

**Informace související s udržitelností  
pro fond  
Templeton Growth (Euro) Fund**

ISIN: LU0114760746

Obhospodařovatel: Franklin Templeton Investments

Alokace peněžních prostředků do fondu **Templeton Growth (Euro) Fund** je možná v rámci těchto produktů investičního životního pojištění:

**Výběrové životní pojištění MAXIMUM (PLUS)  
Výběrové životní pojištění MAXIMUM 3  
Výběrové životní pojištění MAXIMUM EVOLUTION**

Informaci o zvolené alokaci peněžních prostředků naleznete na své pojistné smlouvě / žádance o změnu, kde také naleznete přesný název produktu.

Pokud investujete do **Templeton Growth (Euro) Fund**, fondu dle čl.8 nařízení EU 2019/2088 SFDR, může Váš produkt investičního životního pojištění prosazovat environmentální nebo sociální vlastnosti podle míry zvolené alokace do tohoto fondu.

**a) Shrnutí**

Fond podporuje environmentální a sociální charakteristiky v souladu s článkem 8 nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování („SFDR“).

Při realizaci strategie fondu v oblasti životního prostředí, sociálních věcí a správy a řízení („ESG“) dává investiční manažer přednost investicím do akcií a nástrojů souvisejících s akcemi společností s vhodným profilem ESG, jak je zachycuje jeho vlastní metodika ESG, a angažuje se u emitentů, kteří jsou z hlediska konkrétních ukazatelů ESG považováni za méně výkonné. Kromě toho Fond uplatňuje specifické vyloučení ESG a zavazuje se mít na úrovni Fondu vyšší skóre ESG, než je průměrné skóre ESG společností v identifikovaném investičním univerzu.

Environmentální nebo sociální charakteristiky fondu jsou hodnoceny jak kvantitativně, tak kvalitativně, a to prostřednictvím ukazatelů udržitelnosti, jakož i vlastního systému hodnocení ESG investičního správce a jeho procesu zapojení, který je dále popsán ve zvláštních oddílech zveřejněných na webových stránkách. V rámci procesu investičního rozhodování používá strategie ESG Fondu také závazná kritéria pro výběr podkladových aktiv.

Fond má také minimálně 10 % svého portfolia alokováno na udržitelné investice, přičemž minimálně 8 % je alokováno na investice s ekologicky udržitelným cílem a minimálně 2 % na investice se sociálně udržitelným cílem. Fond dbá na to, aby jeho udržitelné investice nezpůsobily významnou újmu žádnému environmentálnímu nebo sociálně udržitelnému investičnímu cíli.

**Summary**

The Fund promotes environmental and social characteristics in accordance with Article 8 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation (the “SFDR”).

In its implementation of the Fund’s environmental, social and governance (“ESG”) strategy, the Investment Manager favors investments in equity and equity related instruments in companies with an appropriate ESG profile, as captured by its proprietary ESG methodology, and engages with issuers which are considered as underperformers in terms of specific ESG metrics. In addition, the Fund applies specific ESG exclusions and commits to have an ESG score at Fund level higher than the average ESG score of companies in the identified investment universe.

The Fund's environmental or social characteristics are assessed both quantitatively and qualitatively, by means of sustainability indicators as well as of the Investment Manager' proprietary ESG ratings system and its engagement process further described in the Website disclosure's dedicated sections. As part of its investment decision making process, the Fund's ESG strategy also uses binding criteria for the selection of underlying assets.

Finally, the Fund has a minimum allocation of 10% of its portfolio to sustainable investments, with a minimum of 8% allocated towards investments with an environmentally sustainable objective and at least 2% allocated towards investments with a socially sustainable objective. The Fund ensures that its sustainable investments do not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective.

#### **b) Bez cíle udržitelných investic**

Tento finanční produkt podporuje environmentální a sociální charakteristiky, ale jeho cílem není udržitelná investice.

Minimálně 10 % portfolia fondu však bude alokováno do udržitelných investic.

#### **Jaké jsou cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně zamýšlí uskutečnit, a jak k těmto cílům přispívá udržitelná investice?**

Udržitelné investice fondu zahrnují majetkové cenné papíry emitované společnostmi, které svými produkty nebo službami přispívají k naplňování sociálních nebo environmentálních cílů spojených s cíli udržitelného rozvoje OSN.

#### **Jakým způsobem udržitelné investice, které finanční produkt částečně zamýšlí, nezpůsobí významnou újmu žádnému environmentálnímu nebo sociálnímu cíli udržitelných investic?**

Ukazatele dopadu relevantní pro dané odvětví se porovnávají s obdobnými ukazateli a s širokým příspustnými investicemi, aby se zjistily potenciálně významné pozitivní a negativní dopady. Investiční manažer identifikuje relevantní a významná rizika udržitelnosti a při přezkumu údajů o ukazatelích PAIs, pokud jsou k dispozici, používá vlastní kvalitativní úsudek, aby posoudil, zda investice nezpůsobují významné škody.

Kromě toho fond uplatňuje výjimky, které dále snižují pravděpodobnost, že emitenti způsobující významnou škodu budou investovat do fondu.

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

Při posuzování souladu udržitelných investic Fondu se zásadami DNSH bere Investiční manažer v úvahu všechny povinné ukazatele PAI z tabulky 1 přílohy I regulačních technických norem SFDR (dále jen „RTS“), pokud jsou relevantní pro investice uvažované Fondem, a další údaje, které Investiční manažer považuje za zástupné ukazatele nepříznivého dopadu. Investiční manažer provádí tuto analýzu na úrovni každé udržitelné investice, takže relevance a významnost ukazatelů PAI se může u jednotlivých investic lišit. Emitenti, u nichž se má za to, že tyto ukazatele porušují, nebudou kvalifikováni jako udržitelné investice.

#### **Jsou udržitelné investice v souladu se Směrnicemi OECD pro nadnárodní podniky a Obecnými zásadami OSN pro podnikání a lidská práva?**

Fond neinvestuje do společností, které podle MSCI nedodržují hlavní mezinárodní úmluvy (principy United Nations Global Compact (dále jen „principy UNGC“), Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (dále jen „OECD“) pro nadnárodní podniky a Hlavní zásady OSN pro podnikání a lidská práva).

Výjimky lze učinit pouze po provedení formálního přezkumu údajných porušení a v případě, že investiční manažer buď nesouhlasí se závěrem, že se společnost podílí na porušování zásad těchto úmluv, nebo zjistil, že společnost provedla a zavedla pozitivní změny, které považuje za uspokojivé, aby

nedostatek/porušení náležitě vyřešila. Při posuzování, zda společnost dodržuje mezinárodní úmluvy, se bere v úvahu závažnost porušení, reakce, četnost a povaha zapojení.

### c) Environmentální nebo sociální vlastnosti finančního produktu

#### Jaké jsou environmentální nebo sociální charakteristiky, které tento finanční produkt podporuje?

Environmentální a sociální charakteristiky, které fond podporuje, spočívají mimo jiné ve snižování emisí skleníkových plynů a genderové rozmanitosti:

Jak je dále popsáno v části „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“ v dokumentu Předmluvní ESG informace, investiční manažer se snaží těchto charakteristik dosáhnout tím, že:

- vylučuje některé emitenty a odvětví, které Investiční manažer považuje za škodlivé pro společnost,
- zvýhodňováním emitentů s dobrým environmentálním, sociálním a správním profilem (dále jen „ESG“), jak je zachycuje jeho vlastní metodika ESG,
- angažování se u emitentů, kteří jsou považováni za méně výkonné z hlediska specifických ukazatelů ESG
- zavazuje se mít na úrovni fondu vyšší skóre ESG, než je průměrné skóre ESG společností v investičním univerzu fondů, definovaném jako index MSCI All Country World Investable Market.

Fond má minimálně 8 % svého portfolia alokováno do udržitelných investic s environmentálním cílem.

Fond má minimálně 2 % svého portfolia alokována do udržitelných investic se sociálním cílem.

Za účelem dosažení environmentálních a/nebo sociálních charakteristik, které fond podporuje, nebyla určena žádná referenční referenční hodnota.

### d) Investiční strategie

#### Jakou investiční strategií se tento finanční produkt řídí a jak je tato strategie průběžně uplatňována v investičním procesu?

Fond investuje především do majetkových cenných papírů, včetně kmenových a prioritních akcií společností se sídlem kdekoli na světě, včetně rozvíjejících se trhů.

Investiční manažer se domnívá, že environmentální, sociální a správní faktory (ESG) mohou mít podstatný vliv na současnou a budoucí hodnotu společnosti, a proto jsou aspekty ESG nedílnou součástí jeho základního investičního výzkumu a rozhodovacího procesu. Investiční manažer používá závaznou vlastní metodiku ESG, která je aplikována na všechny akciové podíly Fondu (s výjimkou derivátů, doplňkových likvidních aktiv, bankovních vkladů, nástrojů peněžního trhu a fondů peněžního trhu), aby určil profil společnosti z hlediska relevantních environmentálních, sociálních a správních otázek. V důsledku toho se metodika ESG bude vztahovat alespoň na 90 % portfolia fondu.

Investiční manažer vyhodnocuje společnosti, které mohou být potenciálními investicemi pro fond, a přiděluje jim celkové skóre ESG na základě kvantitativních a kvalitativních hledisek, jako jsou mimo jiné charakteristiky (E) (emise skleníkových plynů, spotřeba energie, změna klimatu, odpady, znečištění a ochrana přírodních zdrojů), charakteristiky (S) (genderová diverzita představenstva, lidská práva, pracovní standardy, angažovanost zaměstnanců, vztahy s komunitou, ochrana dat a soukromí) a charakteristiky (G) (vedení společnosti, míra nezávislosti členů představenstva, odměňování výkonných pracovníků, nezávislé audity, vnitřní kontroly a práva akcionářů).

Fond bude investovat do společností, které podle tohoto interního hodnocení ESG získají maximálně 3 body, a do společností, které získají 4 body, může investovat pouze za předpokladu, že se tyto společnosti aktivně zapojí do zlepšování situace. Společnosti s hodnocením 5 nebo ty, které nebyly hodnoceny z důvodu, že příslušné společnosti nespĺňují základní kritéria investičního manažera, jsou z portfolia Fondu vyloučeny.

Skóre, které investiční manažer přiděluje emitentům, vychází z vlastní metodiky ESG, která hodnotí profil udržitelnosti společnosti a zahrnuje pět stupňů: 1 (výjimečný), 2 (nadprůměrný), 3 (průměrný), 4

(špatný) a 5 (nepřijatelný). Přístup investičního manažera k ESG zahrnuje pravidelný dialog se společnostmi, sledování podstatných otázek ESG a hlasování zástupců.

Fond bude investovat do společností, které podle tohoto interního hodnocení ESG získají maximálně 3 body, a do společností, které získají 4 body, může investovat pouze za předpokladu, že se tyto společnosti aktivně zapojí do zlepšování situace. Společnosti s hodnocením 5 nebo ty, které nebyly hodnoceny z důvodu, že příslušné společnosti nesplňují základní kritéria investičního manažera, jsou z portfolia Fondu vyloučeny.

Fond bude investovat také do společností, které svými produkty a službami a provozním řízením přispívají k lepším environmentálním a sociálním výsledkům.

Fond rovněž uplatňuje specifické výjimky týkající se ESG a nebude investovat do společností, které podle analýzy investičního manažera:

- opakovaně a/nebo závažným způsobem porušují zásady iniciativy OSN Global Compact;
- vyrábějí nebo distribuují kontroverzní zbraně definované jako protipěchotní miny, biologické a chemické zbraně a kazetovou municí nebo ty, které vyrábějí komponenty určené pro použití v těchto zbraních;
- generují více než 5 % svých příjmů z tabáku nebo tabákových výrobků;
- generují více než 30 % svých příjmů z těžby energetického uhlí.

V důsledku výše uvedené metodiky ESG a vyloučení je vážený průměr základního skóre ESG portfolia Fondu vyšší než průměrné skóre ESG společností v investičním universu Fondu, měřeno skóre ESG podle metodiky MSCI ESG Ratings.

#### **Jaké jsou závazné prvky investiční strategie používané při výběru investic k dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných tímto finančním produktem?**

Závazné prvky investiční strategie, které nejsou v kompetenci investičního manažera, lze shrnout následovně:

- vyloučení společností, které podle vlastní metodiky ESG investičního manažera získaly hodnocení 5;
- závazek zapojit se do spolupráce se společnostmi, které podle vlastní metodiky investičního manažera ESG získaly hodnocení 4;
- závazek udržovat vážený průměr hodnocení ESG Fondu vyšší než průměrné hodnocení ESG společností v investičním univerzu, měřeno skóre ESG podle metodiky MSCI ESG Ratings; a
- uplatnění vyloučení ESG, která jsou dále popsána v části „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“ v dokumentu Předmluvní ESG informace.

#### **Jaká je politika hodnocení postupů řádné správy a řízení společností, do nichž bylo investováno?**

Analytici investičního manažera ve svých analýzách zkoumají, zda společnosti vykazují správné postupy řízení a správy, včetně přezkumu struktury a nezávislosti představenstva, politiky odměňování, účetních standardů a práv akcionářů. Investiční manažer rovněž posuzuje položky, jako je fluktuace zaměstnanců, školení, rozmanitost, rozdíly v odměňování a kontroverze, jakož i otázky související s daněmi, například rozdíl mezi zákonnými a efektivními sazbami a kontroverze.

#### **Existuje závazek snížit o minimální míru rozsah investic zvažovaných před uplatněním strategie? (včetně uvedení míry)**

Neaplikuje se.

#### **Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ano

Fond zvažuje následující platební instituce:

- intenzita skleníkových plynů;
- genderová diverzita ve správní radě;
- porušení směrnic UNGC nebo OECD;
- kontroverzní zbraně.

- **Intenzita skleníkových plynů**

Společnosti, které se nacházejí ve spodním kvintilu oproti srovnatelným společnostem a jejichž úroveň je vyšší než polovina úrovně indexu MSCI All Country World Index, se v rámci PAI intenzity skleníkových plynů v rozsahu 1 a 2 zabývají angažovaností s požadavkem stanovit cíl snížení emisí nebo se během tří let dostat ze spodního kvintilu. V případě, že po třech letech nedojde ke zlepšení, investiční manažer využije všech přiměřených prostředků k odprodeji.

Fond se zaměřuje na snižování intenzity skleníkových plynů a na cíle snižování emisí, spolupracuje se společnostmi, aby je povzbudil k tomu, aby přizpůsobily své obchodní modely vědecky podloženým dlouhodobým cílům nulových čistých emisí, stanovily cíle snižování emisí a zveřejnily své strategie v oblasti změny klimatu.

- **Rozmanitost pohlaví v představenstvu**

Společnosti, které nemají v představenstvu žádnou ženu, se zapojují do řešení problému a požadují, aby v průběhu tří let byla do představenstva zařazena žena. V případě, že po třech letech nedojde ke zlepšení, přijme investiční manažer všechny přiměřené prostředky k odprodeji.

- **Porušení zásad UNGC nebo Směrnic OECD pro nadnárodní podniky**

Fond vylučuje ze svého portfolia investice do společností, které se podílely na porušování zásad UNGC nebo Směrnic OECD pro nadnárodní podniky.

- **Vystavení kontroverzním zbraním**

Fond vylučuje ze svého portfolia investice do společností, které se podílejí na výrobě nebo prodeji kazetové munice, protipěchotních min, biologických a chemických zbraní.

Více informací o tom, jak Fond posuzuje své PAI, lze nalézt v pravidelných zprávách Fondu.

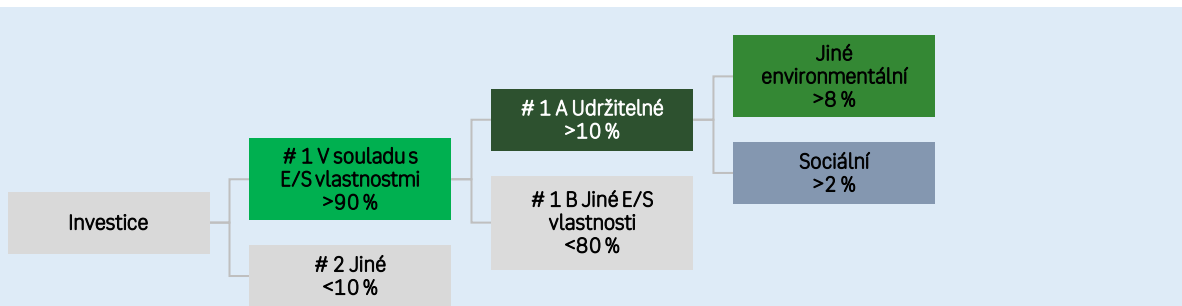
Ne

## e) Podíl investic

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

Investiční manažer používá závaznou vlastní metodiku ESG, která je aplikována na nejméně 90 % portfolia, aby určila profil společnosti v relevantních environmentálních, sociálních a správních otázkách, což představuje část portfolia fondu, která je v souladu s environmentálními a sociálními charakteristikami, jak je znázorněno v následujícím grafu. Maximálně 10 % portfolia může být vyčleněno, což je v následujícím grafu označeno „č. 2 Ostatní“. Zahrnuje likvidní aktiva (pomocná likvidní aktiva, bankovní vklady, nástroje peněžního trhu a fondy peněžního trhu) držená za účelem likvidity, která ze své podstaty nemohou být sladěna s environmentálními a sociálními charakteristikami Fondu, a také deriváty používané pro zajištění, efektivní řízení portfolia a investiční účely.

Kromě toho bude fond z 90 % portfolia sladěného s environmentálními a sociálními charakteristikami investovat minimálně 10 % portfolia do udržitelných investic, přičemž minimálně 8 % bude alokováno na environmentální cíle a 2 % na sociální cíle.



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 považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1 V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1 A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,
- podkategorie #1 B Jiné E/S vlastnosti zahrnuje investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

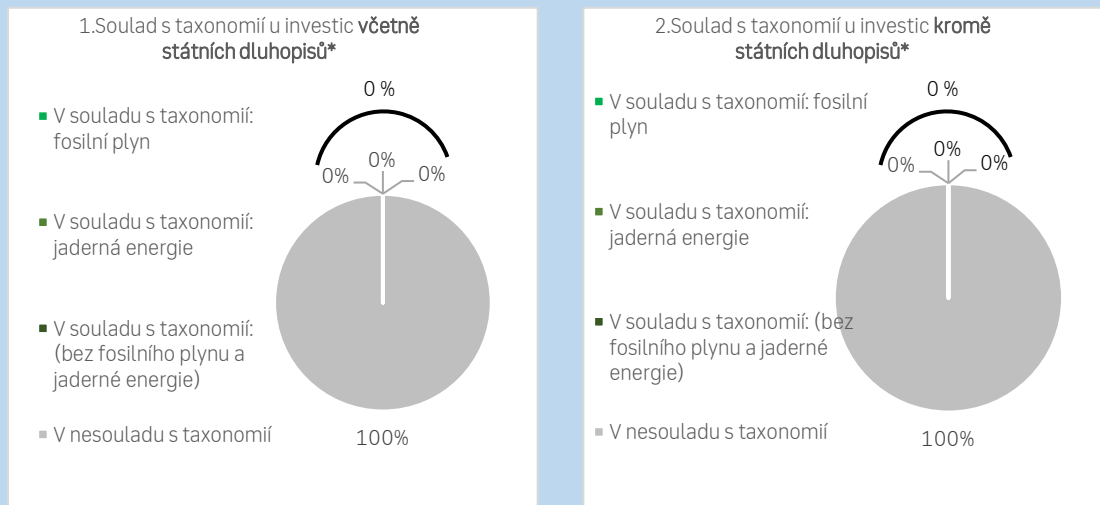
**Jak se pomocí derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných finančním produktem?**

Neaplikuje se.

**Jaký je minimální podíl investic s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU? (včetně toho, jaký je minimální podíl přechodných a podpůrných činností)**

Neaplikuje se.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly 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 udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?**

Fond se zavazuje, že ve svém portfoliu bude mít minimálně 8 % udržitelných investic s environmentálním cílem v souladu se SFDR.

**Jaký je minimální podíl udržitelných investic se sociálním cílem?**

Fond se zavazuje, že ve svém portfoliu bude mít minimálně 2 % udržitelných investic se sociálním cílem v souladu se SFDR.

**Jaké investice jsou zahrnuty v položce „#2 Ostatní“, jaký je jejich účel a existují nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice „#2 Ostatní“ zahrnují investice do likvidních aktiv (pomocná likvidní aktiva, bankovní vklady, nástroje peněžního trhu a fondy peněžního trhu) držných pro účely likvidity, jakož i deriváty používané pro zajištění, efektivní řízení portfolia a investiční účely.

Investiční manažer uplatňuje minimální environmentální záruky tím, že ověřuje, zda protistrany používané pro derivátové transakce a umístění vkladů splňují taxonomické záruky EU podle hodnocení MSCI. Protistrany, které tato kritéria nesplňují, Fond nevyužívá.

**f) Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností**

**Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných tímto finančním produktem?**

Ukazatele udržitelnosti používané k měření dosažení environmentálních a/nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem jsou:

- expozice vůči společnostem, které jsou v souladu s cíli udržitelného rozvoje OSN (dále jen „cíle udržitelného rozvoje OSN“);
- počet společností, do nichž investuje, s nimiž investiční manažer spolupracuje;

- podíl společností, do nichž investuje, s hodnocením 1 (výjimečné), 2 (nadprůměrné), 3 (průměrné), 4 (špatné) podle vlastní metodiky ESG Investičního manažera;
- podíl společností, do nichž investuje, s hodnocením intenzity emisí skleníkových plynů ve spodních 20 % svého průmyslového odvětví;
- vážený průměr základního skóre ESG portfolia a průměrného skóre ESG investičního univerzu Fondu, měřeno metodikou MSCI ESG Rating; a
- podíl společností, do nichž bylo investováno, v jejichž představenstvu není žádná žena.

### **Jak jsou sledovány environmentální nebo sociální charakteristiky a ukazatele udržitelnosti v průběhu celého životního cyklu finančního produktu a související interní/externí kontrolní mechanismus?**

Ukazatele udržitelnosti (včetně ukazatelů PAI) jsou sledovány po celou dobu životního cyklu výrobku.

#### **• Počáteční investiční fáze**

Analýza ESG investic se provádí v počáteční fázi pořízení.

Před investicí prověřuje investiční manažer všechny potenciální investice, aby potvrdil, že splňují kritéria fondu a že portfolio zůstává v souladu s jeho zásadami. To zahrnuje potvrzení příspěvku k prosazovaným environmentálním a sociálním charakteristikám prostřednictvím příslušných ukazatelů, posouzení řádné správy a řízení na úrovni Fondu, jakož i zvážení PAI, aby se zajistilo, že část Fondu alokovaná na udržitelné investice nezpůsobí významnou újmu žádnému environmentálnímu nebo sociálnímu cíli udržitelných investic, jak je popsáno v části „B. Bez cíle udržitelných investic“. Investiční manažer navíc zajišťuje, aby Fond neinvestoval do společností, které spadají do seznamu vyloučených společností.

Více informací o seznamu vyloučených investic a o metodice hodnocení ESG naleznete v části „D. Investiční strategie“.

#### **• Doba držení**

Po provedení investice se provádí průběžné sledování a podávání zpráv.

Investiční manažer provádí přezkumy, aby zajistil průběžné dodržování zásad, a analyzuje expozici investic na úrovni portfolia z hlediska možného nepříznivého dopadu. Investiční manažer je odpovědný za správné provádění činností hloubkové kontroly ESG.

#### **• Divestice**

Fond se zbavuje majetku v případě, že po třech letech nedojde ke zlepšení v oblasti nepříznivých dopadů na intenzitu skleníkových plynů a genderovou diverzitu ve správní radě, jak je popsáno v části „D. Investiční strategie“. Investiční manažer přijme všechny přiměřené prostředky k odprodeji do 3 měsíců po uplynutí tříletého období.

#### **• Kontrolní mechanismy**

Investiční manažer je odpovědný za dohled a zlepšování provádění politik ESG a odpovídá za investiční proces ve všech investicích.

Všechny závazné prvky závazků fondu v oblasti ESG jsou pravidelně přezkoumávány a monitorovány v rámci procesu dodržování investičních předpisů.

Kromě toho je riziko udržitelnosti od 1. srpna 2022 začleněno do procesů řízení rizik Fondu v souladu s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/1255 a směrnicí v přenesené pravomoci (EU) 2021/1270.

### **g) Metodologie**

**Jaká je metodika měření dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných finančním produktem pomocí ukazatelů udržitelnosti?**



Fond měří dosahování podporovaných environmentálních a sociálních charakteristik průběžným používáním a každoročním vykazováním výkonnosti ukazatelů udržitelnosti uvedených v oddíle „F. Sledování environmentálních a sociálních charakteristik“.

Fond vychází z následujících kritérií:

### 1. Pozitivní výsledky (udržitelné investice)

Fond podporuje pozitivní výsledky tím, že drží udržitelné investice se sociálními a environmentálními cíli. Investiční manažer identifikuje potenciální udržitelné investice mapováním společností podle konkrétní podmnožiny cílů udržitelného rozvoje OSN, přičemž se zaměřuje na produkty a služby, které společnosti poskytují, a na jejich přínos. Pozitivní výsledky jsou považovány za dosažené, pokud procento udržitelných investic činí alespoň 10 %.

Investiční manažer při určování, zda je investice udržitelná, uplatňuje přístup „vyhovuje - nevyhovuje“, přičemž celou pozici považuje za udržitelnou, pokud určité předem stanovené procento jejich hrubých příjmů nebo kapitálových výdajů připadá na udržitelné činnosti. Pokud tyto údaje nelze použít, tj. v případě bankovních institucí, použije investiční manažer místo toho relevantní údaje, tj. úvěrové portfolio a růst úvěrů. Investiční manažer určuje profil udržitelnosti a způsobilé činnosti společností, do nichž investuje, na základě posouzení expozice společnosti vůči udržitelným produktům a službám, které přispívají k naplňování cílů udržitelného rozvoje OSN. Mohou se vyskytnout velmi omezené výjimky, kdy se investuje do aktiv, která nesplňují příslušnou prahovou hodnotu, například fúze nebo odprodej, v jejichž důsledku je společnost nezpůsobilá, nesprávné údaje, v jejichž důsledku byla aktiva omylem považována za způsobilá pro podfond, nebo události, v jejichž důsledku společnost přestala splňovat kritéria způsobilosti. V takových případech může investiční manažer prodej odložit, pokud je to v nejlepším zájmu investorů fondu.

### 2. Externí ratingy ESG

Fond bude udržovat vyšší celkové hodnocení MSCI ESG, než je průměrné hodnocení ESG společností ve univerzu.

### 3. PAI pro test „Do Not Significantly Harm“ (DNSH)

Fond zajistí, aby jeho udržitelné investice nezpůsobily významnou újmu žádnému environmentálnímu nebo sociálnímu cíli udržitelných investic. Posuzování a monitorování prostřednictvím PAI je popsáno v části „B. Bez cíle udržitelných investic“.

#### h) Zdroje údajů a jejich zpracování

Jaké zdroje dat se používají k získání jednotlivých environmentálních nebo sociálních charakteristik, včetně opatření přijatých k zajištění kvality dat, způsobu zpracování dat a podílu odhadovaných dat?

- **Zdroje dat**

Investiční manažeři využívají více zdrojů informací o ESG, mimo jiné:

- MSCI
- Sustainalytics
- Bloomberg
- CDP
- SASB
- Poskytovatelé průzkumu proxy (ISS a Glass Lewis)
- Templetonova databáze akcií

- **Opatření k zajištění kvality údajů**

Kontroly kvality provádějí vybraní externí dodavatelé dat. Fond se spoléhá na spolehlivost pravidel kvality dat dodavatele a na jeho standardy poskytování služeb.

Centralizované technologické oddělení ve společnosti Franklin Templeton, které je zodpovědné za centrální ukládání dat, navíc kontroluje aktuálnost, aby zajistilo, že dodavatel dodává data podle očekávání a že jsou k dispozici poslední dodaná data. Tým pro správu investic provádí další hloubkovou kontrolu kvality v případě, že jsou při zpracování dat zjištěny nějaké anomálie.

- **Zpracování dat**

Surová data ESG od externích poskytovatelů jsou společnosti Franklin Templeton dodávána různými metodami v závislosti na dodavateli a datové sadě a centralizována v cloudové datové platformě Snowflake (od externího poskytovatele), která umožňuje investičnímu týmu ukládat data od různých dodavatelů dat třetích stran. Tento proces je automatizovaný a vyladěný pro každého dodavatele dat. Frekvence a způsob doručování se liší podle dodavatele a datové sady. Z centrální databáze se data dostávají do vlastních nástrojů, kde se zpracovávají v souladu s navrženou metodikou ESG.

Data jsou navíc začleněna do vlastního nástroje ESG Scorecard, který je uložen v naší výzkumné databázi a je k dispozici pro použití investičním týmem. Hodnocení ESG od analytiků jsou rovněž uložena ve výzkumné databázi, která se promítá do výzkumných zpráv a portfoliových reportů. Investiční manažer provádí kontrolu kvality, včetně identifikace odlehklých hodnot a porovnávání společných metrik mezi různými zdroji. Investiční manažer také přistupuje k datům dodavatelů a analytickým nástrojům přímo prostřednictvím jejich webových aplikací.

- **Odhadované údaje**

V situacích, kdy vykazované údaje nejsou k dispozici nebo jejich kvalita není dobrá (např. emise v rozsahu 3), si tým pro řízení investic vyhrazuje právo použít odhadované údaje.

Vzhledem k současným zásadám zveřejňování informací externími poskytovateli údajů nemohou investiční manažeři poskytnout podrobné informace o procentním podílu odhadu údajů. Tyto informace mohou být k dispozici v budoucnu.

## **i) Omezení metodologií a údajů**

**Jaká jsou omezení metodik a zdrojů dat? (včetně toho, jak tato omezení neovlivňují dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik, a opatření přijatých k řešení těchto omezení).**

- **Omezení metodiky**

Metodika má svá vnitřní omezení. Metodika je postavena na externích datových bodech, které jsou vytvořeny v rámci omezení zdrojů dat.

- **Omezení zdrojů dat**

Zdroje dat mají svá vnitřní omezení. Vzhledem k tomu, že Fond může investovat do emitentů mimo Evropskou unii se slabším regulačním prostředím pro zveřejňování nefinančních informací, je pokrytí údajů ESG pro tyto zakázkové investovatelné světy omezené.

K řešení těchto omezení může Fond používat alternativní údaje, odhady nebo spolupracovat s emitenty a příslušnými zúčastněnými stranami (např. místními regulačními orgány, průmyslovými sdruženími) s cílem rozšířit pokrytí údajů. Fond může rovněž vycházet z kvalitativních hodnocení.

## **j) Náležitá péče**

**Jaká je hloubková kontrola podkladových aktiv a jaké jsou zavedeny interní a externí kontroly?**

Fond pravidelně provádí hloubkovou kontrolu podkladových aktiv v rámci investičního procesu, jak je popsáno v části „F. Monitorování environmentálních nebo sociálních charakteristik“.

## k) Politiky zapojení

Je zapojení součástí strategie environmentálních nebo sociálních investic?

Ano

Ne

Pokud ano, jaké jsou zásady zapojení? (včetně veškerých postupů řízení, které se vztahují na kontroverze související s udržitelností ve společnostech, do nichž bylo investováno)

### o Implementace

Zapojení se skládá z:

- zapojení do diskuse se společnostmi, do nichž fond investuje, s cílem získat poznatky o otázkách finančního, lidského a přírodního kapitálu, které by mohly ovlivnit investiční rozhodnutí;
- podpora společností, do nichž fond investuje, aby byly transparentní a zveřejňovaly své údaje a zásady týkající se ESG;
- podpora pozitivních změn, které by mohly vést ke zlepšení výsledků pro akcionáře a společnost, včetně uplatnění našich hlasovacích práv proti rozhodnutím vedení nebo na podporu rozhodnutí akcionářů;
- zapojení se do diskuse se společnostmi, které jsou podle vlastního systému hodnocení ESG hodnoceny známkou 4 (vlastní hodnocení ESG se skládá z bodů od 1 (výjimečný profil udržitelnosti) do 5 (nepříjemné riziko udržitelnosti));
- rozhodnutí hlasovat proti členům představenstva a/nebo se zbavit majetku, pokud nedochází k výraznému zlepšení; a
- zapojení se do kolektivních iniciativ v jednotlivých případech.

Informace o společnostech, které se objeví během těchto diskusí, stejně jako potenciální požadavky na zlepšení, jsou shromažďovány v rámci výzkumné databáze investičního manažera.

Pokrok je sledován v nástroji pro sledování angažovanosti a výzkumných zprávách umístěných ve výzkumné databázi a vyhodnocován nejméně jednou ročně.

### o Nápravná opatření po kontroverzi

Pokud by se u společnosti vyskytla kontroverze související s ESG, investiční manažer by ji přezkoumal, aby se ujistil, že společnost, do níž bylo investováno, stále splňuje všechna potřebná kritéria pro zařazení do ESG.

### o Rozsah a pokrytá témata

Možnosti zapojení fondu se týkají všech společností v portfoliu. Mezi pokrytá témata patří strategická rizika a komunikace, správa a řízení, uhlíkové riziko a změna klimatu, ohled na životní prostředí a lidský a sociální kapitál.

## l) Určená referenční hodnota

Byla pro účely dosažení těchto charakteristik podporovaných finančním produktem určena referenční hodnota?

Ano

Ne