

Předsměrná informace k investicím dle čl. 8 SFDR

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

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

Název produktu:
AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND

Identifikátor právního subjektu:
54930046E06XR0RZBB11
Amundi Luxembourg S.A

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?



Ano



Ne



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



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



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



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



Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 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 prosazuje environmentální a/nebo sociální vlastnosti tím, že usiluje o dosažení vyššího skóre ESG, než je skóre ESG indexu S&P 500 ("referenční hodnota"). Při určování ESG skóre Podfondu a srovnávacího indexu se ESG výkonnost posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru s odvětvím emitenta cenného papíru, a to s ohledem na každou ze tří ESG charakteristik, tj. environmentální, sociální a správní. Benchmark je široký tržní index, který nehodnotí ani nezahrnuje složky podle environmentálních a/nebo sociálních vlastností, a proto nemá být v souladu s vlastnostmi prosazovanými Podfondem. Nebyl určen žádný referenční benchmark ESG.

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

Použitým ukazatelem udržitelnosti je skóre ESG podfondu, které se měří ve srovnání se skóre ESG srovnávacího ukazatele podfondu.

Amundi vyvinula vlastní interní proces hodnocení ESG založený na přístupu "Best-in-class". Hodnocení přizpůsobená jednotlivým odvětvím činnosti mají za cíl posoudit dynamiku, ve které společnosti fungují.

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

Hodnocení Amundi ESG, které se používá k určení skóre ESG, je kvantitativní skóre ESG rozdělené do sedmi stupňů od A (nejlepší skóre přípustných investic) 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 ESG aspektů:

- Environmentální aspekt: zkoumá schopnost emitentů kontrolovat přímé a nepřímé dopady jejich hospodářské aktivity na životní prostředí omezením spotřeby energie, snížením emisí skleníkových plynů, bojem proti vyčerpání přírodních zdrojů a ochranou biologické rozmanitosti.
- Sociální aspekt: měří, jak emitent pracuje se dvěma různými koncepty: strategie emitenta pro rozvoj lidského kapitálu dané společnosti a dodržování lidských práv obecně;
- Aspekt řádné správy a řízení společnosti: Hodnotí se schopnost emitenta zajistit prostředí 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 specifická pro dané odvětví, která jsou vážena podle odvětví a posuzována z hlediska jejich dopadu na reputaci, provozní efektivitu a předpisy u každého emitenta. Hodnocení Amundi ESG bude pravděpodobně vyjádřeno souhrnně na základě tří dimenzí E, S a G nebo individuálně na základě jakéhokoli environmentálního nebo sociálního faktoru.

Další informace o hodnocení a kritériích ESG naleznete v Prohlášení Amundi k ESG, které je k dispozici na adrese 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 se snaží splnit dvě kritéria:

- 1) dodržovat osvědčené environmentální a sociální postupy a
- 2) nevyrábět výrobky nebo neposkytovat služby, které poškozují životní prostředí a společnost.

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

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

Aby společnost, do níž bylo investováno, přispěla k výše uvedeným cílům, neměla by být významně vystavena činnostem (např. tabáku, zbraním, hazardním hrám, uhlí, letectví, výrobě masa, hnojiv a pesticidů, výrobě plastů na jedno použití), které nejsou v souladu s těmito kritérii.

Udržitelnost investice se posuzuje na úrovni společnosti, do níž bylo investováno.

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

K zajištění toho, aby udržitelné investice nezpůsobily žádné významné škody (zásada „významně nepoškozovat“ – „DNSH“), používá Amundi dva filtry:

- První DNSH filtr se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů dle tabulky 1 přílohy 1 RTS, pokud jsou k dispozici spolehlivé údaje (např. intenzita emisí

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv

skleníkových plynů společností, do nichž se investuje), a to prostřednictvím kombinace ukazatelů (např. intenzita emisí uhlíku) a specifických prahových hodnot nebo pravidel (např. že intenzita emisí uhlíku společností, do níž se investuje, nepatří do posledního decilu odvětví). Amundi rovněž zohledňuje specifické ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti v rámci politiky vyloučení, která je součástí Politiky odpovědného investování. Tato cílená vyloučení, která se uplatňují nad rámec výše podrobně popsaných testů, zahrnují následující témata: vyloučení týkající se kontroverzních zbraní, porušování zásad UN Global Compact, uhlí a tabáku.

- Kromě specifických ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, které jsou zahrnuty v prvním filtru, společnost Amundi definovala druhý filtr, který nebere v úvahu výše uvedené povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů, aby ověřila, že společnost nemá špatné výsledky z celkového environmentálního nebo sociálního hlediska ve srovnání s ostatními společnostmi v rámci svého odvětví, což odpovídá environmentálnímu nebo sociálnímu skóre vyššímu nebo rovnému E při použití hodnocení ESG společnosti Amundi.

– *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 CO₂, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v daném odvětví (platí pouze pro odvětví s vysokou intenzitou), a
- mít diverzitu představenstva, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v daném odvětví, a
- Očistit 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, Porušení pravidel OSN Global Compact, uhlí a tabáku.

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

Směrnice OECD pro nadnárodní společnosti a Obecné zásady OSN pro podnikání a lidská práva jsou integrovány do naší metodiky hodnocení ESG. Naš 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

Ano, podfond bere v úvahu všechny povinné hlavní nepříznivé dopady podle tabulky 1 přílohy 1 RTS, které se vztahují na strategii podfodnu, 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 faktorů ESG, které se standardně uplatňují na její aktivně spravované otevřené fondy (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. Cíle aktivit spojených se zapojením lze rozdělit do dvou kategorií: zapojit emitenta, aby zlepšil způsob, jakým integruje environmentální a sociální rozměr, zapojit emitenta, aby zlepšil svůj dopad na environmentální, sociální a lidskoprávní nebo jiné otázky udržitelnosti, které jsou podstatné pro společnost a globální ekonomiku.
- Hlasování: Politika hlasování Amundi reaguje na komplexní analýzu všech dlouhodobých sporných otázek, které mohou ovlivnit tvorbu hodnoty, včetně podstatných sporných otázek ESG. Více informací naleznete v dokumentu Politika hlasování společnosti Amundi.
- Monitorování 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 hlavních nepříznivých dopadů, naleznete v prohlášení Amundi k ESG, které je k dispozici na adrese www.amundi.lu.

Ne



Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Cíle: Tento finanční produkt usiluje o zvýšení hodnoty vaší investice po doporučenou dobu držení.

Investice: Podfond investuje především do široké škály akcií společností se sídlem nebo většinou svých obchodních aktivit v USA. Podfond může investovat až 20 % svých aktiv v době nákupu do cenných papírů společností mimo USA. Podfond usiluje o lepší ekologickou stopu a profil udržitelnosti ve srovnání s referenčním indexem prostřednictvím integrace faktorů ESG (environmentálních, sociálních a řádného řízení a správy společnosti).

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 S&P 500 po doporučenou dobu držení. Podfond je vystaven především emitentům ze srovnávacího indexu, nicméně správa Podfondu je diskreční a bude investovat do emitentů, kteří nejsou zahrnuti ve srovnávacím indexu. Podfond sleduje rizikovou expozici ve vztahu k Referenčnímu hodnotě, nicméně se očekává, že rozsah odchylky od Referenčního hodnotě bude významný. Referenční hodnota je široký tržní index, který nehodnotí ani nezahrnuje složky podle environmentálních charakteristik, a proto není v souladu s environmentálními charakteristikami podporovanými Podfondem.

Proces řízení:

Podfond začleňuje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu, jak je podrobněji popsáno v části "Udržitelné investování" Prospektu. Pomocí vlastních metod, které jsou používány a zdokonalovány již od roku 1928, analyzuje investiční manažer jednotlivé emitenty s cílem identifikovat akcie s potenciálem přinést nárůst hodnoty v průběhu času a pak tyto akcie drží, dokud se očekávání nenaplní. Podfond usiluje o to, aby skóre jeho portfolia v oblasti ESG bylo vyšší než skóre Referenční hodnoty.

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 podfondem podléhají kritériím ESG. Toho je dosaženo použitím vlastní metodiky Amundi a/nebo informací třetích stran o ESG.

Podfond nejprve uplatňuje zásady vyloučení skupiny Amundi včetně následujících pravidel:

- právní vyloučení 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 OSN, bez důvěryhodných nápravných opatření;
- sektorové vyloučení skupiny Amundi týkající se uhlí a tabáku (podrobnosti o této politice jsou k dispozici v Zásadách odpovědného investování společnosti Amundi, které jsou k dispozici na internetových stránkách www.amundi.lu).

Podfond jako závazný prvek usiluje o to, aby jeho skóre ESG bylo vyšší než skóre ESG indexu S&P 500.

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 dluhopisy emitované 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 dluhopisy emitované zeměmi rozvíjejících se trhů.

Investoři by však měli vzít na vědomí, že nemusí být prakticky možné provést analýzu ESG u hotovosti, instrumentů obdobných k hotovosti, některých derivátů a některých investičních fondech podle stejných standardů jako pro ostatní investice. Metodika výpočtu ESG nezahrnuje ty cenné papíry, které nemají rating ESG, ani hotovost, ani instrumenty obdobné hotovosti, některé deriváty a některé investiční fondy.

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

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

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

Není stanovena minimální míra.

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

Posuzování vychází z metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi. Bodové hodnocení ESG společnosti Amundi je založeno na vlastním postupu provedení analýzy ESG, který zohledňuje 38 obecných a odvětvových kritérií, včetně kritérií řídné správy a řízení. V dimenzi řídné správy a řízení společnosti hodnotíme schopnost emitenta zajistit účinný rámec správy a řízení společnosti, který zaručuje, že bude plnit své dlouhodobé cíle (např. dlouhodobě zaručuje hodnotu emitenta) Dílčími kritérii správy a řízení, která se berou v úvahu, jsou: struktura představenstva, auditu a kontroly, 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 přípustných investic vyloučeny.

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



Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánovaná?

Nejméně 75 % 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 v souladu s níže uvedenou grafikou. Investice v souladu 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).

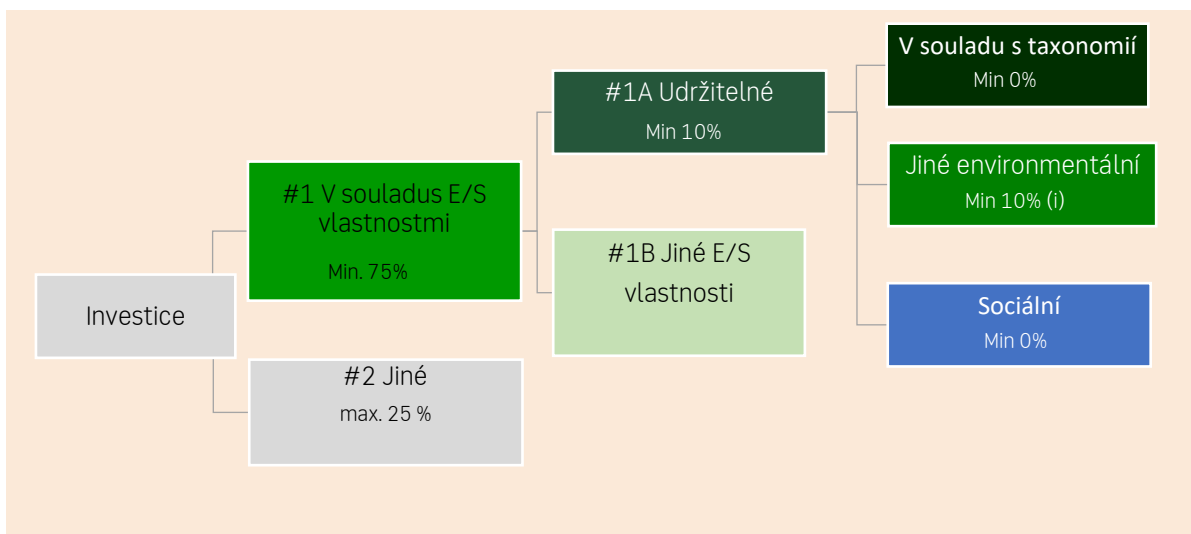
Plánovaný podíl ostatních environmentálních investic představuje minimálně 10 % (i) a může se měnit podle toho, jak se bude zvyšovat skutečný investic v souladu s taxonomií a/nebo sociálních investic.

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.

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

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

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

- Podkategorii **#1A Udržitelné zahrnující** udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

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

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

Deriváty se nepoužívají k dosažení environmentálních a sociálních charakteristik podporovaných dílčím fondem.



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 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?¹*

ano

do fosilních plynů do jaderné energie

ne

¹ 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.

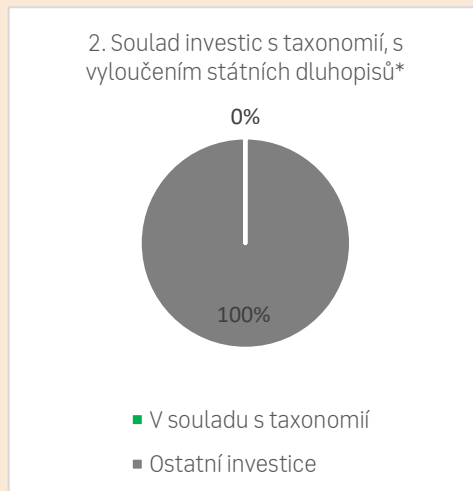
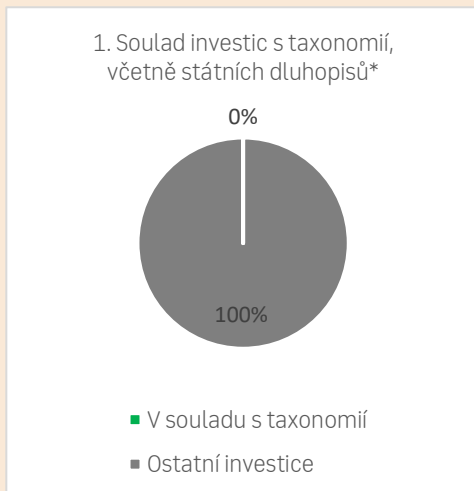
V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035.

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

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

Podfond nemá stanoven 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 bude mít minimální závazek 10 % udržitelných investic s environmentálním cílem bez závazku jejich souladu s taxonomií EU.



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

Produkt nemá definovaný minimální podíl.



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

V položce "#2 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 vlastností.



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

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

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

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

Tento podfond nemá konkrétní index určený jako referenční měřítko pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje.

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

Neuplatňuje se.

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

Neuplatňuje se.

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

Neuplatňuje se.



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>