

Predzmluvné zverejnenie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: AMUNDI FUNDS NET ZERO AMBITION MULTI-ASSET - I EUR, ISIN: LU0907914518, podielový fond (podkladové aktívum) interného fondu Global MA Dynamic fond

Identifikátor právneho subjektu (LEI): 549300UWEKCHQNE88693

Aktualizované ku dňu: 15. 3. 2024

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Udržateľná

investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je

systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Nie

Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií s environmentálnym cieľom: ____ %**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií so sociálnym cieľom: ____ %**

Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, a hoci jeho cieľom nie je udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bude predstavovať minimálne 51 % .

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nebude realizovať žiadne udržateľné investície



Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?

AMUNDI FUNDS NET ZERO AMBITION MULTI-ASSET (ďalej len „fond“) presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti tým, že sa zameriava na vyššie skóre ESG, ako má zvyšok investičného trhu. Pri určovaní skóre ESG fondu a investičného trhu sa výkonnosť ESG hodnotí porovnaním priemerného výkonu cenného papiera voči odvetviu emitenta cenného papiera, a to pre každú z troch charakteristík ESG: environmentálnu, sociálnu, a riadenie a správu. Na účely tohto merania je investičný trh definovaný ako 5 % MSCI USD HY CORPORATE BOND INDEX + 50 % MSCI ACWI + 5 % MSCI EUR HY CORPORATE BOND INDEX + 15 % MSCI USD IG CORPORATE BOND + 25 % MSCI EUR IG CORPORATE INDEX dlhopisov.

Okrem toho je cieľom fondu znížiť uhlíkovú intenzitu svojho portfólia jej zosúladením s intenzitou uhlíkovej stopy kompozitného indexu tvoreného z 50 % MSCI ACWI Climate Change Index + 15 % MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25 % MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI USD HY Climate Change Index korporátnych dlhopisov + 5 % MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index. Tento zložený index je širokým trhovým indexom, ktorý hodnotí a zahŕňa zložky podľa environmentálnych charakteristík, a preto je v súlade s environmentálnou vlastnosťou presadzovanou fondom, t. j. zníženie uhlíkovej stopy.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na dosiahnutie každej environmentálnej alebo sociálnej vlastnosti presadzovanej finančným produktom?

Ukazovatele

udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Použitými indikátormi udržateľnosti sú:

1. skóre ESG fondu, ktoré sa porovnáva so skóre ESG ostatného investičného trhu;
2. intenzita uhlíkovej stopy portfólia, ktorá je vypočítaná ako aktívami vážený priemer portfólia a porovnaná s aktívami váženou intenzitou uhlíkovej stopy kompozitného indexu 50 % MSCI ACWI Index klimatickej zmeny + 15 % MSCI USD IG Index zmeny klímy pre korporátne dlhopisy + 25 % MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index (ďalej len „Index“). V dôsledku toho cenné papiere s relatívne nízkou environmentálnou stopou majú vyššiu pravdepodobnosť výberu do portfólia v porovnaní s cennými papiermi s relatívne vysokou environmentálnou stopou.

Amundi vyvinula svoj vlastný interný proces hodnotenia ESG založený na prístupe „Best-in-class“ („najlepší vo svojej triede“).

Ratingy sú prispôsobené každému sektoru činnosti a majú za cieľ posúdiť dynamiku, v ktorej spoločnosti pôsobia.

Hodnotenie Amundi ESG používané na určenie skóre ESG je kvantitatívne skóre ESG vyjadrené v siedmich stupňoch, od A (najlepšie skóre v investičnom trhu) po G (najhoršie skóre). Cenné papiere, ktoré majú Amundi ESG skóre G, sú zaradené do zoznamu vylúčení. Pre korporátnych emitentov sa hodnota ESG posudzuje globálne a na úrovni relevantných kritérií porovnaním s priemerným skóre v danom sektore činnosti, a to kombináciou troch rozmerov ESG:

- environmentálny rozmer: skúma schopnosť emitentov kontrolovať svoje priame a nepriame vplyvy na životné prostredie obmedzením spotreby energie, znížením emisií skleníkových plynov, bojom proti využívaniu neobnoviteľných zdrojov a ochranou biodiverzity,
- sociálny rozmer: meria, ako emitent funguje na základe dvoch odlišných konceptov: stratégie emitenta rozvíjať svoj ľudský kapitál a dodržiavania ľudských práv vo všeobecnosti,
- dimenzia riadenia: posudzuje schopnosť emitenta zabezpečiť efektívne riadenie a správu spoločnosti a generovať hodnotu z dlhodobého hľadiska.

Metodológia použitá pri hodnotení Amundi ESG používa 38 kritérií, ktoré sú buď všeobecné (spoločné pre všetky spoločnosti bez ohľadu na ich činnosť), alebo sektorovo špecifické, ktoré sú vážené podľa sektora z hľadiska ich vplyvu na reputáciu, prevádzkovú efektívnosť a predpisy. Hodnotenie Amundi ESG môže byť vyjadrené globálne v troch rozmeroch E, S a G, alebo individuálne pre akýkoľvek environmentálny alebo sociálny faktor.

Ďalšie informácie o skóre a kritériách ESG nájdete v Regulačnom vyhlásení Amundi ESG dostupnom na www.amundi.lu

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré sa majú v rámci finančného produktu čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Ciele udržateľných investícií sú:

1) znížiť uhlíkovú stopu portfólia prostredníctvom zamerania sa na konkrétnu uhlíkovú intenzitu takýchto investícií,

2) investovať do spoločností, ktoré sa snažia splniť dve kritériá:

- dodržiavať najlepšie environmentálne a sociálne postupy; a

- vyhýbať sa výrobe produktov alebo poskytovaniu služieb, ktoré poškodzujú životné prostredie a spoločnosť.

Aby sa spoločnosť, do ktorej sa investuje, považovala za prispievajúcu k vyššie uvedenému cieľu, musí mať najlepšie výsledky v rámci svojho odvetvia činnosti aspoň na jeden z materiálnych environmentálnych alebo sociálnych faktorov.

Definícia „najlepších výsledkov“ sa opiera o vlastnú metodológiu ESG spoločnosti Amundi, ktorej cieľom je merať výkonnosť ESG spoločností, do ktorých sa investuje. Spoločnosť, do ktorej sa investuje, má najlepšie výsledky, ak dosiahne najlepšie tri najvyššie hodnotenia (A, B alebo C, v rámci ratingovej stupnice od A po G) v rámci svojho sektora minimálne pri jednom významnom environmentálnom alebo sociálnom faktore. Významné environmentálne a sociálne faktory sú identifikované na úrovni sektorov. Identifikácia významných faktorov je založená na analytickom rámci Amundi ESG, ktorý kombinuje nefinančné údaje a kvalitatívnu analýzu súvisiacich sektorov a tém udržateľnosti. Faktory identifikované ako významné prispievajú viac ako 10 % k celkovému skóre ESG. Napríklad pre energetický sektor sú významnými faktormi: emisie, energetická náročnosť, biodiverzity a znečistenie, zdravie a bezpečnosť, miestne spoločenstvá a ľudské práva. Pre úplnejší prehľad sektorov a faktorov nájdete v Regulačnom vyhlásení Amundi ESG dostupnom na www.amundi.lu

K cieľom udržateľných investícií môže prispieť iba spoločnosť, ktorá nie je vo veľkej miere vystavená činnostiam, ktoré nie sú v súlade s týmito kritériami (napríklad tabak, zbrane, hazardné hry, uhlie, letectvo, výroba mäsa, výroba hnojív a pesticídov výroba, výroba plastov na jedno použitie).

Udržateľný charakter investície sa posudzuje na úrovni spoločnosti, do ktorej sa investuje.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa majú v rámci finančného cieľa čiastočne realizovať, výrazne nenarušujú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?



Aby sa zabezpečilo, že udržateľné investície nenarušujú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ, používa Amundi dva filtre:

- prvý testovací filter sa spolieha na sledovanie povinných indikátorov hlavných nepriaznivých vplyvov podľa prílohy 1, tabuľky 1 z RTS (regulačné technické predpisy delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2022/1288, ďalej ako „RTS“), kde je k dispozícii množstvo údajov (napr. intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje) a prostredníctvom kombinácie ukazovateľov (napr. uhlíková intenzita) a špecifických prahových hodnôt alebo stanovených pravidiel (napr., že uhlíková intenzita spoločnosti, do

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

ktorej sa investuje, nepatrí do posledného decilu vo svojom sektore). Amundi už v rámci svojej stratégie SRI (Zásady udržateľného a zodpovedného investovania spoločnosti Amundi) používa zoznam vylúčení, ktorý je možné považovať za súčasť špecifických hlavných nepriaznivých vplyvov. Tieto vylúčenia pokrývajú nasledujúce témy: vylúčenia kontroverzných zbraní, porušovanie Zásad Globálneho paktu OSN, uhlie a tabak.

- okrem prvého testovacieho filtra spoločnosť Amundi vytvorila aj druhý testovací filter, ktorý nie je založený na vyššie uvedených hlavných nepriaznivých vplyvoch. S cieľom overiť, či spoločnosť nemá zlé výsledky z celkového environmentálneho alebo sociálneho hľadiska, porovnáva sa s inými spoločnosťami v rámci svojho sektora, ktorých environmentálne alebo sociálne skóre je vyššie alebo rovné E (podľa hodnotenia Amundi ESG).

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Ukazovatele nepriaznivých vplyvov boli zohľadnené, ako je uvedené vyššie v bode Prvý testovací filter: povinné indikátory hlavných nepriaznivých vplyvov podľa prílohy 1, tabuľky 1 RTS, kde je k dispozícii množstvo údajov (napr. intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje) a prostredníctvom kombinácie ukazovateľov (napr. uhlíková intenzita) a špecifických prahových hodnôt alebo stanovených pravidiel:

- intenzita CO₂ nesmie patriť do posledného decilu v porovnaní s inými spoločnosťami v rámci sektora (platí len pre sektory s vysokou intenzitou),
- spoločnosť, ktorá v rámci svojho sektora nepatrí do posledného decilu v porovnaní s ostatnými, pokiaľ ide o diverzitu predstavenstva,
- v súvislosti s pracovnými podmienkami a ľudskými právami nesmú existovať kontroverzie,
- v súvislosti s biodiverzitou a znečistením nesmú existovať kontroverzie.

Spoločnosť Amundi už v rámci svojej stratégie SRI (Zásady udržateľného a zodpovedného investovania) používa zoznam vylúčení, ktorý je možné považovať za súčasť špecifických hlavných nepriaznivých vplyvov. Tieto vylúčenia pokrývajú nasledujúce témy: vylúčenia kontroverzných zbraní, porušovanie Zásad Globálneho paktu OSN, uhlie a tabak.

Ako sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva sú integrované do našej metodiky hodnotenia ESG. Naš vlastný nástroj hodnotenia ESG posudzuje emitentov pomocou dostupných údajov od našich poskytovateľov údajov. Napríklad model má zvláštne kritériá nazvané „Zapojenie komunity a ľudské práva“, ktoré sa uplatňujú na všetky sektory spolu s ďalšími kritériami súvisiacimi s ľudskými právami vrátane sociálne zodpovedných dodávateľských reťazcov, pracovných podmienok a pracovnoprávných vzťahov. Okrem toho vykonávame monitorovanie kontroverzií minimálne raz za štvrťrok vrátane spoločností identifikovaných pre porušovanie ľudských práv. Keď vzniknú kontroverzie, analytici vyhodnotia situáciu pomocou skóre na kontroverziu (naša vlastná metodika hodnotenia) a určia najlepší postup. Skóre kontroverzií sa aktualizuje štvrťročne, aby sa dostatočne sledoval vývoj a úsilie o nápravu.

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.

Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?



Áno

Nie

Fond zohľadňuje všetky povinné hlavné nepriaznivé vplyvy, ako je uvedené vyššie podľa prílohy 1, tabuľky 1 RTS, ktoré sa vzťahujú na stratégiu fondu a využívajú kombináciu politík vylúčenia (normatívnych a sektorových), integráciu hodnotenia ESG do investičného procesu, zapájanie a prístupy k hlasovaniu:

- vylúčenia: spoločnosť Amundi definovala normatívne vylúčenia založené na činnosti a sektore týkajúce sa niektorých kľúčových nepriaznivých vplyvov na udržateľnosť uvedených v tomto dokumente,
- integrácia faktorov ESG: Amundi prijala minimálne použité štandardy integrácie ESG do svojich aktívne spravovaných fondov (vylúčenie emitentov s ratingom G a lepšie vážené priemerné skóre ESG vyššie ako príslušný benchmark). 38 kritérií použitých v Amundi ESG ratingovom prístupe bolo tiež navrhnutých tak, aby zohľadnili kľúčové vplyvy na faktory udržateľnosti, ako aj kvalitu vykonaných zmierňujúcich opatrení v tomto ohľade,
- zapájanie: zapájanie je nepretržitý a účelovo riadený proces zameraný na ovplyvňovanie činností alebo správania spoločností, do ktorých sa investuje. Cieľ zapájania sa týka najmä dvoch kategórií: zlepšiť spôsob integrácie environmentálnych a sociálnych vplyvov do svojich činností a aby emitent zlepšil svoj vlastný vplyv na environmentálne, sociálne a ľudské práva alebo iné záležitosti týkajúce sa udržateľnosti, ktoré sú významné pre spoločnosť a globálnu ekonomiku,
- hlasovanie: Politika hlasovania Amundi reaguje na holistickú analýzu všetkých dlhodobých problémov, ktoré môžu ovplyvniť tvorbu hodnôt vrátane významných otázok ESG. Pre viac informácií pozrite pravidlá hlasovania Amundi,
- monitorovanie kontroverzií: Amundi vyvinula systém sledovania kontroverzií, ktorý využíva dáta od troch externých poskytovateľov údajov. Tí systematicky sledujú kontroverzie a ich stupeň závažnosti. Tento kvantitatívny prístup je potom obohatený o hĺbkové hodnotenie každej závažnej kontroverzie, ktoré vykonávajú analytici ESG a pravidelne preskúmajú jej vývoj. Tento prístup sa vzťahuje na všetky fondy Amundi. Informácie o tom, ako sa používajú povinné indikátory hlavného nepriaznivého vplyvu, nájdete v Regulačnom vyhlásení Amundi ESG dostupnom na www.amundi.lu.

Investičná stratégia
usmerňuje investičné rozhodnutia na základe faktorov, ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?

Cieľom fondu je zvýšiť hodnotu investície klienta a poskytnúť výnos počas odporúčanej držby produktu, a zároveň znižovať uhlíkovú stopu portfólia fondu.

Investovanie: fond investuje najmenej 67 % aktív do akcií, dlhopisov a konvertibilných dlhopisov po celom svete vrátane rozvíjajúcich sa trhov.

Fond využíva deriváty na zníženie rôznych rizík, na efektívnu správu portfólia a ako spôsob, ako získať expozíciu (dlhú alebo krátku) voči rôznym aktívam, trhom alebo iným investičným príležitostiam (vrátane derivátov, ktoré sa zameriavajú na úvery, akcie, úrokové sadzby, devízy a infláciu).

Benchmark: fond je aktívne riadený a snaží sa prekonať Euro Short Term Rate Index (ESTER) ("Benchmark") o 5% počas odporúčaného obdobia držby a zároveň ponúka kontrolované vystavenie sa riziku. Fond môže použiť benchmark „a posteriori“ ako indikátor na hodnotenie výkonnosti fondu a pokiaľ ide o benchmark výkonnostného poplatku používaného príslušnými triedami akcií, na výpočet výkonnostných poplatkov. Neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa akejkoľvek takejto obmedzujúcej konštrukcie portfólia benchmarkov. Navyše, fond využíva kompozitný index tvorený z 50 % MSCI ACWI Climate Change Index + 15 % MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25 % MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI USD HY Climate Change Index korporátnych dlhopisov + 5 % MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index, ktorý posudzuje a zahŕňa svoje zložky podľa environmentálnych vlastností, a preto je zosúladený s environmentálnymi vlastnosťami (t. j. zníženie uhlíkovej stopy) presadzovanými fondom.

Proces správy: Investičný tím fondu analyzuje makroekonomické trendy, ocenenie aktív a rizikové faktory, aby vyhodnotili najlepšie rizikovo prispôbené výnosy s ohľadom na riziko a pri zohľadnení faktoru ESG, najmä charakteristiky uhlíkovej intenzity. Investičný tím potom vytvorí vysoko diverzifikované portfólio, ktoré dokáže flexibilne reagovať na pohyby trhu s cieľom prevádzkovať udržateľnú výkonnosť. To môže zahŕňať zaujatie strategických aj taktických pozícií, ako aj arbitráž o akomkoľvek majetku, úrokovvej sadzbe, a menové trhy. Cieľ udržateľných investícií sa dosiahne zosúladením uhlíkovej intenzity fondu so zloženým indexom 50 % MSCI ACWI Climate Index zmeny + 15 % MSCI USD IG Index korporátnych dlhopisov zmeny klímy + 25 % MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index. Fond sa tiež usiluje dosiahnuť skóre ESG svojho portfólia vyššie, ako je skóre definovaného investičného trhu.

Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Na všetky cenné papiere fondu sa vzťahujú kritériá ESG. K tomu sa používa vlastná metodika Amundi a dáta ESG od externých dodávateľov.

V prvom rade sa na fond uplatnia pravidlá vylúčenia vrátane:

- kontroverzných zbraní (protipechotné míny, klastrové bomby, chemické zbrane, biologické zbrane, ochudobnený urán, atď.),
- spoločností, ktoré vážne opakovane porušujú jeden alebo viac z 10 princípov globálneho paktu OSN bez zjavných nápravných opatrení,
- Amundi group vylučuje niektoré sektory: uhlie a tabak (podrobnosti nájdete v dokumente Responsible Investment Policy na www.amundi.lu).

Záväzným prvkom fondu je dosiahnuť ESG skóre vyššie ako skóre ostatného investičného sveta. Okrem toho sa fond zameriava na zníženie uhlíkovej náročnosti svojho portfólia zosúladením uhlíkovej intenzity s indexom zloženým z 50 % MSCI ACWI Climate Change Index + 15 % MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25 % MSCI EUR IG Climate Change Corporate Index dlhopisov + 5 % MSCI USD HY Index zmeny klímy korporátnych dlhopisov + 5 % MSCI EUR HY široký trhový index zmeny klímy korporátnych dlhopisov.

Kritériá ESG pre fond sa vzťahujú minimálne na:

- 90% aktív vydaných veľkými kapitalizačnými spoločnosťami v rozvinutých krajinách, dlhopisy a nástroje finančného trhu s investičným úverovým ratingom, a štátne dlhopisy vydané rozvinutými krajinami,
- 75% aktív vydaných veľkými kapitalizačnými spoločnosťami v rozvojových krajinách, aktíva vydané strednými a malými kapitalizačnými spoločnosťami v ktorejkoľvek krajine, dlhopisy a nástroje finančného trhu s vysokým úverovým ratingom, a štátne dlhopisy vydané rozvojovými krajinami.

Analýza ESG sa nevykonáva na hotovosť, niektoré deriváty a niektoré schémy kolektívneho investovania podľa rovnakých štandardov ako pre ostatné investície. Metodika výpočtu ESG nebude zahŕňať tie cenné papiere, ktoré nemajú rating ESG, ani hotovosť, niektoré deriváty a niektoré schémy kolektívneho investovania.

V súvislosti s minimálnym záväzkom 51 % do udržateľných investícií s environmentálnym cieľom fond investuje do spoločností, ktoré majú najlepší výkon, a to tri najlepšie hodnotenia (A, B alebo C zo stupnice A až G) v rámci svojho sektoru na aspoň jeden významný environmentálny alebo sociálny faktor.

Aká je záväzná minimálna sadzba zníženia rozsahu investícií zvažovaných pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Pri analýze skóre ESG sa fond porovnáva s ESG skóre investičného sveta po vylúčení 20 % cenných papierov s najnižším hodnotením ESG v investičnom svete.

Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy spoločností, do ktorých sa investuje?

Pri posudzovaní využívame metodiku bodovania Amundi ESG. Bodovanie ESG spoločnosti Amundi je založené na vlastnom analytickom rámci ESG, ktorý zahŕňa 38 všeobecných a sektorovo špecifických kritérií vrátane kritéria riadenia. V dimenzii riadenie hodnotíme schopnosť emitenta zabezpečiť efektívny systém riadenia spoločnosti, ktorý zaručí, že bude spĺňať svoje dlhodobé ciele (napr. hodnota emitenta z dlhodobého hľadiska). Ďalšie zvažované kritériá riadenia sú: štruktúra predstavenstva, audit a kontrola, odmeňovanie, práva akcionárov, etika, daňové praktiky a stratégia ESG.

Hodnotiacia škála Amundi ESG obsahuje sedem stupňov v rozsahu od A po G, kde A je najlepšie a G najhoršie hodnotenie. Spoločnosti s ratingom G sú vylúčené z nášho investičného portfólia.

Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?

Najmenej 75 % investícií fondu sa použije na splnenie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných týmto fondom v súlade so záväznými prvkami investičnej stratégie. Okrem toho sa fond zaväzuje mať minimálne 51 % udržateľných investícií podľa nižšie uvedenej tabuľky. Investície v súlade s inými charakteristikami E/S (# 1B) predstavujú rozdiel medzi skutočným podielom investícií v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami (# 1) a skutočným podielom udržateľných investícií (# 1A).

Plánovaný podiel ostatných environmentálnych investícií predstavuje minimálne 51 % (i) a môže sa meniť s tým, ako sa skutočné podiely investícií zosúladených s taxonómiou a/alebo sociálnych investícií zvyšujú.

Postupy dobrej

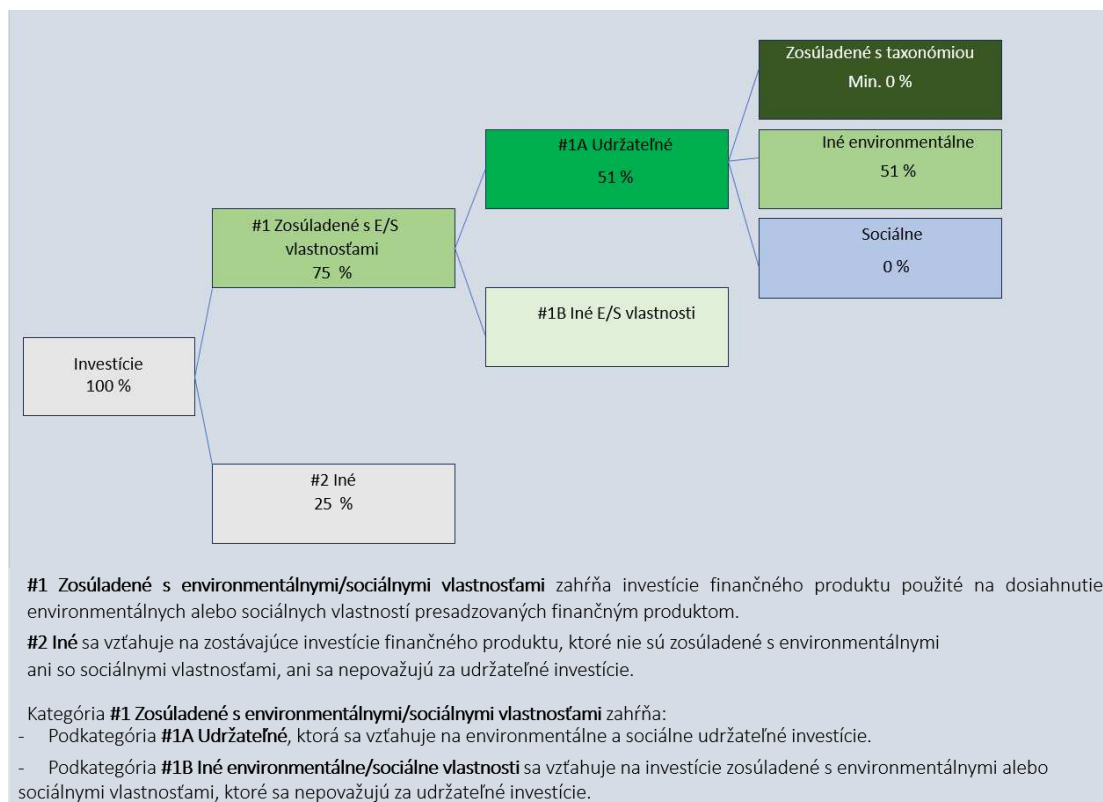
správy zahŕňajú zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností.

Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.



Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
- **kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkové výdavky** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.



Ako sa v prípade použitia derivátov dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom?

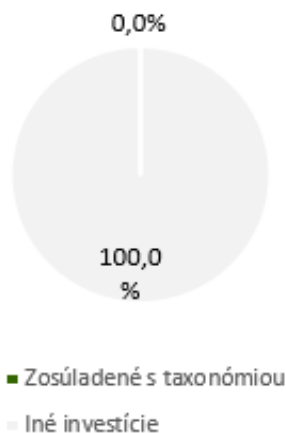
Tento finančný produkt nepoužíva deriváty na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností.

Do akej minimálnej miery sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

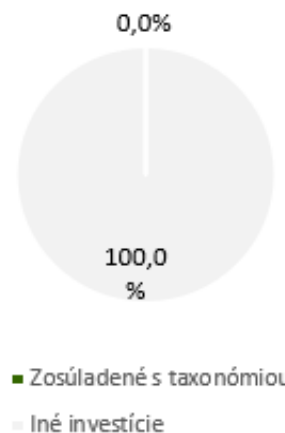
Podfond v súčasnosti nemá minimálny záväzok k udržateľným investíciám s environmentálnym cieľom, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Podfond sa nezaväzuje realizovať investície do fosílného plynu a/alebo jadrovej energie, ktoré sú zosúladené s taxonómiou, ako je znázornené nižšie. Napriek tomu sa v súlade s investičnou stratégiou môže investovať do spoločností, ktoré pôsobia aj v týchto odvetviach. Takéto investície môžu, ale nemusia byť v súlade s taxonómiou.

V uvedených dvoch grafoch je zelenou farbou znázornený minimálny percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov* s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom.

Aký je minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

Tento produkt nemá žiadny záväzok minimálneho podielu investícií do prechodných a podporných činností.

Aký je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú zosúladené s taxonómiou EÚ?

Fond má minimálny záväzok vo výške 51 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú zosúladené s taxonómiou EÚ.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Fond nemá definovaný minimálny podiel sociálne udržateľných investícií.

Ktoré investície sú zahrnuté pod „#2 Iné“, aký je ich účel a existujú nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

V položke „#2 Ostatné“ sú zahrnuté hotovosť a nástroje na účely riadenia rizika likvidity a portfólia.

Môže zahŕňať aj cenné papiere bez ratingu ESG, pre ktoré nie sú k dispozícii údaje potrebné na meranie dosahovania environmentálnych alebo sociálnych vlastností.



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.





Referenčné hodnoty

sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne ciele, ktoré presadzuje.

Je ako referenčná hodnota na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi a/alebo so sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, určený konkrétny index?

Tento fond má špecifický zložený index určený ako referenčný benchmark na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, t. j. zníženie uhlíkovej stopy.

Ako je referenčná hodnota priebežne zosúlaďovaná s jednotlivými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami presadzovanými finančným produktom?

Použité indexy sú „Climate Transition Benchmarks“, ktoré zahŕňajú špecifické ciele, s ktorými súvisí zníženie emisií a prechod na nízkouhlíkové hospodárstvo prostredníctvom výberu a váženia základných zložiek.

Ako sa priebežne zabezpečuje zosúladenie investičnej stratégie s metodikou indexu?

Cieľ udržateľných investícií sa dosiahne zosúladením cieľov znižovania uhlíkovej stopy fondu s kompozitným indexom zloženým z 50 % MSCI ACWI Climate Change Index + 15 % MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25 % MSCI EUR IG Climate Change Corporate Index dlhopisov + 5 % MSCI USD HY Index zmeny klímy korporátnych dlhopisov + 5 % MSCI EUR HY široký trhovú index zmeny klímy korporátnych dlhopisov (ďalej len „Index“).

Intenzita uhlíkovej stopy portfólia sa vypočíta ako aktívami vážený priemer portfólia voči aktívami váženou intenzitou uhlíkovej stopy Indexu.

V dôsledku toho majú cenné papiere s relatívne nízkou environmentálnou stopou vyššiu pravdepodobnosť, že budú vybrané do portfólia v porovnaní s cennými papiermi s relatívne vysokou environmentálnou stopou. Okrem toho fond vylučuje spoločnosti na základe kontroverzií v súlade s našou Politikou zodpovedného investovania.

Ako sa určený index odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Všeobecný trhovú index nehodnotí ani nezahŕňa zložky podľa environmentálnych faktorov, a preto nie je v súlade s environmentálnymi charakteristikami.

Použité indexy sú „Climate Transition Benchmarks“, ktoré zahŕňajú špecifické ciele súvisiace so znížením emisií a prechodom na nízkouhlíkové hospodárstvo prostredníctvom výberu a váženia základných zložiek.

Kde možno nájsť metodiku použitú na výpočet určeného indexu?

Metodiku použitú na výpočet určeného indexu nájdete na <https://www.msci.com/climate-change-indexes>.



Kde sa dá nájsť viac informácií o konkrétnych produktoch online?

Viac informácií o produkte nájdete na webovej stránke:

https://www.allianz.sk/sk_SK/sukromne-osoby/zivot/amundi-life.html