

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

Názov produktu:
AMUNDI FUNDS CHINA EQUITY

**Identifikátor
právnickej osoby:**
549300Y1J7CKLI10B145

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?



Áno



X

Nie



Bude realizovať minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom: ____%



Presadzuje environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti, a hoci jeho cieľom nie sú udržateľné investície, bude mať minimálne 5 % podiel udržateľných investícií



v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné



v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné



s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné



s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné



so sociálnym cieľom



Bude realizovať minimálny podiel udržateľných investícií so sociálnym cieľom: ____%



Presadzuje environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti, ale nebude realizovať žiadne udržateľné investície



Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?

Podriadený fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti tým, že sa snaží mať vyššie skóre ESG ako skóre ESG indexu MSCI China 10/40 („Referenčná hodnota“). Pri určovaní skóre ESG Podriadeného fondu a Referenčnej hodnoty sa výkonnosť ESG posudzuje porovnaním priemernej výkonnosti cenného papiera s odvetvím emitenta cenného papiera v každej z troch vlastností ESG – environmentálnej, sociálnej a v dobrej správe. Referenčná hodnota je široký trhoví index, ktorý nehodnotí ani nezahŕňa zložky podľa environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností, a preto nemá byť v súlade s vlastnosťami podporovanými Podriadeným fondom. Nebola stanovená žiadna Referenčná hodnota ESG.

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

● **Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosiahnutia každej environmentálnej alebo sociálnej vlastnosti presadzovanej finančným produktom?**

Použitým ukazovateľom udržateľnosti je skóre ESG Podriadeného fondu, ktoré sa meria v porovnaní so skóre ESG Referenčnej hodnoty Podriadeného fondu.

Amundi vyvinul vlastný interný proces hodnotenia ESG založený na prístupe „Best-in-class“. Ratingy prispôbené jednotlivým odvetviám činnosti majú za cieľ posúdiť dynamiku, v ktorej spoločnosti pôsobia.

Rating ESG používaný Amundi na určenie skóre ESG je kvantitatívnym skóre ESG prevedeným do siedmich stupňov od A (prostredie s najlepším skóre) po G (najhoršie). V ratingovej škále ESG Amundi zodpovedajú stupňu G cenné papiere začlenené do zoznamu vylúčených cenných papierov. V prípade podnikových emitentov sa výkonnosť ESG hodnotí globálne a na úrovni príslušných kritérií porovnaním s priemernou výkonnosťou ich odvetvia prostredníctvom kombinácie troch rozmerov ESG:

- Environmentálny rozmer: skúma schopnosť emitentov kontrolovať svoj priamy a nepriamy vplyv na životné prostredie prostredníctvom obmedzovania spotreby energie, znižovania emisií skleníkových plynov, boja proti vyčerpaniu zdrojov a ochrany biodiverzity.
- Sociálny rozmer: meria, ako emitent funguje na základe dvoch samostatných koncepcií: stratégie emitenta na rozvoj ľudského kapitálu a dodržiavania ľudských práv vo všeobecnosti.
- Rozmer dobrej správy: posudzuje schopnosť emitenta zabezpečiť základ pre účinný rámec dobrej správy spoločnosti a dlhodobo vytvárať hodnotu.

V metodológii ratingu ESG Amundi sa používa 38 kritérií, ktoré sú buď generické (rovnaké pre všetky spoločnosti bez ohľadu na ich činnosť), alebo sektorovo špecifické, ktoré sú vážené podľa odvetvia a posudzujú sa z hľadiska ich vplyvu na povesť, prevádzkovú efektívnosť a predpisy vo vzťahu k emitentovi. Ratingy ESG Amundi sú vyjadrené globálne na základe troch dimenzií E, S a G alebo individuálne na základe akéhokoľvek environmentálneho alebo sociálneho faktora.

Viac informácií o hodnotení a kritériách ESG nájdete v regulačnom vyhlásení Amundi ESG, ktoré je k dispozícii na www.amundi.lu.

● **Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré sa majú v rámci finančného produktu čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Cieľom udržateľných investícií je investovať do spoločností, ktoré sa snažia splniť dve kritériá:

- 1) dodržiavať osvedčené environmentálne a sociálne postupy a
- 2) vyhýbať sa výrobe výrobkov alebo poskytovaniu služieb, ktoré poškodzujú životné prostredie a spoločnosť.

Aby sa spoločnosť, do ktorej sa investuje, považovala za prispievajúcu k vyššie uvedenému cieľu, musí byť v rámci svojho odvetvia činnosti „najúspešnejšia“ aspoň v jednom z podstatných environmentálnych alebo sociálnych faktorov.

Definícia „najúspešnejšej“ spoločnosti vychádza z vlastnej metodológie ESG Amundi, ktorej cieľom je zmerať výkon spoločnosti, kam smerujú investície, v oblasti ESG. Aby bolo takúto spoločnosť možné považovať za „najlepšiu“, musí vo svojom odvetví dosiahnuť hodnotenie na úrovni najlepších troch skóre (teda rating A, B alebo C z ratingovej škály A-G) minimálne v jednom podstatnom environmentálnom alebo sociálnom faktore. Podstatné environmentálne a sociálne faktory sa stanovujú na úrovni odvetvia. Identifikácia podstatných faktorov vychádza z rámca analýzy ESG Amundi, ktorý kombinuje mimofinančné údaje s kvalitatívnou analýzou súvisiacich sektorov a tém udržateľnosti.

Faktory identifikované ako podstatné prispievajú k celkovému skóre ESG viac ako 10%. Napríklad pre energetický sektor sú podstatnými faktormi: emisie a energia, biodiverzita a znečistenie, zdravie a bezpečnosť, miestne komunity a ľudské práva. Úplnejší prehľad odvetví a faktorov nájdete v regulačnom vyhlásení Amundi o ESG, ktoré je k dispozícii na www.amundi.lu.

Aby sa prispelo k dosiahnutiu uvedených cieľov, spoločnosť, do ktorej sa investuje, by nemala byť významne vystavená aktivitám (napr. tabak, zbrane, hazardné hry, uhlie, letectvo, výroba mäsa, výroba hnojív a pesticídov, výroba plastov na jedno použitie), ktoré nie sú v súlade s týmito kritériami.

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

Hlavné nepriaznivé vplyvy sú najvýznamnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a úplatkárstvu.

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa majú v rámci finančného cieľa čiastočne realizovať, výrazne nenarušujú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Amundi používa dva filtre, aby zabezpečil, že udržateľné investície nespôsobia významnú škodu („DNSH“):

- Prvý testovací filter DNSH sa opiera o monitorovanie povinných ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov v tabuľke 1 prílohy 1 k RTS, ak sú k dispozícii spoľahlivé údaje (napr. intenzita emisií skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje), prostredníctvom kombinácie ukazovateľov (napr. intenzita emisií uhlíka) a špecifických prahových hodnôt alebo pravidiel (napr. že intenzita emisií uhlíka spoločnosti, do ktorej sa investuje, nepatrí do posledného decilu odvetvia).

Amundi už v rámci svojej politiky vylúčenia zohľadňuje špecifické hlavné nepriaznivé vplyvy ako súčasť politiky zodpovedného investovania spoločnosti Amundi. Vylúčenia, ktoré sa uplatňujú nad rámec vyššie uvedených testov, zahŕňajú tieto témy: vylúčenia týkajúce sa kontroverzných zbraní, porušenia zásad Global Compact OSN, uhlia a tabaku.

- Okrem špecifických faktorov udržateľnosti hlavných ukazovateľov nepriaznivých vplyvov, ktoré sú zahrnuté v prvom filtri, spoločnosť Amundi definovala druhý filter, ktorý nezohľadňuje vyššie uvedené povinné hlavné ukazovatele nepriaznivých vplyvov, s cieľom overiť, či spoločnosť nemá zlé výsledky z celkového environmentálneho alebo sociálneho hľadiska v porovnaní s ostatnými spoločnosťami v rámci svojho odvetvia, čo pri použití hodnotenia ESG Amundi zodpovedá environmentálnemu alebo sociálnemu skóre vyššiemu alebo rovnému E.

– *Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?*

Ukazovatele nepriaznivých vplyvov boli zohľadnené tak, ako je to podrobne uvedené v prvom filtri „nevzniká významná škoda“ (DNSH):

Prvý filter DNSH sa opiera o monitorovanie povinných ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov v tabuľke 1 prílohy 1 k RTS, ak sú k dispozícii spoľahlivé údaje prostredníctvom kombinácie týchto ukazovateľov a špecifických prahových hodnôt alebo pravidiel:

- majú intenzitu CO₂, ktorá nepatrí do posledného decilu v porovnaní s ostatnými spoločnosťami v rámci ich sektora (platí len pre odvetvia s vysokou intenzitou) a
- majú rozmanité predstavenstvo, ktoré nepatrí do posledného decilu v porovnaní s ostatnými spoločnosťami v rámci svojho odvetvia a
- neexistujú žiadne rozpory v súvislosti s pracovnými podmienkami a ľudskými právami,
- neexistujú žiadne rozpory v súvislosti s biodiverzitou a znečistením.

Amundi už v rámci svojej politiky vylúčenia zohľadňuje špecifické hlavné nepriaznivé vplyvy ako súčasť politiky Amundi o zodpovednom investovaní. Vylúčenia, ktoré sa uplatňujú nad rámec vyššie uvedených testov, zahŕňajú tieto témy: vylúčenia týkajúce sa kontroverzných zbraní, porušenia zásad Global Compact OSN, uhlia a tabaku.

- Ako sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti a Hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv sú integrované do našej metodiky hodnotenia ESG. Naš vlastný ratingový nástroj ESG hodnotí emitentov na základe dostupných údajov od našich poskytovateľov údajov. Model má napríklad osobitné kritérium s názvom „Zapojenie komunity a ľudské práva“, ktoré sa okrem iných kritérií súvisiacich s ľudskými právami vrátane sociálne zodpovedných dodávateľských reťazcov, pracovných podmienok a pracovných vzťahov, uplatňuje na všetky odvetvia. Okrem toho vykonávame minimálne štvrťročné monitorovanie rozporov, ktoré zahŕňa spoločnosti identifikované pre porušovanie ľudských práv. Keď sa vyskytnú rozpory, analytici vyhodnotia situáciu a použijú bodové hodnotenie rozporu (podľa našej vlastnej metodiky bodovania) a určia najlepší postup. Hodnotenie rozporu sa aktualizuje štvrťročne s cieľom sledovať trend a úsilie o nápravu.

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

Zásada „výrazne nepoškodzovať“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Ani žiadne iné udržateľné investície nesmú výrazne poškodiť environmentálne alebo sociálne ciele.



Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

☒ Áno, Podriadený fond berie do úvahy všetky povinné Hlavné nepriaznivé vplyvy podľa prílohy 1, tabuľky 1 RTS, ktoré sa vzťahujú na stratégiu Podriadeného fondu, a pracuje s kombináciou politík vylúčenia (normatívnych a odvetvových), integrácie hodnotenia ESG do investičného procesu, zapojenia a hlasovacích prístupov:

- Vylúčenie: Amundi definoval normatívne, činnostné a odvetvové pravidlá vylúčenia, ktoré sa vzťahujú na niektoré kľúčové nepriaznivé ukazovatele udržateľnosti uvedené v nariadení o zverejňovaní.
- Integrácia faktorov ESG: Amundi prijal minimálne štandardy integrácie ESG, ktoré sa štandardne vzťahujú na jeho aktívne spravované otvorené fondy (vylúčenie emitentov s ratingom G a lepšie vážené priemerné skóre ESG, ktoré je vyššie ako príslušný referenčný ukazovateľ).³⁸ kritérií použitých v prístupe Amundi k hodnoteniu ESG bolo navrhnutých tak, aby zohľadňovali kľúčové vplyvy na faktory udržateľnosti, ako aj kvalitu vykonaných zmiernení.
- Zapojenie: Zapojenie je nepretržitý a cieľavedomý proces zameraný na ovplyvňovanie činností alebo správania spoločností, do ktorých sa investuje. Cieľ aktivít zapojenia

môžeme rozdeliť do dvoch kategórií: zapojiť emitenta, aby zlepšil spôsob, akým integruje environmentálny a sociálny rozmer, a zapojiť emitenta, aby zlepšil svoj vplyv na environmentálne, sociálne a ľudskoprávne alebo iné otázky udržateľnosti, ktoré sú podstatné pre spoločnosť a globálne hospodárstvo.

- Hlasovanie: Politika hlasovania Amundi reaguje na holistickú analýzu všetkých dlhodobých otázok, ktoré môžu ovplyvniť tvorbu hodnoty, vrátane podstatných otázok ESG. Viac informácií nájdete v Zásadách hlasovania Amundi.

- Monitorovanie rozporov: Na systematické sledovanie rozporov a ich úrovne závažnosti Amundi vyvinul systém monitorovania rozporov, ktorý vychádza z dát od troch externých poskytovateľov údajov. Tento kvantitatívny prístup je následne obohatený o hĺbkové hodnotenie každého závažného rozporu, ktoré realizujú analytici ESG, a o pravidelné preskúmanie jeho vývoja. Rovnaký postup sa uplatňuje pri všetkých fondoch Amundi.

Viac informácií o tom, ako sa používajú povinné ukazovatele Hlavných nepriaznivých vplyvov, nájdete v regulačnom vyhlásení ESG Amundi, ktoré je k dispozícii na www.amundi.lu.

☐

Nie



Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?

Cieľ: Cieľom tohto finančného produktu je zvýšiť hodnotu vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

Investície: Podriadený fond investuje najmä do akcií spoločností, ktoré majú sídlo v Čínskej ľudovej republike alebo ktoré vykonávajú väčšinu svojich činností v Čínskej ľudovej republike a ktoré sú kótované na tamojších akciových trhoch alebo v Hongkongu.

Investície: Podriadený fond investuje a má priamy prístup k čínskym akciám typu A prostredníctvom služby Stock Connect s expozíciou vždy pod 70 % svojich čistých aktív. Podriadený fond môže investovať v Číne prostredníctvom licenčného systému QFI.

Podriadený fond využíva deriváty na zníženie rôznych rizík, na efektívne riadenie portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhej alebo krátkej) voči rôznym aktívam, trhom alebo iným investičným príležitostiam (vrátane derivátov zameraných na akcie).

Referenčná hodnota: Podriadený fond je aktívne riadený a jeho cieľom je dosiahnuť lepšiu výkonnosť ako index MSCI China 10/40. Podriadený fond je exponovaný najmä voči emitentom Referenčnej hodnoty, avšak správa Podriadeného fondu je diskrečná a bude investovať aj do emitentov, ktorí nie sú zahrnutí v Referenčnej hodnote. Podriadený fond monitoruje rizikovú expozíciu vo vzťahu k Referenčnej hodnote a očakáva sa, že rozsah odchýlky od Referenčnej hodnoty bude významný. Referenčná hodnota je široký trhoví index, ktorý nehodnotí ani nezahŕňa zložky podľa environmentálnych vlastností, a preto nie je v súlade s environmentálnymi vlastnosťami presadzovanými Podriadeným fondom.

Proces riadenia: Podriadený fond integruje faktory udržateľnosti do svojho investičného procesu, ako je podrobnejšie uvedené v časti prospektu s názvom „Udržateľné investovanie“. Investičný manažér využíva na identifikáciu akcií s vynikajúcimi dlhodobými vyhlídkami kombináciu celkových trhových údajov a fundamentálnej analýzy jednotlivých emitentov. Podriadený fond sa snaží dosiahnuť skóre ESG svojho portfólia vyššie ako skóre Referenčnej hodnoty.

Investičná stratégia
usmerňuje investičné
rozhodnutia na
základe faktorov, ako
sú investičné ciele a
tolerancia rizika.

● **Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?**

Všetky cenné papiere držané v Podriadenom fonde podliehajú kritériám ESG. Dosahuje sa to použitím vlastnej metodiky Amundi a/alebo informácií ESG od tretích strán.

Podriadený fond najprv uplatňuje politiku vylúčenia Amundi vrátane nasledujúcich pravidiel:

- právne vylúčenia týkajúce sa kontroverzných zbraní (protipechotné míny, kazetové bomby, chemické zbrane, biologické zbrane a zbrane s ochudobneným uránom atď.);
- spoločnosti, ktoré závažne a opakovane porušujú jeden alebo viacero z 10 princípov Global Compact OSN bez dôveryhodných nápravných opatrení;
- odvetvové vylúčenia skupiny Amundi týkajúce sa uhlia a tabaku (podrobnosti o tejto politike sú k dispozícii v politike zodpovedného investovania Amundi na webovej stránke www.amundi.lu).

Cieľom Podriadeného fondu ako záväzného prvku je mať vyššie skóre ESG ako skóre ESG indexu MSCI China 10/40.

Kritériá ESG Podriadeného fondu sa vzťahujú minimálne na:

- 90 % akcií emitovaných spoločnosťami s veľkou kapitalizáciou vo vyspelých krajinách; dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu s úverovým ratingom investičného stupňa a štátnych dlhopisov emitovaných vyspelými krajinami;
- 75 % akcií emitovaných spoločnosťami s veľkou kapitalizáciou v krajinách rozvíjajúcich sa trhov; akcií emitovaných spoločnosťami s malou a strednou kapitalizáciou v ktorejkoľvek krajine; dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu s vysokým výnosovým ratingom; a štátnych dlhopisov emitovaných krajinami rozvíjajúcich sa trhov.

Investori by však mali vziať na vedomie, že v prípade peňažných prostriedkov, takmer peňažných prostriedkov, niektorých derivátov a niektorých schém kolektívneho investovania nemusí byť možné vykonať analýzu ESG podľa rovnakých štandardov ako v prípade ostatných investícií. Metodika výpočtu ESG nebude zahŕňať tie cenné papiere, ktoré nemajú hodnotenie ESG, ani peňažné prostriedky, takmer peňažné prostriedky, niektoré deriváty a niektoré schémy kolektívneho investovania.

Okrem toho a s ohľadom na minimálny záväzok 5 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, Podriadený fond investuje do spoločností, ktoré sa považujú za „najvýkonnejšie“, ak majú v rámci svojho odvetvia aspoň jeden podstatný environmentálny alebo sociálny faktor s najlepším hodnotením (A, B alebo C z hodnotiacej škály od A po G).

● **Aká je záväzná minimálna sadzba zníženia rozsahu investícií zvažovaných pred uplatnením tejto investičnej stratégie?**

Postupy **dobrej
správy** zahŕňajú
zdravé štruktúry
riadenia,

zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností.

Pre Podriadený fond nie je stanovená žiadna záväzná minimálna sadzba.

● **Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy spoločností, do ktorých sa investuje?**

Používame metodiku hodnotenia ESG Amundi. Hodnotenie ESG Amundi vychádza z vlastného rámca analýzy ESG, ktorý zahŕňa 38 všeobecných a odvetvových kritérií vrátane kritérií dobrej správy. V oblasti dobrej správy hodnotíme schopnosť emitenta zabezpečiť účinný rámec dobrej správy spoločnosti, ktorý zaručuje splnenie jej dlhodobých cieľov (napr. garanciu hodnoty emitenta v dlhodobom horizonte). V rámci posúdenia dobrej správy sa hodnotia čiastkové kritériá: štruktúra predstavenstva, audit a kontrola, odmeňovanie, práva akcionárov, etika, daňové postupy a stratégia ESG. Ratingová škála ESG Amundi má sedem stupňov od A po G, kde A znamená najlepšie hodnotenie a G najhoršie hodnotenie. Spoločnosti s ratingom G z nášho investičného prostredia vylučujeme.



Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?

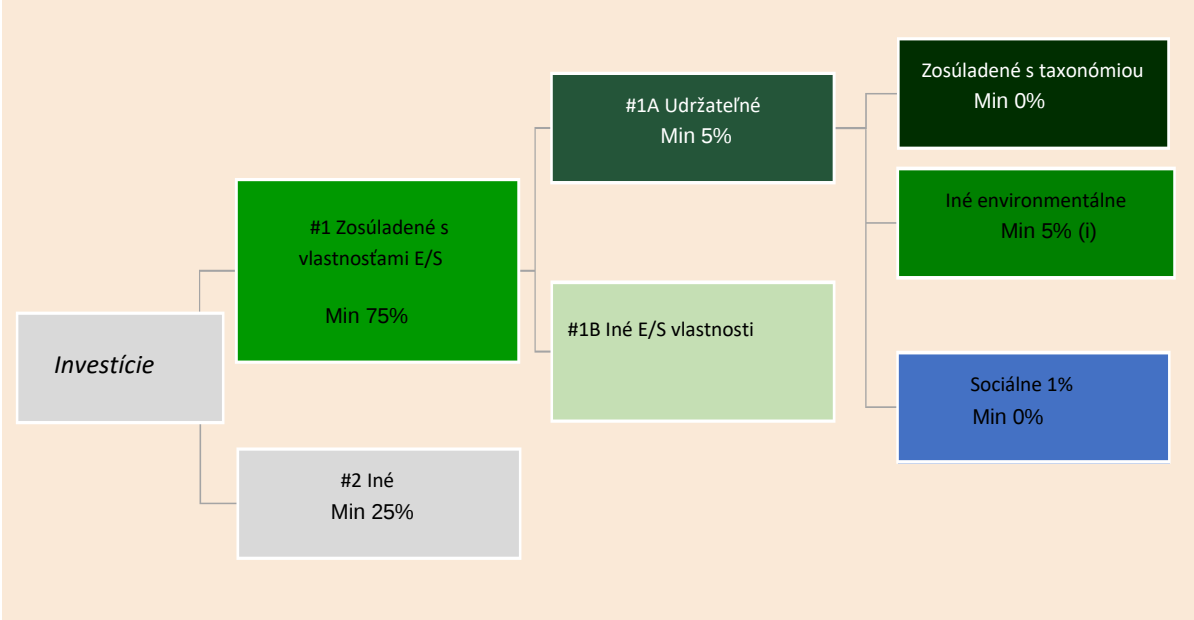
Pri **alokácii aktív** sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Najmenej 75 % investícií Podriadeného fondu sa použije na splnenie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných podriadených fondom v súlade so záväznými prvkami investičnej stratégie podriadeného fondu. Podriadený fond investuje minimálne 5 % do udržateľných investícií (pozri tabuľku nižšie). Investície zosúladené s inými E/S vlastnosťami (#1B) budú predstavovať rozdiel medzi skutočným podielom investícií zosúladených s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami (#1) a skutočným podielom udržateľných investícií (#1A).

Plánovaný podiel iných environmentálnych investícií predstavuje minimálne 5 % (i) a môže sa meniť podľa toho, ako sa bude zvyšovať skutočný podiel taxonomicky zosúladených a/alebo sociálnych investícií.

Činnosti v súlade s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu** odrážajúceho podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
- **kapitálových výdavkov** (CapEx) ukazujúcich



ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na ekologické hospodárstvo.

– **prevádzkových výdavkov** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

#1 Zosúladené s E/S vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani so sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície.

Kategória **#1 Zosúladené s E/S vlastnosťami** zahŕňa:

- podkategóriu **#1A Udržateľné**, ktorá sa vzťahuje na investície s environmentálnymi alebo so sociálnymi cieľmi.
- podkategóriu **# Iné E/S vlastnosti**, ktorá sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo so sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● **Ako sa v prípade použitia derivátov dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom?**

Na dosahovanie environmentálnych a sociálnych vlastností presadzovaných Podriadeným fondom sa nepoužívajú deriváty.



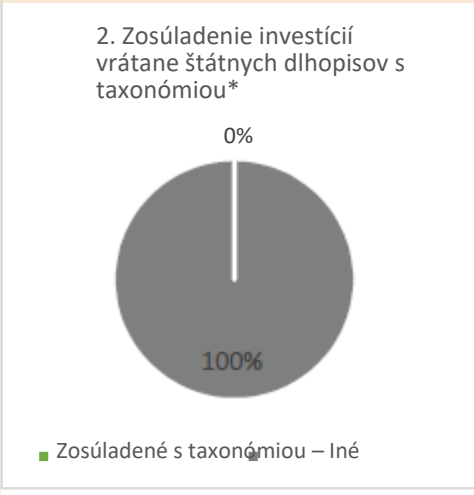
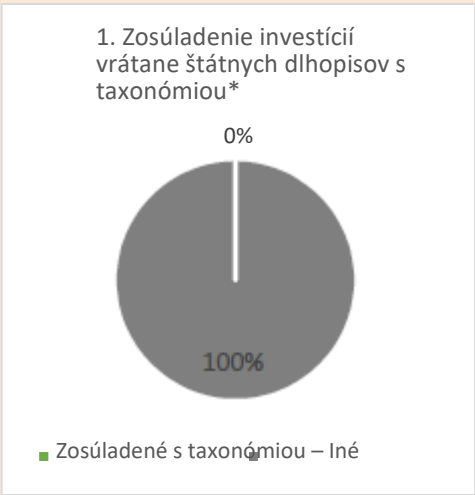
Do akej minimálnej miery sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

Podriadený fond v súčasnosti nemá žiadny minimálny záväzok k udržateľným investíciám s environmentálnym cieľom zosúladeným s taxonómiou EÚ.

Podporné činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k dosiahnutiu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a okrem iného majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepším výsledkom.

V uvedených dvoch grafoch je zelenou farbou znázornený minimálny percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*



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

● **Aký je minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?**

Podriadený fond nemá stanovený minimálny podiel investícií do prechodných alebo podporných činností.

 sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.



Aký je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú zosúladené s taxonómiou EÚ?

Podriadený fond investuje minimálne 5 % do udržateľných investícií s environmentálnym cieľom bez záväzku ich zosúladenia s taxonómiou EÚ.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Podriadený fond nemá stanovený minimálny podiel sociálne udržateľných investícií.



Ktoré investície sú zahrnuté pod „#2 Iné“, aký je ich účel a existujú nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Pod „#2 Iné“ sú zahrnuté peňažné prostriedky a nástroje na účely riadenia likvidity a portfóliového rizika. Sem možno zahrnúť aj cenné papiere bez ratingu ESG, pre ktoré nie sú k dispozícii údaje potrebné na meranie dosiahnutých environmentálnych alebo sociálnych vlastností.



Je ako referenčná hodnota na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi a/alebo so sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, určený konkrétny index?

Podriadený fond nemá ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje, určený žiadny konkrétny index.

● **Ako je referenčná hodnota priebežne zosúladovaná s jednotlivými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami presadzovanými finančným produktom?**

Neuplatňuje sa.

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

- ***Ako sa priebežne zabezpečuje zosúladenie investičnej stratégie s metodikou indexu?***

Neuplatňuje sa.

- ***Ako sa určený index odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Neuplatňuje sa.

- ***Kde možno nájsť metodiku použitú na výpočet určeného indexu?***

Neuplatňuje sa.



Kde sa dá nájsť viac informácií o konkrétnych produktoch online?

Viac informácií o konkrétnych produktoch sa nachádza na webovej stránke: www.amundi.lu.