

## Předsmělnví informace k investicím dle čl. 8 SFDR

Název produktu:  
AMUNDI FUNDS SUSTAINABLE TOP EUROPEAN PLAYERS

Identifikační kód právnické osoby:  
5493003EV6H1NSIIXJ13  
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 10 %, 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 podporuje environmentální a/nebo sociální charakteristiky tím, že usiluje o vyšší skóre ESG, než je skóre přípustných investic. Při určování ESG skóre Podfondu a přípustných investic se výkonnost ESG posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru s odvětvím emitenta cenného papíru, a to s ohledem na každou ze tří charakteristik ESG, tj. environmentální, sociální a správní. Pro účely tohoto měření je investiční univerzum definováno jako složené z kótovaných evropských akcií.

Kromě toho se podfond snaží snížit uhlíkovou náročnost svého portfolia tím, že přizpůsobuje intenzitu uhlíkové stopy indexu MSCI Europe Climate Change Index. Tento index je široký tržní index, který hodnotí a zahrnuje složky podle environmentálních charakteristik, a proto je v souladu s environmentálními charakteristikami podporovanými Podfondem, tj. sníženou uhlíkovou stopou

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

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

Použité ukazatele udržitelnosti jsou

- 1) ESG skóre podfondu, které se měří s ESG skóre přípustných investic.
- 2) Intenzita uhlíkové stopy portfolia, která se vypočítá jako průměr portfolia vážený aktivy a porovná se s intenzitou uhlíkové stopy váženou aktivy složeného indexu MSCI Europe Climate Change Index. V důsledku toho mají cenné papíry s relativně nízkou ekologickou stopou vyšší pravděpodobnost výběru do portfolia ve srovnání s cennými papíry s relativně vysokou ekologickou stopou.

Hodnocení Amundi ESG, které se používá k určení skóre ESG, je kvantitativní skóre ESG převedené do sedmi stupňů od A (nejlepší skóre) po G (nejhorší). Ve stupnici Amundi ESG Rating odpovídají cenné papíry patřící do seznamu vyloučených cenných papírů stupni G. U firemních emitentů se výkonnost ESG hodnotí globálně a na úrovni příslušných kritérií srovnáním s průměrnou výkonností jejich odvětví, a to prostřednictvím kombinace tří dimenzí ESG:

- Environmentální rozměr: zkoumá schopnost emitentů kontrolovat svůj přímý a nepřímý dopad na životní prostředí omezením spotřeby energie, snížením emisí skleníkových plynů, bojem proti vyčerpávání zdrojů a ochranou biologické rozmanitosti.
- Sociální rozměr: měří, jak emitent pracuje se dvěma různými koncepty: strategie emitenta pro rozvoj lidského kapitálu a dodržování lidských práv obecně;
- Rozměr správy: Hodnotí se schopnost emitenta zajistit základ pro účinný rámec správy a řízení společnosti a vytvářet hodnotu v dlouhodobém horizontu.

Metodika používaná společností Amundi pro hodnocení ESG využívá 38 kritérií, která jsou buď obecná (společná pro všechny společnosti bez ohledu na jejich činnost), nebo odvětvově specifická, která jsou vážena podle odvětví a posuzována z hlediska jejich dopadu na pověst, provozní efektivitu a předpisy týkající se emitenta. Hodnocení Amundi ESG je pravděpodobně vyjádřeno globálně na základě tří dimenzí 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?***

Cíle udržitelných investic jsou

1. snížit uhlíkovou stopu portfolia prostřednictvím zaměření na konkrétní charakteristiky uhlíkové náročnosti těchto investic;
2. investovat do společností, které se snaží splnit dvě kritéria:
  - dodržovat osvědčené environmentální a sociální postupy a
  - nevyrábět výrobky nebo neposkytovat služby, 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 zohledněny, jak je podrobně popsáno v prvním filtru "nezpůsobit významnou újmu" (DNSH) výše

První filtr DNSH se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů v tabulce 1 přílohy 1 RTS, pokud jsou k dispozici spolehlivé údaje prostřednictvím kombinace těchto ukazatelů a specifických prahových hodnot nebo pravidel:

- mít intenzitu emisí CO<sub>2</sub>, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v daném odvětví (platí pouze pro odvětví s vysokou intenzitou), a
- diverzitu představenstva, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v daném odvětví, a
- Očistěte se od jakýchkoli sporů týkajících se pracovních podmínek a lidských práv.
- Očistit se od jakýchkoli sporů v souvislosti s biologickou rozmanitostí a znečištěním.

Amundi již zohledňuje konkrétní princip nepříznivých dopadů v rámci své politiky vyloučení jako součást politiky odpovědného investování Amundi. Tato vyloučení, která se uplatňují nad rámec výše podrobně popsaných testů, zahrnují následující témata: vyloučení týkající se kontroverzních zbraní, porušování zásad UN Global Compact, uhlí a tabáku

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

Směrnice OECD pro nadnárodní společnosti a Obecné zásady OSN pro podnikání a lidská práva jsou integrovány do naší metodiky hodnocení ESG. Náš vlastní nástroj pro hodnocení ESG hodnotí emitenty na základě dostupných údajů od našich poskytovatelů dat. Model má například speciální kritérium nazvané "Zapojení komunity a lidská práva", které se uplatňuje na všechna odvětví vedle dalších kritérií souvisejících s lidskými právy, včetně sociálně odpovědných dodavatelských řetězců, pracovních podmínek a pracovních vztahů. Kromě toho provádíme minimálně čtvrtletní monitorování sporů, které zahrnuje společnosti, u nichž bylo zjištěno porušování lidských práv. Když se objeví kontroverze, analytici vyhodnotí situaci a použijí pro ni bodové hodnocení (pomocí naší vlastní metodiky bodování) a určí nejlepší 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

Podfond bere v úvahu všechny povinné hlavní nepříznivé dopady podle tabulky 1 přílohy 1 RTS, které se vztahují na strategii podfondu, a spoléhá se na kombinace politik vyloučení (normativní a sektorové), integrace hodnocení ESG do investičního procesu, zapojení a přístupů k hlasování:

- Vyloučení: Amundi definovala normativní pravidla pro vyloučení podle činností a odvětví, která se vztahují na některé klíčové nepříznivé ukazatele udržitelnosti uvedené v nařízení o zveřejňování informací

- Integrace faktorů ESG: Amundi přijala minimální standardy integrace ESG, které se vztahují na standardně do svých aktivně spravovaných otevřených fondů (vyloučení emitentů s ratingem G a lepší vážený průměr skóre ESG vyšší než příslušný benchmark). 38 kritérií použitých v přístupu Amundi k hodnocení ESG bylo rovněž navrženo tak, aby zohledňovalo klíčové dopady na faktory udržitelnosti, a v tomto ohledu se rovněž zohledňuje kvalita provedených zmírnění.

- Zapojení: Zapojení je kontinuální a cílevědomý proces, jehož cílem je ovlivnit činnost nebo chování společností, do nichž bylo investováno. Cíl aktivit angažovanosti lze rozdělit do dvou kategorií : angažovat emitenta, aby zlepšil způsob, jakým integruje environmentální a sociální rozměr, angažovat emitenta, aby zlepšil svůj dopad na environmentální, sociální a lidskoprávní nebo jiné otázky udržitelnosti, které jsou podstatné pro společnost a globální ekonomiku.

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

- Sledování kontroverzí: Amundi vyvinula systém sledování kontroverzí, který se opírá o tři externí poskytovatele dat a systematicky sleduje kontroverze a jejich závažnost. Tento kvantitativní přístup je pak obohacen o hloubkové posouzení každé závažné kontroverze, které vedou analytici ESG, a o pravidelný přezkum jejího vývoje. Tento přístup se vztahuje na všechny fondy Amundi.

Veškeré informace o tom, jak se používají povinné ukazatele zásadního nepříznivého dopadu,

naleznete v prohlášení Amundi ESG Regulatory Statement, které je dostupné na webových stránkách [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

Ne



### Jakou investiční strategií tento finanční produkt uplatňuje?

Cíl: Tento finanční produkt se snaží zvýšit hodnotu vaší investice po doporučenou dobu držení a zároveň přispět ke snížení uhlíkové stopy portfolia

**Investiční strategie**  
představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Investice: Podfond investuje nejméně 67 % svých čistých aktiv do akcií společností se střední a velkou kapitalizací, které mají sídlo nebo většinu svého podnikání v Evropě a které jsou v souladu s cílem udržitelných investic podfondu, jímž je snížení uhlíkové stopy. Investovatelné portfolio Podfondu tvoří převážně evropské akcie kótované na burze, a přestože Podfond může investovat do jakékoliv oblasti ekonomiky, v daném okamžiku se jeho akcie mohou soustředit na relativně malý počet společností, přičemž portfolio je sestaveno tak, aby jeho uhlíková náročnost byla v souladu s indexem MSCI Europe Climate Change.

Podfond využívá deriváty ke snížení různých rizik, k efektivnímu řízení portfolia a jako způsob získání expozice (dlouhé nebo krátké) vůči různým aktivům, trhům nebo jiným investičním příležitostem (včetně derivátů zaměřených na akcie).

Referenční hodnota : Podfond je aktivně řízen a usiluje o překonání indexu MSCI Europe po doporučenou dobu držení. Podfond je vystaven především emitentům referenčního indexu, nicméně správa Podfondu je diskreční a bude investovat do emitentů, kteří nejsou zahrnuti v referenčním indexu. Podfond sleduje rizikovou expozici ve vztahu k referenčnímu ukazateli, nicméně se očekává, že rozsah odchylky od referenčního ukazatele bude materiál. Podfond dále používá široký tržní index MSCI Europe Climate Change Index, který hodnotí a zahrnuje složky podle environmentálních charakteristik, a je tedy v souladu s environmentálními charakteristikami (tj. sníženou uhlíkovou stopou), které podfond podporu

Proces řízení : Podfond začleňuje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu, jak je podrobněji popsáno v části "Udržitelné investování" Prospektu. Investiční manažer používá fundamentální analýzu jednotlivých emitentů k identifikaci akcií s lepšími dlouhodobými vyhlídkami a také k přesnému určení výsad emitentů v oblasti ESG, zejména charakteristik uhlíkové náročnosti. Cíle udržitelných investic je dosaženo sladěním cílů Podfondu v oblasti snižování uhlíkové stopy s indexem MSCI Europe Climate Change. Podfond dále usiluje o dosažení skóre ESG svého portfolia vyššího, než je skóre jeho přípustných investic.

► ***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 v podfondu podléhají kritériím ESG. Toho je dosaženo použitím vlastní metodiky Amundi a/nebo informací třetích stran o ESG.

Podfond nejprve uplatňuje zásady vyloučení Amundi včetně následujících pravidel:

- právní výjimky týkající se kontroverzních zbraní (protipěchotní miny, kazetové bomby, chemické zbraně, biologické zbraně a zbraně s ochuzeným uranem atd.);
- společnosti, které závažně a opakovaně porušují jednu nebo více z deseti zásad Globálního paktu, aniž by přijaly věrohodná nápravná opatření;
- sektorové výjimky skupiny Amundi týkající se uhlí a tabáku (podrobnosti o této politice jsou k dispozici v politice odpovědného investování Amundi, která je k dispozici na internetových stránkách [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)).

Podfond jako závazný prvek usiluje o to, aby měl vyšší skóre ESG než skóre ESG přípustných investic. Kromě toho Podfond usiluje o snížení uhlíkové náročnosti svého portfolia tím, že přizpůsobuje intenzitu uhlíkové stopy indexu MSCI Europe Climate Change Index.

Kritéria ESG podfondu se vztahují minimálně na:

- 90 % akcií emitovaných společnostmi s velkou kapitalizací ve vyspělých zemích; dluhové cenné papíry, nástroje peněžního trhu s investičním ratingem a státní dluh emitovaný vyspělými zeměmi;
- 75 % akcií emitovaných společnostmi s velkou kapitalizací v zemích rozvíjejících se trhů; akcie emitované společnostmi s malou a střední kapitalizací v jakékoli zemi; dluhové cenné papíry a nástroje peněžního trhu s vysokým výnosovým ratingem; a státní dluh emitovaný zeměmi rozvíjejících se trhů.

Investoři by však měli vzít na vědomí, že nemusí být prakticky možné provést analýzu ESG u peněžních prostředků, instrumentů obdobných hotovosti, některých derivátů a některých fondů kolektivního investování podle stejných standardů jako u ostatních investic. Metodika výpočtu ESG nezahrnuje ty cenné papíry, které nemají rating ESG, ani peněžní prostředky, instrumenty obdobné hotovosti, některé deriváty a některé fondy kolektivního investování.

Kromě toho a s ohledem na minimální závazek 10 % udržitelných investic s cílem ochrany životního prostředí investuje podfond do společností, do nichž investuje a které jsou považovány za "nejúspěšnější", pokud mají v rámci svého odvětví alespoň jeden významný environmentální nebo sociální faktor, který je hodnocen jako nejlepší tři (A, B nebo C z hodnotící stupnice od A do G).

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

Při analýze skóre ESG ve srovnání s přípustnými investicemi se podfond porovnává se skóre ESG svého investičního souboru poté, co bylo z investičního souboru vyloučeno 20 % cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG.

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 společnosti, do nichž je investováno?

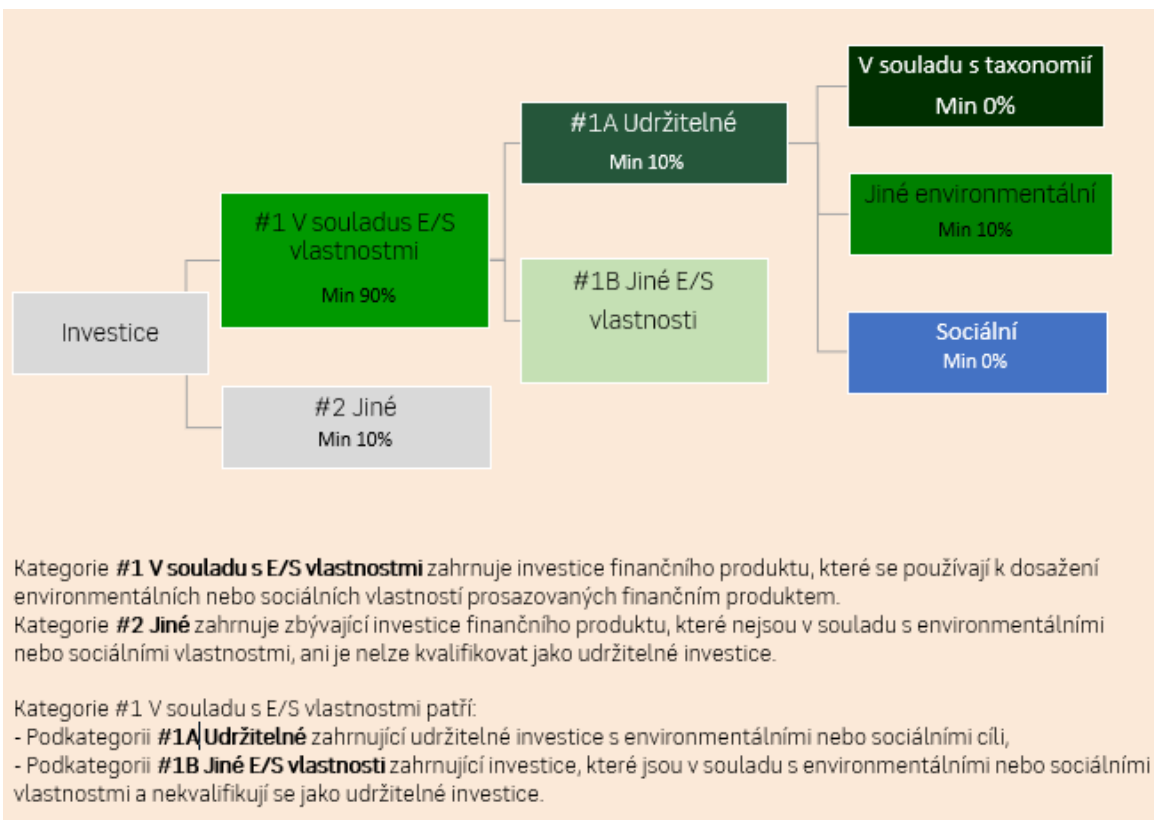
Vycházíme z metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi. Bodové hodnocení ESG společnosti Amundi je založeno na vlastním rámci analýzy ESG, který zohledňuje 38 obecných a odvětvových kritérií, včetně kritérií řádné správy a řízení. V aspektu správy a řízení hodnotíme schopnost emitenta zajistit účinný rámec správy a řízení společnosti, který zaručuje, že bude plnit své dlouhodobé cíle (např. zaručuje hodnotu emitenta v dlouhodobém horizontu) Dílčími kritérii správy a řízení, která se berou v úvahu, jsou: struktura představenstva, audit a kontrola, odměňování, práva akcionářů, etika, daňové postupy a strategie ESG.

Stupnice Amundi ESG Rating obsahuje sedm stupňů od A do G, kde A je nejlepší a G nejhorší hodnocení. Společnosti s hodnocením G jsou z našich přípustných investic vyloučeny

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

Nejméně 90 % investic podfondu bude použito na splnění environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných podfondem v souladu se závaznými prvky investiční strategie podfondu. Podfond se dále zavazuje mít minimálně 10 % udržitelných investic. Investice sladěné s jinými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi (#1B) budou představovat rozdíl mezi skutečným podílem investic v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi (#1) a skutečným podílem udržitelných investic (#1A).

Plánovaný podíl ostatních environmentálních investic představuje minimálně 10 % a může se měnit s tím, jak se bude zvyšovat skutečný podíl investic v souladu s taxonomií a/nebo sociálních investic.



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

- *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

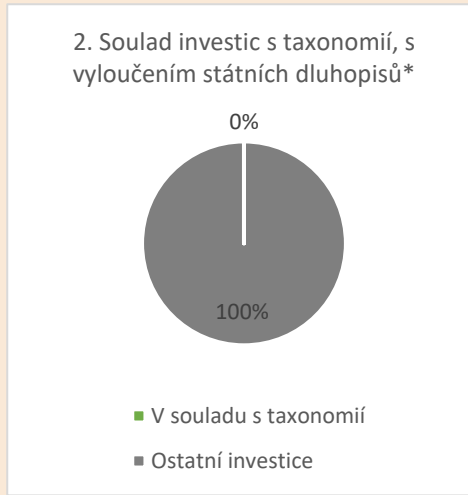
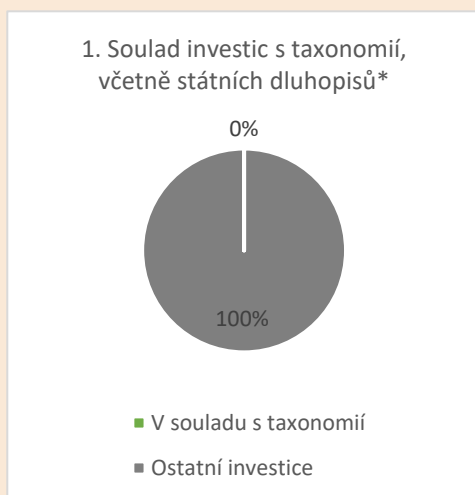
V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035.

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 ukazují zeleně minimální procento investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Jelikož neexistuje vhodná metodika pro stanovení souladu státních dluhopisů\* s Taxonomií, první graf ukazuje soulad s Taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf ukazuje soulad s Taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu jiným než státní dluhopisy.**



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

<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.



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

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

 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" jsou zahrnuty peněžní prostředky a nástroje pro účely řízení likvidity a portfoliového rizika. Může také zahrnovat cenné papíry bez ratingu ESG, pro které nejsou k dispozici údaje potřebné pro měření dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik.



● *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 určil konkrétní index, který slouží jako referenční měřítko pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje, tj. se sníženou uhlíkovou stopou.

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

Použitý index je referenční hodnotou, která zahrnuje specifické cíle týkající se snižování emisí a přechodu na nízkouhlíkové hospodářství prostřednictvím výběru a vážení podkladových složek.

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

Cíle udržitelných investic je dosaženo sladěním cílů fondu v oblasti snižování uhlíkové stopy s indexem MSCI Europe Climate Change.

Intenzita uhlíkové stopy portfolia se vypočítá jako průměr portfolia vážený aktivy a porovná se s intenzitou uhlíkové stopy váženou aktivy indexu.

V důsledku toho mají cenné papíry s relativně nízkou ekologickou stopou vyšší pravděpodobnost, že budou vybrány do portfolia, než cenné papíry s relativně vysokou ekologickou stopou. Kromě toho fond vylučuje společnosti na základě kontroverzního chování a (nebo) kontroverzních produktů v souladu s politikou odpovědného investování

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

Široký tržní index, nehodnotí ani nezahrnuje své složky podle environmentálních charakteristik, a proto není v souladu s environmentálními charakteristikami.

Použitý index je referenční hodnotou, která zahrnuje specifické cíle týkající se snižování emisí a přechodu na nízkouhlíkové hospodářství prostřednictvím výběru a vážení podkladových složek.

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

Metodiku použitou pro výpočet určeného indexu lze nalézt na adrese <https://www.msci.com/climate-change-indexes>.



**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>