

Pravidelné zverejňovanie 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, ISIN: LU0907914518, podielový fond (podkladové aktívum) interného fondu Global MA Dynamic fond

Identifikátor právneho subjektu (LEI): 549300UWEKCHQNE88693

Toto je druhá pravidelná správa pre daný podielový fond. Vztahuje sa na referenčné obdobie **1. 7. 2023 – 30. 6. 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

system 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.

### Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

**Áno**

Realizoval **udržateľné investície 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

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: \_\_\_%**

**Nie**

**Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti**

a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval **60,28 %**

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

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval **žiadne udržateľné investície**



## Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas referenčného obdobia produkt neustále propagoval environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti tým, že sa snažil dosiahnuť vyššie skóre ESG ako skóre investičného portfólia zloženého z rôznych podielov indexov firemných dlhopisov: 50 % MSCI ACWI + 5 % MSCI USD HY CORPORATE BOND INDEX + 15 % MSCI USD IG CORPORATE BOND + 5 % MSCI EUR HY INDEX CORPORATE BOND + 25 % MSCI EUR IG INDEX. Pri určovaní skóre ESG produktu a skóre ESG investičného portfólia bola výkonnosť ESG priebežne hodnotená porovnávaním priemerného výkonu cenného papiera voči odvetviu emitenta cenného papiera, a to pre každú z troch charakteristík: environmentálnu, sociálnu a riadiacu.

Investičné portfólio je všeobecné portfólio, ktoré nehodnotí ani nezahŕňa žiadne environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti, a preto nie je našim cieľom, aby bolo zosúladené s charakteristikami tohto fondu. Pre tento fond nebola určená žiadna referenčná hodnota ESG. Produkt má označenie SRI (Social and Responsible Investment – Sociálne a zodpovedné investovanie). V priebehu roka sa snažil presadzovať 3 rozmery (environmentálny, sociálny a riadiaci) tým, že pri konštrukcii portfólia zohľadňoval ratingy ESG emitentov.

Cieľom stanovenia ratingu ESG emitentov je posúdiť ich schopnosť riadiť potenciálny negatívny vplyv na faktory udržateľnosti. Na základe tejto analýzy pridelieme emitentovi hodnotenie ESG v rozsahu od A (najlepšie hodnotenie) po G (najhoršie hodnotenie), aby sme dosiahli globálnejšie posúdenie rizík.

1. Portfólio produktu konzistentne uplatňovalo nasledujúcu politiku vylúčení spoločnosti Amundi:
  - zákonné vylúčenie kontroverzných zbraní,
  - vylúčenie spoločností, ktoré závažne a opakovane porušujú jeden alebo viacero z 10 princípov Globálneho paktu OSN (UN Global Compact), bez dôveryhodných nápravných opatrení,
  - sektorové vylúčenia skupiny Amundi pre uhlie a tabak (podrobnosti sú k dispozícii v dokumente Zásady zodpovedného investovania spoločnosti Amundi na stránke [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr)).
2. Neboli uskutočnené žiadne investície do emitentov s ratingom ESG „F“ alebo „G“. Pre každého emitenta, ktorého rating bol znížený na F alebo G, boli už existujúce cenné papiere odpredané v časovom rámci zaviazanom v prospekte a s prihliadnutím na finančné záujmy držiteľov týchto cenných papierov.
3. Vážené priemerné skóre ESG portfólia bolo trvalo vyššie ako vážené priemerné skóre ESG investičného portfólia fondu po odstránení 20 % najhorších emitentov.
4. Fond uprednostňuje emitentov, ktorí sú lídrami vo svojom sektore činnosti podľa kritérií ESG identifikovaných tímom mimofinančných analytikov manažmentu spoločnosti (prístup „najlepší vo svojej triede“). V tomto prístupe sú zastúpené všetky hospodárske sektory okrem vyššie uvedených vylúčení, a UCI (podniky kolektívneho investovania) teda môžu byť vystavené určitým kontroverzným sektorom.

Počas referenčného obdobia produkt neustále propagoval environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti tým, že sa snažil znížiť intenzitu uhlíkovej stopy zosúladením s intenzitou uhlíkovej stopy svojej referenčnej hodnoty tvorenej 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 Corporate Bond Index + 5 % MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index.**

Ukazovatele udržateľnosti  
merajú, ako sa dosahujú  
environmentálne  
alebo sociálne  
vlastnosti  
presadzované  
finančným  
produktom.

## Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

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

Ratingy prispôbené každému sektoru činnosti majú za cieľ posúdiť dynamiku, v ktorej spoločnosti pôsobia.

Použitým indikátorom udržateľnosti je skóre ESG produktu, ktoré sa meria oproti skóre ESG investičného portfólia.

Na konci referenčného obdobia:

- Vážený priemer skóre ESG portfólia fondu je **0,519 (C)**.

- Vážený priemer skóre ESG celého investičného portfólia je **-0,012 (D)**.

Hodnotenie ESG spoločnosti Amundi používané na určenie skóre ESG je kvantitatívne skóre ESG vyjadrené v siedmich stupňoch, od A (najlepšie skóre) po G (najhoršie skóre).

V hodnotiacej stupnici ESG spoločnosti Amundi majú všetky investície do cenných papierov patriacich do zoznamu vylúčených cenných papierov, hodnotenie zodpovedajúce stupňu G. Pre firemných emitentov sa výkon ESG hodnotí globálne pomocou príslušných kritérií, ktoré sa porovnávajú s priemernou výkonnosťou daného odvetvia využitím kombinácie troch rozmerov ESG:

- Environmentálny rozmer: skúma schopnosť emitentov kontrolovať svoj priamy a nepriamy vplyv na životné prostredie obmedzením vlastnej spotreby energie, znížením emisií skleníkových plynov, bojom proti vyčerpávaniu zdrojov a ochranou biodiverzity.
- Sociálny rozmer: meria sociálne správanie emitenta na základe dvoch odlišných konceptov:
  - stratégie emitenta pri rozvíjaní vlastného ľudského kapitálu, a
  - rešpektovanie ľudských práv vo všeobecnosti.
- Rozmer riadenia: hodnotí schopnosť emitenta zabezpečiť základ pre efektívny rámec správy a riadenia spoločnosti a schopnosť dlhodobo vytvárať hodnotu.

Metodológia hodnotenia ESG spoločnosti Amundi používa 38 kritérií, ktoré sú buď všeobecné (rovnaké pre všetky spoločnosti a bez ohľadu na ich činnosť) alebo sektorovo špecifické, ktoré sú vážené podľa sektora a posudzované z hľadiska ich vplyvu na reputáciu, prevádzkovú efektivitu a predpisy vo vzťahu k emitentovi. Hodnotenie ESG spoločnosti Amundi môže byť vyjadrené buď globálne tromi rozmermi E, S a G, alebo jednotlivo pre ktorýkoľvek environmentálny alebo sociálny faktor.

Ako ukazovateľ udržateľnosti fondu je použitá intenzita uhlíkovej stopy fondu, ktorá je vypočítaná ako aktívami vážený priemer portfólia. Ten je porovnaný s intenzitou uhlíkovej stopy aktívami váženého priemeru referenčnej hodnoty. Preto cenné papiere s relatívne nízkou uhlíkovou stopou mali vyššiu pravdepodobnosť, že budú vybrané do portfólia v porovnaní s cennými papiermi s relatívne vysokou uhlíkovou stopou.

- Vážený priemer intenzity uhlíkovej stopy fondu je **93,73**.

- Vážený priemer intenzity uhlíkovej stopy referenčnej hodnoty je **110,21**.

## ... a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Na konci predchádzajúceho obdobia bol vážený priemer skóre ESG portfólia fondu 0,46 (D) a vážený priemer skóre ESG celého investičného portfólia bol -0,04 (D). Na konci predchádzajúceho obdobia bol vážený priemer intenzity uhlíkovej stopy fondu 122,08 a vážený priemer intenzity uhlíkovej stopy referenčnej hodnoty bol 127,65<sup>1</sup>.

## Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?

Cieľom udržateľných investícií je investovať do spoločností, ktoré sa usilujú splňať dve kritériá:

1. dodržiavať najlepšie environmentálne a sociálne postupy. a

<sup>1</sup> V priebehu roka 2023 bol referenčný index nahradený iným indexom zloženým z 50 % MSCI ACWI Climate Change Index + 15 % MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25 % MSCI EUR IG Index Corporate Bond Index + 5 % MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5 % MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index. Preto sme uviedli intenzitu uhlíkovej stopy tejto referenčnej hodnoty aj za predchádzajúce obdobie, aby sa zachovala konzistencia pri porovnávaní.

2. 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 spĺňať kritérium „best-in-class“ (najlepší v rámci svojho sektora činnosti) aspoň v jednom z environmentálnych alebo sociálnych faktorov.

Definícia „najlepší vo svojom sektore“ sa opiera o vlastnú metodológiu ESG spoločnosti Amundi, ktorej cieľom je merať výkonnosť ESG spoločnosti, do ktorej sa investuje. Aby bola spoločnosť, do ktorej sa investuje považovaná za „najlepšiu v sektore“, musí aspoň v jednej z oblastí E, S, alebo G dosiahnuť jedno z najvyšších troch hodnotení (A, B, alebo C na hodnotiacej stupnici od A po G) v rámci svojho sektora. Významné environmentálne a sociálne faktory sú identifikované na sektorovej úrovni. Identifikácia významných faktorov je založená na analytickom rámci ESG spoločnosti Amundi, ktorý kombinuje nefinančné údaje a kvalitatívnu analýzu súvisiacich sektorov a tém udržateľnosti. Faktory identifikované ako významné prispievajú k celkovému skóre ESG viac ako 10-mi percentami. Napríklad, pre energetický sektor sú významnými faktormi: emisie a energia, biodiverzita a znečistenie, zdravie a bezpečnosť, miestne komunity a ľudské práva. Úplný prehľad sektorov a faktorov nájdete v Regulačnom vyhlásení ESG spoločnosti Amundi dostupnom na [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

Aby sa prispelo k vyššie uvedeným cieľom, spoločnosť, do ktorej sa investuje, by nemala mať významnú expozíciu do niektorých činností, ktoré nie sú v súlade s vyššie uvedenými kritériami (napr. tabak, zbrane, hazardné hry, uhlie, letectvo, výroba mäsa, výroba hnojív a pesticídov, výroba plastov na jedno použitie).

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

### **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Spoločnosť Amundi používa dva filtre na zabezpečenie toho, že udržateľné investície v tomto produkte výrazne nenarušia žiadny environmentálny ani sociálny cieľ.

Prvý filter je založený na sledovaní povinných Hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti z prílohy 1, tabuľky 1 delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288 (ďalej len „RTS“), kde je k dispozícii veľké množstvo dát (napr. intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje), kombinácia indikátorov (uhlíková intenzita) a špecifické prahové hodnoty či pravidlá (napr. že uhlíková intenzita spoločnosti, do ktorej sa investuje, nespadá do posledného decilu v sektore).

Spoločnosť Amundi zvažuje hlavné nepriaznivé vplyvy v rámci svojej politiky vylúčených investícií, čo je súčasťou Zodpovednej investičnej politiky spoločnosti Amundi. Tieto vylúčenia pokrývajú nasledujúce témy: vylúčenie kontroverzných zbraní, vylúčenie spoločností porušujúcich Princípy Globálneho paktu OSN (UN Global Compact), uhlie či tabak.

Okrem špecifických faktorov udržateľnosti zahrnutých v prvom filtri Amundi definoval aj druhý filter, ktorý nezohľadňuje povinné ukazovatele hlavného nepriaznivého vplyvu uvedené vyššie. Cieľom druhého filtra je preveriť, že výkonnosť spoločností, do ktorých sa investuje, z hľadiska environmentálneho a sociálneho, nie je horšia ako výkonnosť iných spoločností v rovnakom sektore. Znamená to, že spoločnosť, do ktorej sa investuje, má celkové environmentálne alebo sociálne skóre minimálne, alebo lepšie ako skóre „E“ hodnotenia ESG spoločnosti Amundi.

### **Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?**

Ukazovatele nepriaznivých vplyvov sa zohľadnili tak, ako je podrobne uvedené vyššie v opise prvého filtra pre nenarušenie žiadneho environmentálneho ani sociálneho cieľa. Prvý filter sa spolieha na monitorovanie ukazovateľov povinných hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti z prílohy 1, tabuľky 1 RTS, kde je k dispozícii veľké množstvo dát, kombinácia indikátorov a špecifické prahové hodnoty či pravidlá:

- intenzita CO<sub>2</sub> spoločnosti, do ktorej sa investuje, nespadá do posledného decilu v sektore (platí len pre sektory s vysokou uhlíkovou intenzitou),

**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.

- rodová rozmanitosť v správnej rade spoločnosti, do ktorej sa investuje, nespadá do posledného decilu v sektore,
- spoločnosť, do ktorej sa investuje, nesmie mať kontroverzné pracovné podmienky a porušovať ľudské práva,
- spoločnosť, do ktorej sa investuje, nesmie mať kontroverzné správanie v súvislosti s biodiverzitou a znečistením.

Spoločnosť Amundi zvažuje hlavné nepriaznivé vplyvy v rámci svojej politiky vylúčených investícií, čo je súčasťou Zodpovednej investičnej politiky spoločnosti Amundi. Tieto vylúčenia pokrývajú nasledujúce témy: vylúčenie kontroverzných zbraní, vylúčenie spoločností porušujúcich Princípy Globálneho paktu OSN, uhlie či tabak.

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

Áno, usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti a Hlavné zásady OSN pre obchodné a ľudské práva sú integrované do našej metodológie hodnotenia ESG. Naš vlastný nástroj hodnotenia ESG využíva pri hodnotení emitentov dostupné údaje od našich poskytovateľov dát. Napríklad, tento model má špeciálne kritérium nazvané „Zapojenie komunity a ľudské práva“, ktorý sa vzťahuje na všetky sektory, okrem iných kritérií súvisiacich s ľudskými právami ako napr. sociálne zodpovedné dodávateľské reťazce, pracovné podmienky a pracovné vzťahy. Okrem toho vykonávame monitorovanie kontroverzií minimálne štvrťročne, pričom zachytávame spoločnosti identifikované pre porušovanie ľudských práv. Ak sa zistia kontroverzie, naši analytici vyhodnotia situáciu a použijú skóre určené pre kontroverziu (z našej vlastnej metodiky bodovania). Potom určia najvhodnejší ďalší postup. Hodnoty skóre určené pre kontroverzie sú štvrťročne aktualizované tak, aby zohľadňovali aktuálny trend a úsilie emitenta o nápravu.

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

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.



### **Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?**

Tento produkt zohľadňuje všetky povinné hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti podľa prílohy 1, tabuľky 1 RTS, ktoré sa aplikujú na stratégiu produktu, ktorá vychádza z kombinácie politiky vylúčenia (normatívneho a sektorového), a prístupu k zapájaniu a hlasovaniu:

- vylúčenia: Amundi definovala normatívne pravidlá vylúčenia založené na činnostiach a sektoroch zahŕňajúce niektoré z kľúčových nepriaznivých ukazovateľov udržateľnosti uvedených v nariadeniach,
- integrácia faktorov ESG: Amundi prijala minimálne štandardy pre integráciu ESG (predvolený štandard) do svojich aktívne spravovaných otvorených fondov (vylúčenie emitentov s ratingom „G“ a vážené priemerné skóre ESG vyššie ako príslušný benchmark). Rating ESG spoločnosti Amundi používa 38 kritérií, ktoré boli navrhnuté tak, aby zohľadnili kľúčové vplyvy na faktory udržateľnosti, ako aj kvalitu vykonaných zmierňujúcich opatrení,

- **zapájanie:** zapájanie je nepretržitý a účelovo riadený proces zameraný na ovplyvňovanie konania a správania spoločností, do ktorých sa investuje. Zapájanie môže mať dva ciele: presvedčiť emitenta, aby zlepšil spôsob, ktorým do svojich aktivít integruje environmentálny a sociálny rozmer, a/alebo presvedčiť emitenta, aby vylepšil svoj vplyv na environmentálne a sociálne (ľudské práva alebo iné) záležitosti týkajúce sa udržateľnosti, ktoré majú mimoriadny význam pre spoločnosť a globálnu ekonomiku,
- **hlasovanie:** Politika hlasovania Amundi reaguje na holistickú analýzu všetkých dlhodobých problémov. Môže ovplyvniť tvorbu hodnôt vrátane dôležitých otázok ESG. Viac informácií nájdete v Pravidlách hlasovania spoločnosti Amundi,
- **monitorovanie kontroverzií:** spoločnosť Amundi vyvinula systém sledovania kontroverzií, pri ktorom používa údaje troch externých poskytovateľov, ktorí systematicky sledujú kontroverzie a úroveň ich závažnosti. Tento kvantitatívny prístup je potom obohatený o samostatné hĺbkové hodnotenie každej vážnej kontroverzie, ktorú vedú analytici pre ESG a pravidelne preskúmajú jej vývoj. Tento prístup sa vzťahuje na všetky fondy Amundi.

Ďalšie podrobnosti o tom, ako sa zohľadňujú povinné ukazovatele hlavného nepriaznivého vplyvu, nájdete vo vyhlásení Amundi o udržateľnom financovaní dostupnom na [www.amundi.com](http://www.amundi.com)



### Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NVIDIA CORP	Informačné technológie	1,99%	USA
MICROSOFT CORP	Informačné technológie	1,66%	USA
APPLE INC	Informačné technológie	1,55%	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informačné technológie	1,45%	Taiwan
OAT 1.75% 06/39	Štátne dlhopisy	1,30%	Francúzsko
EU 0.4% 02/37 NGEU	Nadnárodné vládne	1,17%	
BTPS 1.5% 04/45 34Y	Štátne dlhopisy	1,10%	Taliansko
AMUNDI PLANET II SEED SENIOR EUR HEDGED	Financie	1.08%	Luxembursko
SAMSUNG ELECTRONICS	Informačné technológie	0,84%	Kórea
ALPHABET INC CL A	Komunikačné služby	0,82%	USA
SPAIN 1% 07/42	Štátne dlhopisy	0,74%	Španielsko
TENCENT HOLDINGS LTD	Komunikačné služby	0,63%	Kajmanské ostrovy
HDFC BANK LIMITED	Financie	0,57%	India
Amundi MSCI EMU Small Cap ESG CTB N Z Am	Financie	0,56%	Luxembursko
A-F EUROLAND EQ SMALL CAP-Z EU	Financie	0,55%	Luxembursko

Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: od 1. 7. 2023 do 30. 6. 2024

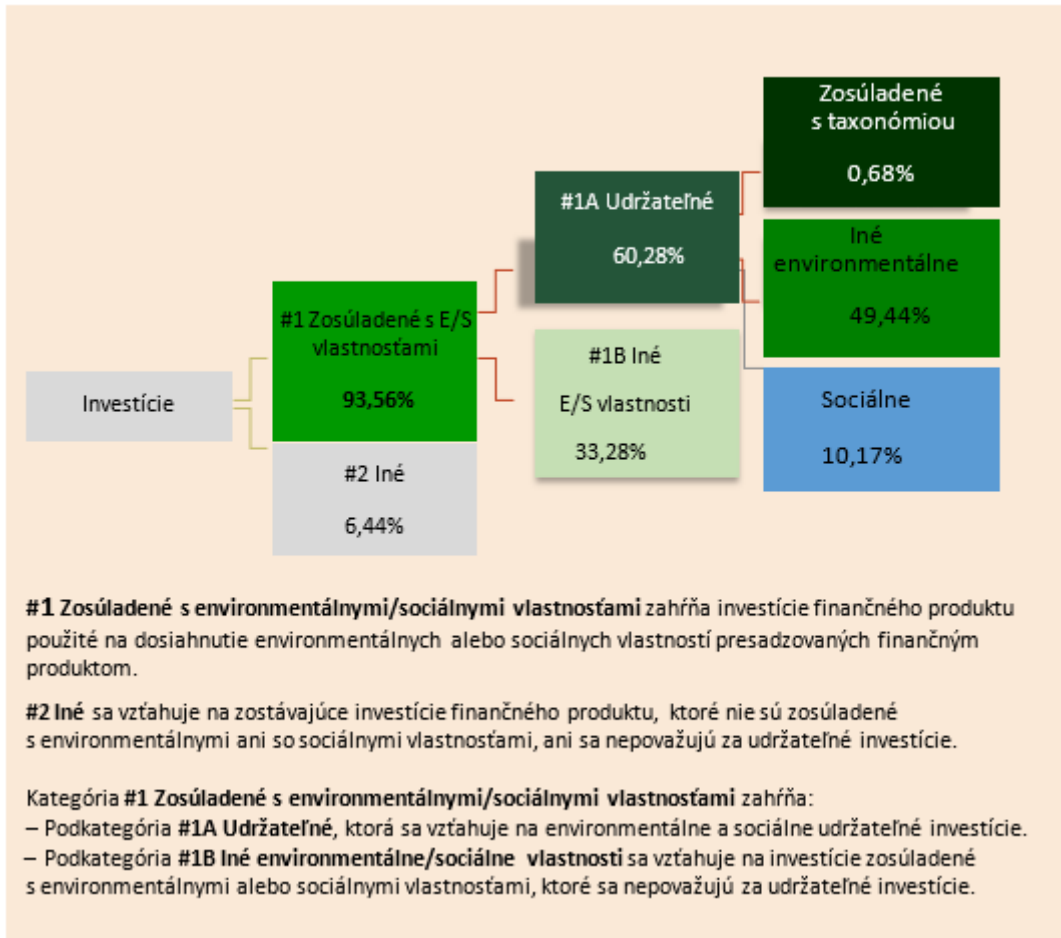


## Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

### Aká bola alokácia aktív?

**Pri alokácii aktív** sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Na dosiahnutie súladu s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** určité obmedzenia týkajúce sa emisií a prechod na energiu z plne obnoviteľných zdrojov alebo nízkouhlíkové palivá do konca roka 2035. Pokiaľ ide o **jadrovú energiu**, kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a nakladania s odpadom.





## V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Odvetvie	Pododvetvie	% Aktív
Spoločnosti	Bankovníctvo	13,49%
Informačné technológie	Polovodiče a polovodičové zariadenia	6,15%
Spoločnosti	Komunikácia	4,91%
Priemysel	Kapitálové statky	4,28%
Informačné technológie	Technologický hardvér a zariadenia	3,97%
Spoločnosti	Spotrebiteľský tovar a služby	3,95%
Informačné technológie	Softvér a služby	3,79%
Financie	Bankovníctvo	3,75%
Spoločnosti	Spotrebiteľský tovar nevyhnutný	3,64%
Spoločnosti	Poistenie	3,53%
Štátne dlhopisy	Štátne dlhopisy	3,14%
Spoločnosti	Elektronika	3,09%
Komunikačné služby	Médiá a zábava	2,92%
Zdravotníctvo	Farmaceutické biotechnológie a prírodné vedy	2,42%
Financie	Podielové fondy	2,18%
Vládne	Nadnárodné spoločnosti	2,14%
Zdravotníctvo	Zdravotnícke vybavenie a služby	1,74%
Spoločnosti	Kapitálové statky	1,63%
Spoločnosti	Technológie	1,49%
Spotrebiteľský tovar	Distribúcia spotrebiteľského tovaru a maloobchod	1,40%
Financie	Poistenie	1,32%
Spotrebiteľský tovar	Služby pre spotrebiteľov	1,21%
Spotrebiteľský tovar nevyhnutný	Potraviny, nápoje a tabak	1,15%
Vládne	Štátne dlhopisy	1,10%
Nehnuteľnosti	Manažment a výstavba nehnuteľností	1,05%
Priemysel	Komerčné a profesionálne služby	0,98%
Nehnuteľnosti	REIT	0,96%
Materiály	Chemikálie	0,88%
Komunikačné služby	Telekomunikácie	0,86%
Spotrebiteľský tovar nevyhnutný	Osobný tovar a tovar pre domácnosti	0,84%
Spotrebiteľský tovar	Automobily a autosúčiastky	0,83%
Energia	Elektrická energia	0,79%
Energia	Vodná energia	0,72%
Materiály	Obalové materiály a kontajnery	0,65%
Spotrebiteľský tovar	Spotrebný tovar dlhodobej spotreby a odevy	0,65%
Spoločnosti	Iné energie	0,56%
Spoločnosti	Doprava	0,53%
Spotrebiteľský tovar nevyhnutný	Distribúcia spotrebiteľského tovaru a maloobchod	0,53%
Spoločnosti	Nehnuteľnosti (REIT)	0,46%
Spoločnosti	Finančné spoločnosti	0,46%
Spoločnosti	Iné finančné	0,38%
Energia	Multi-energie	0,37%
Spoločnosti	Základný priemysel	0,37%
Priemysel	Doprava	0,36%
Materiály	Kovy a ťažba	0,30%
Energia	Nezávislá energia a výrobcovia energie z obnoviteľných zdrojov	0,27%
Energia	Ropa, plyn a spotrebné palivá	0,18%
Spoločnosti	Maklérstvo	0,09%
Materiály	Papier a výrobky z dreva	0,07%
Materiály	Konštrukčné materiály	0,05%
Iné	Iné	-0,02%
Forex (menový trh)	Forex	-0,31%
Hotovosť	Hotovosť	5,59%





## Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odzrkadľuje 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 odzrkadľujú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Fond presadzuje environmentálne aj sociálne charakteristiky a hoci jeho cieľom nie sú investície zosúladené s taxonómiou EÚ, boli počas vykazovaného obdobia uskutočnené investície v súlade s taxonómiou EÚ v objeme 0,68 %. Tieto investície prispeli k záväzku týkajúcemu sa cieľov pre zmiernenie klimatických zmien.

Zosúladenie spoločností, do ktorých sa investuje, s vyššie uvedenými cieľmi taxonómie EÚ sa meria pomocou obratu (alebo výnosov) a/alebo údajov o použití výnosov zo zelených dlhopisov. Údaje zosúladenia investícií fondu s taxonómiou EÚ neboli overené audítormi fondu ani žiadnou treťou stranou.

### Investovalo sa prostredníctvom finančného produktu do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ<sup>1</sup>?

**Áno**

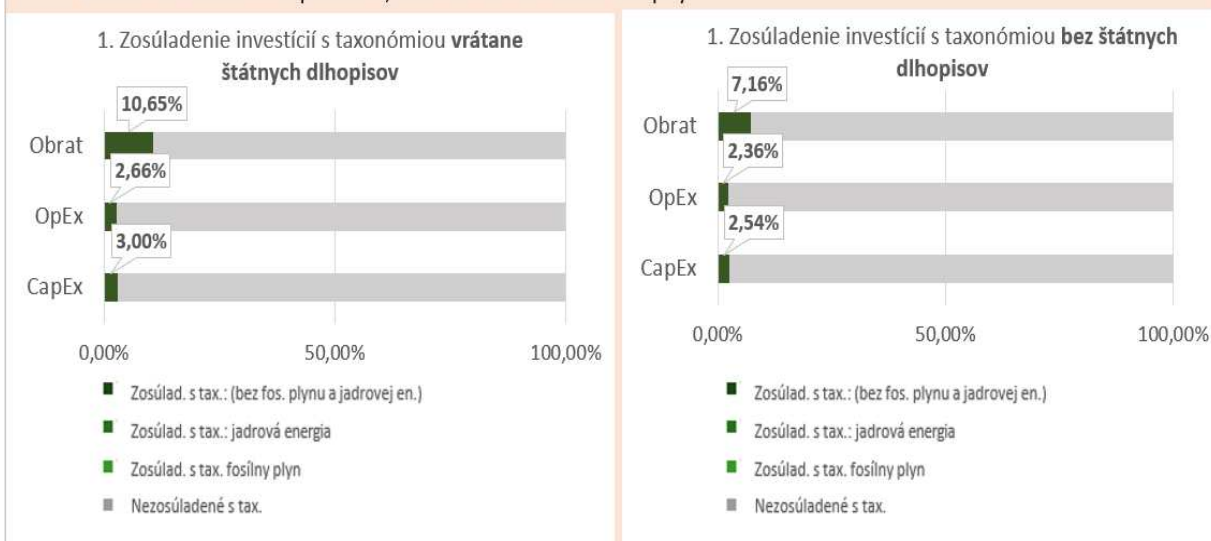
Vo fosílnom plyne  V jadrovej energii

**Nie**

Počas vykazovaného obdobia neboli k dispozícii spoľahlivé údaje týkajúce sa zosúladenia fosílnych plynov a jadrovej energie s taxonómiou EÚ.

<sup>1</sup> Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu zmeny klímy („zmiernenie zmeny klímy“) a výrazne nenarúšajú žiadny z cieľov taxonómie EÚ – pozri vysvetľujúcu poznámku na ľavom okraji. Úplné kritériá pre hospodárske činnosti v oblasti fosílného plynu a jadrovej energie, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ, sú stanovené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214 .

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli 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.



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

**Podporné činnosti** priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa.

**Prechodné činnosti** sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

### Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

K 30. 6. 2024 z údajov o obrate a/alebo z výnosov zo zelených dlhopisov ako indikátora bol podiel fondu na investíciách do prechodných aktivít 0,02 % a podiel investícií do podporných činností 0,52 %. Tieto údaje neboli overené audítormi fondu ani žiadnou treťou stranou.

### Aký bol percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ, v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?

Podiel investícií zosúladených s taxonómiou EÚ bol na konci predchádzajúceho obdobia 10,80 %.

### Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou, bol na konci referenčného obdobia 49,44 %.

Dôvodom je skutočnosť, že niektorí emitenti majú podľa nariadenia udržateľné investície, ale majú časť činností, ktoré nie sú v súlade s taxonómiou EÚ, alebo pre ktoré ešte nie sú k dispozícii údaje na vykonanie hodnotenia zosúladenia s taxonómiou EÚ.



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852.



### Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Podiel sociálne udržateľných investícií bol 10,17 %.



### Aké investície boli zahrnuté pod „iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Kategória „#2 Iné“ zahŕňa hotovosť a iné nástroje držané na účely rizika likvidity portfólia. Pre dlhopisy a akcie bez ratingu sú minimálne environmentálne a sociálne záruky zabezpečené prostredníctvom skríningu kontroverzií voči Hlavným zásadám OSN pre obchodné a ľudské práva. Kategória „#2 Iné“ môže zahŕňať aj cenné papiere bez ratingu ESG, bez ktorého nie je možné merať dosahovanie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík.



## Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Indikátory udržateľnosti sú priebežne dostupné v systéme riadenia portfólia, takže umožňujú manažérom portfólia posúdiť vplyv svojich investičných rozhodnutí.

Tieto ukazovatele sú začlenené do kontrolného rámca AMUNDI, pričom zodpovednosti sú rozdelené do dvoch úrovní: na prvej úrovni vykonávajú kontrolu priamo investičné tímy a druhú úroveň kontroly vykonávajú tímy pre riziká, ktoré sledujú dodržiavanie environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík, ktoré produkt neustále presadzujú.

Okrem toho, politika zodpovedného investovania spoločnosti AMUNDI stanovuje aktívny prístup k zapájaniu, ktorý podporuje dialóg so spoločnosťami, do ktorých investujeme, vrátane spoločností v portfóliu tohto produktu.

Naša výročná správa o zapájaní, dostupná na <https://about.amundi.com/esg-documentation>, poskytuje podrobné správy o zapájaní a jeho výsledkoch.



### Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Cieľ udržateľných investícií sa dosiahne zosúladením cieľa pre znižovanie uhlíkovej stopy fondu so zloženým indexom 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 Corporate Bond Index + 5 % MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index. Intenzita uhlíkovej stopy sa vypočíta ako aktívami vážený priemer portfólia a porovná sa s aktívami váženým priemerom intenzity uhlíkovej stopy indexu. Preto majú cenné papiere s relatívne nízkou environmentálnou stopou vyššiu pravdepodobnosť, že budú vybrané do portfólia produktu ako cenné papiere s relatívne vysokou uhlíkovou stopou. Okrem toho fond v súlade s Politikou zodpovedného investovania vylučuje spoločnosti a produkty emitentov, u ktorých je zistené kontroverzné správanie.

- Vážený priemer intenzity uhlíkovej stopy portfólia je **93,73**.
- Vážený priemer intenzity uhlíkovej stopy benchmarku je **110,21**.

### Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Všeobecný trhový index nehodnotí ani nezahŕňa ESG faktory, a preto nie je v súlade s environmentálnymi charakteristikami tohto produktu.

Použitá referenčná hodnota je "Climate Transition Benchmark". Zahŕňa špecifické ciele súvisiace so znižovaním emisií skleníkových plynov a prechod na nízkouhlíkové hospodárstvo prostredníctvom výberu a vážených základných zložiek.

### Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

- Vážený priemer intenzity uhlíkovej stopy portfólia je **93,73**.
- Vážený priemer intenzity uhlíkovej stopy benchmarku je **110,21**.

### Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Cieľ udržateľných investícií sa dosiahne zosúladením cieľa pre znižovanie uhlíkovej stopy fondu so zloženým indexom 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 Corporate Bond Index + 5 % MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index. Intenzita uhlíkovej stopy sa vypočíta ako aktívami vážený priemer portfólia a porovná sa s aktívami váženým priemerom intenzity uhlíkovej stopy indexu.

V dôsledku toho majú cenné papiere s relatívne nízkou environmentálnou stopou vyššiu pravdepodobnosť výberu do portfólia v porovnaní s cennými papiermi s relatívne vysokou

Referenčné hodnoty sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt spĺňa environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzuje.

environmentálnou stopou. Okrem toho fond vylučuje spoločnosti na základe kontroverzného správania a (alebo) kontroverzných produktov v súlade s politikou zodpovedného investovania.

- Vážený priemer intenzity uhlíkovej stopy portfólia je **93,73**.
- Vážený priemer intenzity uhlíkovej stopy benchmarku je **110,21**.

**Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?**

Všeobecný trhoví index nehodnotí ani nezahŕňa ESG faktory, a preto nie je v súlade s environmentálnymi charakteristikami tohto produktu.

Použitá referenčná hodnota je "Climate Transition Benchmark". Zahŕňa špecifické ciele súvisiace so znižovaním emisií skleníkových plynov a prechod na nízkouhlíkové hospodárstvo prostredníctvom výberu a váženia základných zložiek.