

## Předsměrné informace k investicím dle čl. 8 SFDR

Název produktu: AMUNDI FUND SOLUTIONS –  
CONSERVATIVE

Identifikační kód právnické osoby:  
2138004RMAVNJS9Z3637  
Amundi Luxembourg S.A

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

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

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?



Ano



X

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



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

Podfond prosazuje environmentální a/nebo sociální vlastnosti tím, že usiluje o vyšší ESG skóre, než je skóre přípustných investic. Při určování ESG skóre podfondu a přípustných investic se hodnotí ESG výkonnost porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru s odvětvím emitenta cenného papíru u každé ze tří ESG vlastností týkajících se oblasti environmentální, sociální a řádné správy a řízení společnosti. Nebyla určena žádná ESG referenční hodnota.

● ***Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?***

Jako ukazatel udržitelnosti se používá ESG skóre podfondu v porovnání s ESG skóre přípustných investic.

Společnost Amundi vyvinula svůj vlastní interní proces ratingu ESG, který je založený na přístupu „nejlepší ve své třídě“ (best-in-class). Ratingy jsou přizpůsobené jednotlivým odvětvím činnosti a jejich cílem je posoudit dynamiku, ve které společnosti působí.

Rating ESG společnosti Amundi, který se používá pro určení ESG skóre, je kvantitativní ESG skóre převedené do sedmi stupňů, a to v rozmezí od A (sféra s nejlepším skóre) po G (nejhorší). Cenné papíry ze seznamu vyloučených cenných papírů odpovídají na ratingové stupnici ESG společnosti Amundi stupni G. U korporátních emitentů se ESG výkonnost hodnotí globálně a na úrovni relevantních kritérií porovnáním s průměrnou výkonností jejich odvětví prostřednictvím kombinace tří aspektů ESG:

- Environmentální aspekt: zkoumá schopnost emitentů mít pod kontrolou jejich přímý a nepřímý environmentální dopad, a to omezením spotřeby energie, snížením emisí skleníkových plynů, bojem proti vyčerpávání zdrojů a ochranou biologické rozmanitosti.

- Sociální aspekt: měří, jak emitent působí ve dvou konkrétních oblastech: strategie emitenta pro rozvoj lidského kapitálu dané společnosti a dodržování lidských práv obecně.

- Aspekt řádné správy a řízení společnosti: hodnotí schopnost emitenta zajistit základ pro účinný rámec správy a řízení společností a dlouhodobě generovat hodnotu.

Rating ESG společnosti Amundi používá metodiku s 38 kritérii, která jsou buď obecná (společná pro všechny společnosti bez ohledu na jejich činnost), nebo konkrétní pro jednotlivá odvětví, která jsou vážena podle odvětví a posuzována z hlediska jejich dopadu na dobrou pověst, provozní účinnost a předpisy ve vztahu k emitentovi. Ratingy ESG společnosti Amundi jsou zpravidla vyjadřovány globálně na základě tří rozměrů (E, S a G) nebo individuálně na základě jakéhokoli environmentálního nebo sociálního faktoru.

Více informací k ESG skóre a kritériím naleznete v prohlášení Amundi k předpisům ESG (Amundi ESG Regulatory Statement), které je dostupné na webových stránkách [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

● ***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 usilují o splnění dvou kritérií:

1) řídit se nejlepšími environmentálními a sociálními postupy; a

2) vyhnout se výrobě produktů nebo poskytování služeb, které poškozují životní prostředí a společnost.

Aby společnost, do níž je investováno, mohla být považována za společnost přispívající k výše uvedenému cíli, musí v rámci svého odvětví činnosti dosahovat nejlepších výsledků (best performer) u alespoň jednoho ze svých významných environmentálních nebo sociálních faktorů.

Definice „best performer“ se opírá o vlastní metodiku ESG společnosti Amundi, jejímž cílem je měřit ESG výkonnost společnosti, do níž je investováno. Aby mohla být společnost, do níž je investováno, považována za „best performer“, musí dosáhnout top tří ratingů (A, B nebo C; z ratingové stupnice v rozmezí od A do G) v rámci svého odvětví alespoň u jednoho významného environmentálního nebo sociálního faktoru. Významné environmentální a sociální faktory jsou identifikovány na úrovni odvětví. Identifikace významných faktorů vychází z rámce analýzy ESG společnosti Amundi, který kombinuje nefinanční údaje a kvalitativní analýzu souvisejícího odvětví a témata udržitelnosti. Faktory identifikované jako významné přispívají více než 10 % k celkovému ESG skóre. Významné faktory například v energetickém odvětví jsou: emise a energie, biologická rozmanitost a znečištění, zdraví a bezpečnost, místní komunity a lidská práva. Ucelenější přehled odvětví a faktorů naleznete v prohlášení Amundi k předpisům ESG (Amundi ESG Regulatory Statement), které je dostupné na webových stránkách [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

Aby přispěla k výše uvedeným cílům, neměla by být společnost, do níž je investováno, významně vystavena činnostem, které s těmito kritérii nejsou slučitelné (např. tabák, zbraně, hazard, uhlí, letectví, produkce masa, výroba hnojiv a pesticidů, výroba jednorázových plastů). Udržitelná povaha investice se hodnotí na úrovni společnosti, do níž je investováno.

**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.

● ***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 společnost Amundi dva filtry:

- První filtr testu DNSH se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů uvedených v příloze 1, tabulce 1 regulačních a technických norem (RTS) tam, kde jsou k dispozici robustní údaje (např. intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž je investováno), prostřednictvím kombinace ukazatelů (např. uhlíková intenzita) a konkrétních prahových hodnot nebo pravidel (např., že se uhlíková intenzita společnosti, do níž je investováno, neřadí mezi poslední desetinu v odvětví).

Společnost Amundi již zohledňuje konkrétní hlavní nepříznivé dopady v rámci své politiky vyloučení jakožto součást své politiky odpovědného investování (Amundi's Responsible Investment Policy). Kromě výše uvedených detailních testů se uplatňují tyto výjimky pokrývající následující témata: vyluka kontroverzních zbraní, porušení zásad globálního paktu OSN, uhlí a tabák.

- Kromě konkrétních ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti pokrytých v prvním filtru stanovila společnost Amundi druhý filtr, který nepřihlíží k výše uvedeným povinným ukazatelům hlavních nepříznivých dopadů. Jeho cílem je ověřit, že společnost nemá z celkového environmentálního nebo sociálního hlediska špatnou výkonnost v porovnání s ostatními společnostmi ve svém odvětví, což odpovídá environmentálnímu nebo sociálnímu skóre, které se podle ESG ratingu společnosti Amundi rovná E či je vyšší.

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

Ukazatele nepříznivých dopadů byly detailně zohledněny v prvním výše uvedeném filtru, který se týká zásady významně nepoškozovat (DNSH): první filtr DNSH se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů uvedených v příloze 1, tabulce 1 regulačních a technických norem (RTS) tam, kde jsou k dispozici robustní údaje, prostřednictvím kombinace následujících ukazatelů a konkrétních prahových hodnot nebo pravidel:

- Jejich uhlíková intenzita se neřadí mezi poslední desetinu v porovnání s ostatními společnostmi v jejich odvětví (vztahuje se pouze na odvětví s vysokou intenzitou) a
- Diverzita jejich představenstva se neřadí mezi poslední desetinu v porovnání s ostatními společnostmi v jejich odvětví a
- Nejsou zatíženy jakoukoli kontroverzí v souvislosti s pracovními podmínkami a lidskými právy
- Nejsou zatíženy jakoukoli kontroverzí v souvislosti s biologickou rozmanitostí a znečištěním.

Společnost Amundi již zohledňuje konkrétní hlavní nepříznivé dopady v rámci své politiky vyloučení jakožto součást své politiky odpovědného investování (Amundi's Responsible Investment Policy). Kromě výše uvedených detailních testů se uplatňují tyto výjimky pokrývající následující témata: vyluka kontroverzních zbraní, porušení zásad globálního paktu OSN, uhlí a tabák.

- *Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Do naší metodiky skórování ESG byly začleněny pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv. Náš vlastní nástroj pro rating ESG hodnotí emitenty za použití dostupných údajů od našich poskytovatelů údajů. Model má například určené kritérium nazvané „společenská angažovanost & lidská práva“, které se uplatňuje na všechna odvětví vedle dalších kritérií souvisejících s lidskými právy včetně sociálně odpovědných zásobovacích řetězců, pracovních podmínek a pracovních vztahů. Mimoto provádíme sledování kontroverzí minimálně na čtvrtletní bázi, které zahrnuje společnosti, u nichž bylo zjištěno porušování lidských práv. Když kontroverze nastanou, analytici situaci vyhodnotí a dané kontroverzi přiřadí skóre (za použití naší vlastní metodiky skórování) a určí nejlepší postup. Skóre kontroverzí se aktualizují čtvrtletně a sledují tak trend a úsilí k nápravě.

*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, u cenných papírů finanční produkt zohledňuje všechny povinné hlavní nepříznivé dopady uvedené v příloze 1, tabulce 1 regulačních a technických norem (RTS) vztahující se k strategii podfondu a opírá se o kombinaci politik vyloučení (normativní vyloučení a vyloučení na základě odvětví), začlenění ratingu ESG do investičního procesu a o přístup zapojení a hlasování:

- Vyloučení: společnost Amundi určila pravidla pro normativní vyloučení, vyloučení na základě činnosti a vyloučení na základě odvětví, která pokrývají některé z klíčových nepříznivých ukazatelů udržitelnosti uvedených na seznamu nařízení o zveřejňování informací.

- Integrace faktorů ESG: společnost Amundi přijala minimální standardy integrace ESG, které automaticky uplatňuje na své aktivně řízené otevřené fondy (vyloučení emitentů s ratingem G a lepší vážené průměrné ESG skóre, které je vyšší než příslušný referenční index). 38 kritérií, která společnost Amundi pro rating ESG používá, bylo vytvořeno také pro zohlednění klíčových dopadů na faktory udržitelnosti stejně jako je v tomto ohledu brána v potaz kvalita prováděné mitigace. Zapojení: zapojení je kontinuální proces vedený účelem, který je zaměřený na ovlivňování činností nebo chování společností, do nichž je investováno. Cíle činností k zapojení lze rozdělit do dvou kategorií: zapojit emitenta do zlepšení způsobu, jakým integruje environmentální a sociální rozměr, a zapojit emitenta do zlepšení jeho dopadu na environmentální a sociální záležitosti a záležitosti týkající se lidských práv nebo jiné udržitelné záležitosti, které jsou pro společnost a světovou ekonomiku významné.

- Hlasování: politika pro oblast hlasování společnosti Amundi (Amundi's Voting Policy) reaguje na holistickou analýzu všech dlouhodobých záležitostí, které mohou ovlivnit tvorbu hodnoty včetně významných ESG záležitostí. Více informací naleznete v politice pro oblast hlasování společnosti Amundi (Amundi's Voting Policy).

- Sledování kontroverzí: společnost Amundi vyvinula systém pro sledování kontroverzí, který se opírá o tři externí poskytovatele údajů, kteří systematicky sledují kontroverze a úroveň jejich závažnosti. Tento kvantitativní přístup je následně doplněn podrobným posouzením každé závažné kontroverze, které vedou ESG analytici, a pravidelnou revizí jejího vývoje. Tento přístup se uplatňuje na všechny fondy společnosti Amundi.

U investic do fondů, které tento produkt může uskutečnit, ať už jsou tyto fondy spravované externími správcovskými společnostmi nebo společností ze skupiny Amundi, finanční produkt zohledňuje hlavní nepříznivý dopad tím, že většinu svých investic směřuje do fondů, které k hlavním nepříznivým dopadům (PAI) přihlížejí.

Údaje o tom, jak se povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů používají, naleznete v prohlášení Amundi k předpisům ESG (Amundi ESG Regulatory Statement), které je dostupné na webových stránkách [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

Ne



### Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Cíl: tento finanční produkt usiluje o dosažení kapitálového zhodnocení a výnosu po doporučenou dobu držení investováním do diverzifikovaného portfolia níže popsaných přípustných nástrojů.

Investice: podfond investuje primárně do otevřených SKI a SKIPCP, které se věnují celé škále různorodých investičních strategií. Podfond může investovat také do akcií a akciových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů a dluhopisových nástrojů (včetně konvertibilních dluhopisů a dluhopisů včetně warrantů), vkladů, na které se vztahuje právo koupě s maximální splatností 12 měsíců, a certifikátů na úrokovou sazbu.

Podfond může investovat až 35 % svých aktiv do akcií (buď přímo anebo nepřímo prostřednictvím otevřených SKIPCP nebo SKI). Podfond může vyhledávat expozici vůči komoditám a nemovitostem prostřednictvím investic do způsobilých převoditelných cenných papírů, indexů a dalších likvidních finančních aktiv (buď přímo anebo nepřímo prostřednictvím otevřených SKIPCP nebo SKI). Podfond může investovat až 20 % svých aktiv do způsobilých certifikátů na komoditní indexy. Podfond může rovněž investovat do SKIPCP nebo SKI, které se řídí alternativními strategiemi.

Referenční index: podfond je řízen aktivně. Indexy 75% Barclays Euro Aggregate Index / 25% MSCI AC World Index slouží jako referenční indexy k výpočtu a sledování relativní hodnoty podfondu k riziku (Value at Risk). Neexistují žádná omezení s ohledem na tento referenční index, která by omezovala konstrukci portfolia, a očekává se, že míra odchylky od tohoto indexu bude značná.

Proces řízení: podfond do svého investičního procesu integruje faktory udržitelnosti a zohledňuje hlavní nepříznivé dopady. Při investování do manažerů třetích stran zohledňuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, pokud je tato informace k dispozici, jak je blíže specifikováno v prospektu v sekci „udržitelné investice“. Metodika skórování ESG společnosti Amundi popsaná v dané sekci je rozšířená na jakékoli podkladové SKIPCP a SKI.

Úhrnné ESG skóre a rating (od A do G, jak je blíže specifikováno v prospektu v sekci „udržitelné investice“) podfondu (s použitím váženého průměrného ESG skóre podkladových SKIPCP/SKI a dalších cenných papírů) se dále porovnává s ratingem ESG jeho investiční sféry.

Jde o třídu akcií bez distribuce. Výnos z investic je znovu investován.

Minimální doporučená doba držení jsou 4 roky.

Investoři mohou prodávat na vyžádání v kterýkoli pracovní den v Lucembursku.

**Investiční strategie**  
představuje vodítko pro 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?*

Na všechny cenné papíry držené v podfondu se vztahují ESG kritéria. Toho je dosaženo použitím vlastní metodiky společnosti Amundi a/nebo ESG informací od třetích stran. Podfond nejprve uplatní politiku vyloučení společnosti Amundi (Amundi's exclusion policy), která zahrnuje následující pravidla:

- právní vyloučení kontroverzních zbraní (protipěchotní miny, kazetové bomby, chemické zbraně, biologické zbraně a zbraně s obohaceným uranem apod.);
- společnosti, které závažně a opakovaně poruší jednu nebo více z 10 zásad globálního paktu OSN bez věrohodných nápravných opatření;
- vyloučení na základě odvětví ve skupině Amundi group, které se vztahuje na uhlí a tabák (detaily k tomu naleznete v politice odpovědného investování společnosti Amundi, která je dostupná na webových stránkách [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)). Závazným prvkem podfondu je snaha o dosažení vyššího ESG skóre, než je ESG skóre přípustných investic.

ESG kritéria podfondu se uplatňují alespoň na:

- 90 % akcií emitovaných společnostmi s vysokou kapitalizací v rozvinutých zemích; dluhové cenné papíry, nástroje peněžního trhu s kreditním ratingem investičního stupně; a státní dluhopisy emitované rozvinutými zeměmi;
- 75 % akcií emitovaných společnostmi s vysokou kapitalizací v zemích s rozvíjející se ekonomikou; akcie emitované společnostmi s malou nebo střední kapitalizací v jakékoli zemi; dluhové cenné papíry a nástroje peněžního trhu s kreditním ratingem high yield; a státní dluhopisy emitované zeměmi s rozvíjející se ekonomikou.

Investoři by však měli mít na paměti, že analýza ESG nemusí být proveditelná u hotovosti, instrumentů obdobných k hotovosti, některých derivátů a některých fondů kolektivního investování se stejnými standardy jako u ostatních investic. Metodika pro výpočet ESG nebude zahrnovat cenné papíry bez ratingu ESG, ani hotovost, vysoce likvidní cenné papíry, některé deriváty a některé fondy kolektivního investování.

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

Pro podfond není přislíbena žádná minimální míra.

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

Produkt se opírá o metodiku skórování ESG společnosti Amundi. Skórování ESG společnosti Amundi vychází z vlastního rámce analýzy ESG tvořeného 38 obecnými kritérii a kritérii konkrétními pro jednotlivá odvětví včetně kritérií řízení. U aspektu řízení hodnotíme schopnost emitenta zajistit účinný rámec pro řádnou správu a řízení společností, který zaručuje, že bude dosaženo jeho dlouhodobých cílů (např. zaručení dlouhodobé hodnoty emitenta). Zohledňují se následující podkritéria řízení: struktura představenstva, audit a kontrola, odměňování, práva akcionářů, etika, daňové praktiky a strategie ESG.

Tyto zásady se uplatňují také na fondy, do nichž může tento produkt investovat.

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



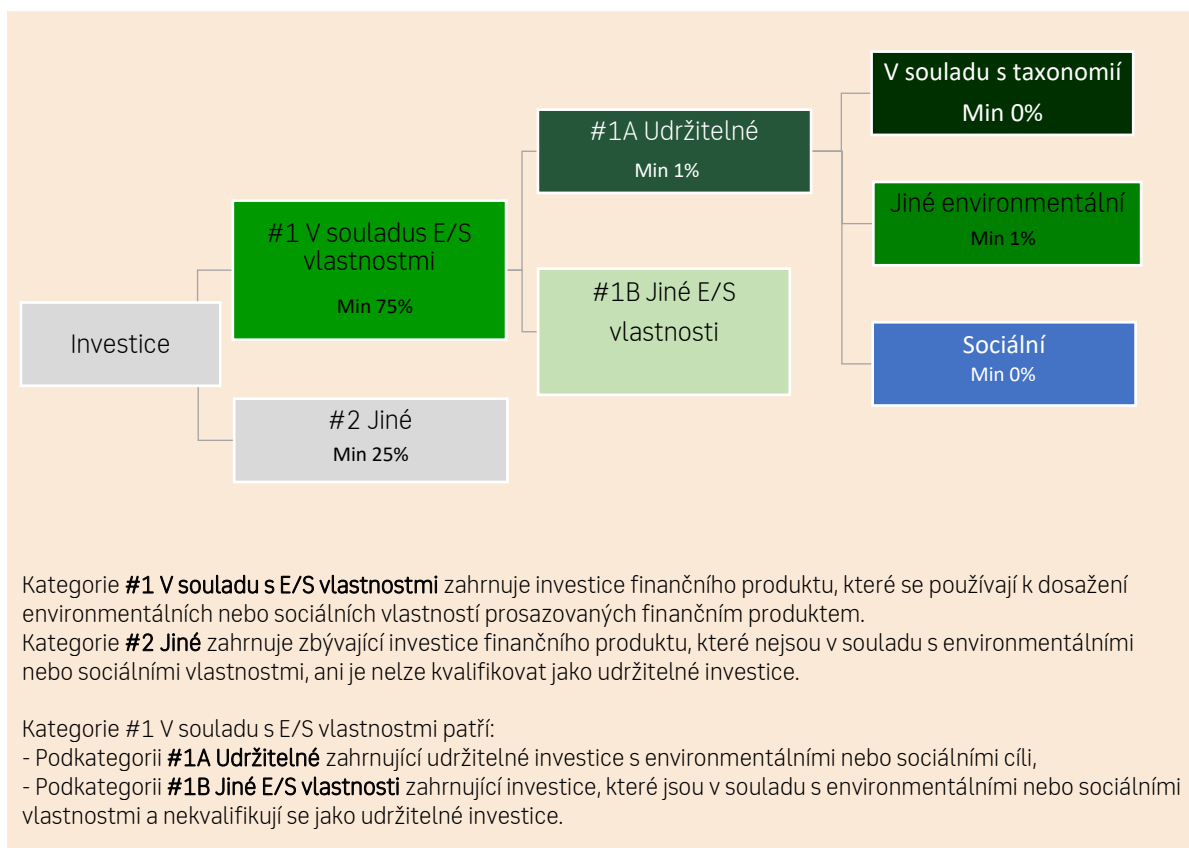
## Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

**Alokace aktiv** popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

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.

Nejméně 75 % investic podfondu bude v souladu se závaznými prvky investiční strategie použito pro plnění environmentálních nebo sociálních vlastností, které podfond prosazuje. Podfond se zavazuje, že bude mít minimálně 1 % udržitelných investic a že zbývající podíl investic bude směřován do aktiv s environmentálními a sociálními vlastnostmi.



- *Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?*

Deriváty se pro dosažení environmentálních a sociálních vlastností prosazovaných podfondem nepoužívají.



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

Podfond v současné době nemá žádný minimální závazek k udržitelným investicím s environmentálním cílem, které jsou v souladu s taxonomií EU.



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

ano

do fosilních plynů

do jaderné energie

ne

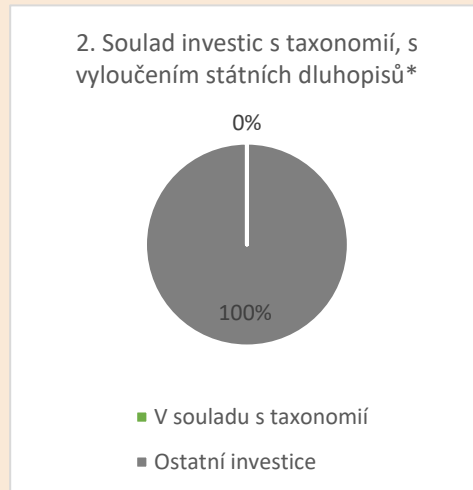
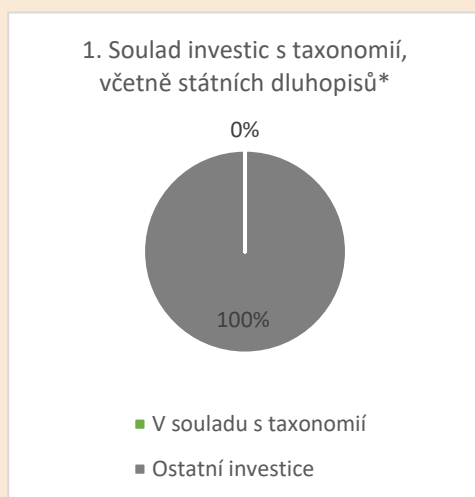
V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035.

Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

**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 úroveň 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 představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

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

Podfond nemá žádný minimální podíl investic do přechodných nebo podpůrných činností.

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



 jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují 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?**

Podfond nemá žádný stanovený minimální podíl.



**Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?**

Podfond nemá žádný stanovený minimální podíl.



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

V položce „#2 Jiné“ je zahrnuta hotovost a nástroje bez ratingu za účelem řízení likvidity a rizik portfolia. Nástroje bez ratingu mohou zahrnovat také cenné papíry, u nichž nejsou dostupné 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?**

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

Tento podfond nemá konkrétní index určený jako referenční hodnotu pro stanovení, 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?*

N/A

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

N/A

- *Jak se určený 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 týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: <https://www.cpp.cz/zivotni-a-urazove-pojisteni/investicni-zivotni-pojisteni#esg>