zprávě Fondu.

Výše zmíněný investiční cíl a technika jeho dosažení není zárukou výkonnosti Fondu. Podrobnější informace o rizicích Fondu jsou uvedeny zejména v článku 10 Statutu.

Nejsou poskytovány žádné záruky třetími osobami za účelem ochrany investorů.

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

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

Všechny cenné papíry držené Fondem podléhají kritériím ESG. Toho je dosaženo použitím vlastní metodologie Amundi a/nebo ESG informacemi třetích stran. Fond nejprve uplatňuje zásady vyloučení skupiny Amundi, vyloučení se rovněž vztahují:

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

Jedním ze závazných cílů Fondu je mít vyšší skóre ESG než je skóre všech investic přípustných podle Statutu Fondu, které budou mít vždy průměrný průměrný ESG rating "D" podle metodiky Amundi pro hodnocení ESG. Investoři by si však měli uvědomit, že nemusí být proveditelné vykonat ESG analýzu na hotovosti, instrumentům obdobným k hotovosti, některých derivátech a některých investičních fondech podle stejných standardů jako pro ostatní investice. Metodika výpočtu ESG nebude zahrnovat cenné papíry, které nemají rating ESG, ani hotovost, instrumenty obdobné k hotovosti, některé deriváty a některé investiční fondy.

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

Pro Fond není stanovena žádná minimální závazná míra pro snížení rozsahu investic.

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

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

Posuzování vychází z vlastní Amundi metodiky hodnocení ESG. ESG hodnocení je v Amundi založeno na vlastním postupu provedení analýzy ESG, který zohledňuje 38 obecných a odvětvových kritérií, včetně kritérií řádné správy a řízení společnosti. V dimenzi řádné správy a řízení společnosti hodnotíme schopnost emitenta zajistit účinný rámec správy a řízení společnosti, který zajišťuje, že bude plnit své dlouhodobé cíle (např. dlouhodobě garantuje hodnotu emitenta). Dílčími kritérii, která se berou v úvahu, jsou: struktura vedoucích orgánů, auditu a kontrolních funkcí, odměňování, práva akcionářů, etika, daňové praktiky a strategie ESG.

Amundi ESG rating je kvantitativní skóre ESG rozdělené do sedmi stupňů, od A (představující nejlepší skóre) po G (jako nejhorší skóre). Společnosti s hodnocením G jsou vyloučeny z investování.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánovaná?



Alespoň 40 % investic Fondu (cenných papírů a ostatních nástrojů) bude v souladu se závaznými prvky investiční strategie Fondu splňovat Fondem prosazované environmentální nebo sociální vlastnosti.

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

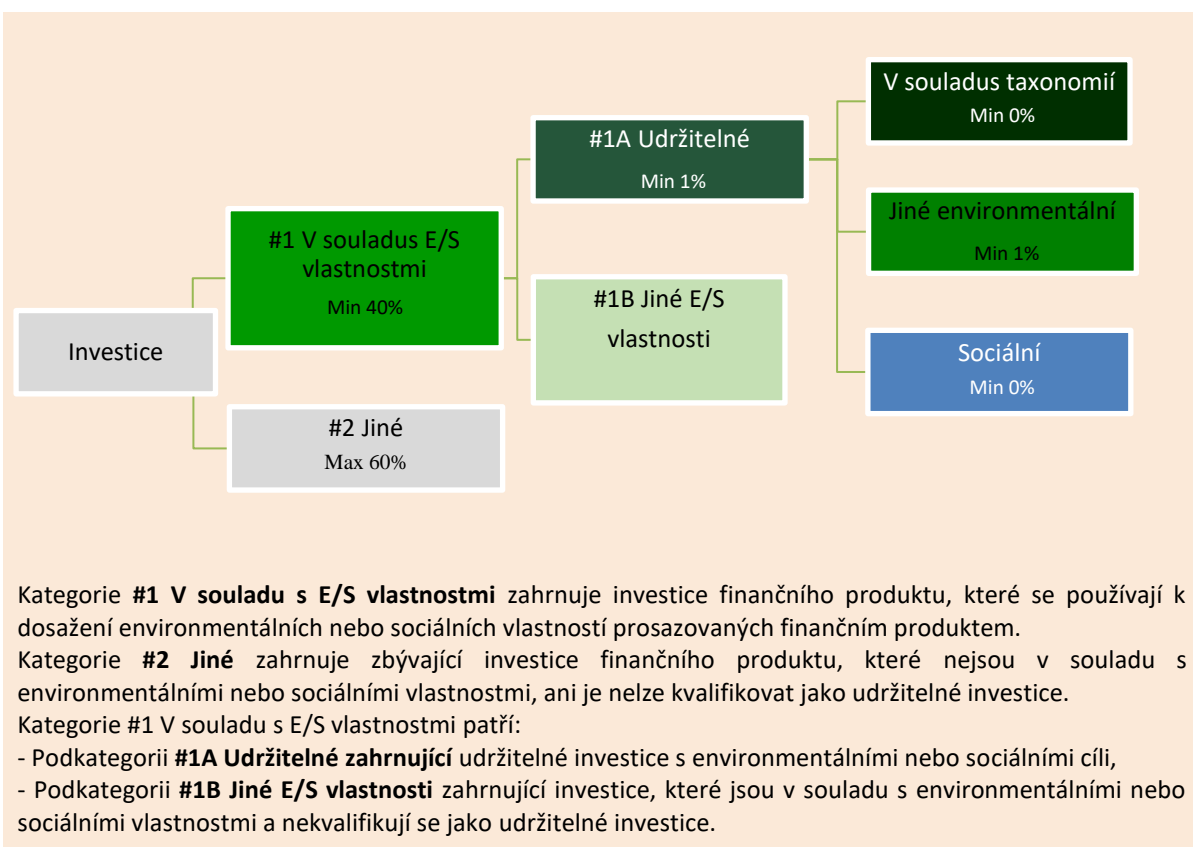
Fond dále investuje tak, aby minimálně 1 % z udržitelných investic splňovalo podmínky podle následujícího schématu. Investice v souladu s jinými charakteristikami E/S (#1B) budou představovat rozdíl mezi skutečným podílem investic v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami (#1) a skutečným podílem udržitelných investic (#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.

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.



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

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

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

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

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

Deriváty se nepoužívají k prosazování Fondem podporovaných environmentálních a sociálních vlastností.



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

Fond v současné době nemá žádný minimální závazek k udržitelným investicím s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU, a to z důvodu nedostatečného zveřejňování relevantních dat společnostmi, které spadají do přípustných investic Fondu.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?

Ano:

Fosilní plyn

Jaderná energie

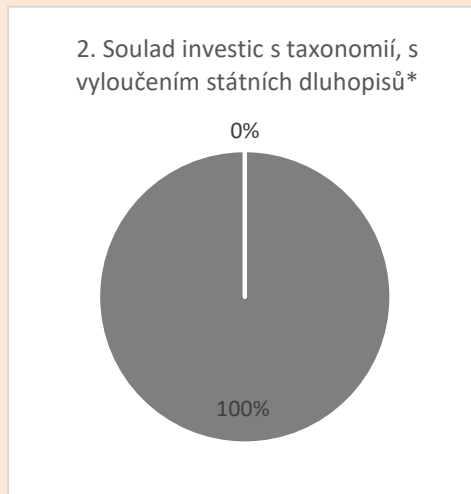
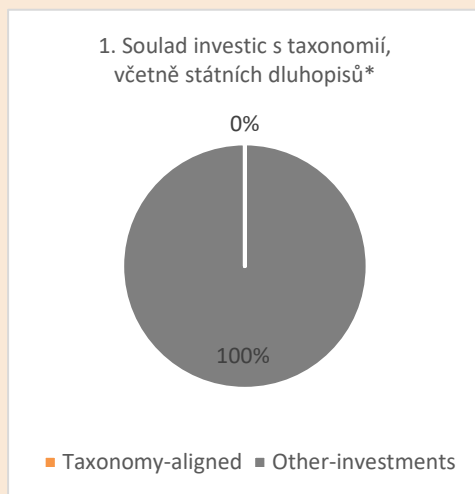
Ne

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 se „státní dluhopisy“ skládají ze všech expozic vázaných na stát

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

Fond nemá stanovený žádný minimální podíl přechodných a podpůrných činností.

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



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

V souladu s Politikou odpovědného investování skupiny Amundi má Fond minimální závazek ve výši 1 % udržitelných investic s environmentálním cílem bez závazku, že budou v souladu s taxonomií EU.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond nemá stanovený žádný minimální podíl.



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

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



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

Tento Fond nemá určen konkrétní index jako referenční hodnotu pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje.

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

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních

vlastností, které prosazuje.

N/A

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

N/A

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

N/A

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

N/A



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace o finančním produktu naleznete na webových stránkách:
www.amundi-kb.cz