

Produkt

AMUNDI FUND SOLUTIONS - BUY AND WATCH HIGH INCOME BOND OPPORTUNITIES 11/2029 - A CZK Hgd

Podfond Amundi Fund Solutions

LU2830982141 – Měna: CZK

Tento podfond je povolen v Lucembursku.

Správcovská společnost: Společnosti Amundi Luxembourg S.A. (dále jen „my“), která je členem skupiny Amundi Group, bylo uděleno povolení v Lucembursku a podléhá dohledu Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

CSSF je odpovědná za dohled nad společností Amundi Luxembourg S.A. ve vztahu k tomuto sdělením klíčových informací.

Další informace získáte na stránkách www.amundi.lu nebo na telefonním čísle +352 2686 8001.

Tento dokument byl zveřejněn dne 17/06/2024.

O jaký produkt se jedná?

Typ: Akcie podfondu Amundi Fund Solutions, subjektu kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), založeného jako SICAV.

Doba trvání: Podfond dosáhne splatnosti 30.11.2029. Správcovská společnost může fond zrušit likvidační nebo fúzí s jiným fondem v souladu s právními předpisy.

Cíle: Cílem tohoto podfondu je dosáhnout výnosu a jeho sekundárním cílem je dosáhnout objektivního zhodnocení kapitálu v průběhu doporučeného období držení, a to investicemi zejména do diverzifikovaného portfolia dluhů investičního nebo podinvestičního stupně a dluhových nástrojů vydaných podniky, které mají sídlo nebo hlavní obchodní aktivity na území OECD, nebo vládami, nadnárodními subjekty, místními orgány nebo mezinárodními veřejnými orgány jakékoli světové země, včetně rozvíjejících se trhů, přičemž podfond může investovat až 100 % svých aktiv do diverzifikovaného portfolia dluhů investičního nebo podinvestičního stupně.

Podfond je finanční produkt, který podporuje charakteristiky ESG podle článku 8 nařízení o zveřejňování. Další podrobnosti o tom, jak podfond plní požadavky nařízení o zveřejňování, nařízení o taxonomii a RTS, naleznete v Příloze V – zveřejňování informací souvisejících s ESG tohoto prospektu.

Podfond může investovat do nástrojů peněžního trhu pro účely pokladny anebo v případě nepříznivých tržních podmínek, a do vkladů úvěrových institucí s cílem dosáhnout investičních cílů anebo pro účely pokladny anebo v případě nepříznivých tržních podmínek denominovaných v EUR, GBP nebo USD.

Podfond bude usilovat o zajištění měnové expozice z investic do nástrojů, které nejsou denominovány v eurech, zpět k euru.

Podfond může investovat až 30 % aktiv do rozvíjejících se trhů.

Podfond může investovat až 5 % svých čistých aktiv do akcií.

Investice podfondu mohou zahrnovat zejména podřízené dluhopisy, prioritní dluhopisy, přednostní cenné papíry a konvertibilní cenné papíry.

Investice podfondu mohou zahrnovat podmíněné konvertibilní dluhopisy až do 10 % čistých aktiv podfondu a hybridní obligace společností až do 20 % čistých aktiv podfondu.

Podfond může investovat až 20 % čistých aktiv do vypověditelných obligací s datem splatnosti po datu splatnosti Podfondu za předpokladu, že první datum výpovědi je před datem splatnosti podfondu.

Datum splatnosti nebo datum výpovědi obligací bude obecně kompatibilní s datem splatnosti podfondu.

Podfond může využívat derivátů ke snížení různých rizik a k efektivní správě portfolia a jako způsob získání expozice vůči různým aktivům, trhům nebo jiným tokům příjmů.

Podfond může také investovat až 10 % čistých aktiv do jiných SKI nebo SKIPCP.

Srovnávací ukazatel: Podfond je řízen aktivně, avšak ne s ohledem na srovnávací ukazatel.

Podfond ve svém investičním procesu integruje udržitelné faktory a zohledňuje hlavní nepříznivé dopady. Při investování do manažerů třetích stran bere v úvahu hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí o udržitelných faktorech, jak je blíže specifikováno v prospektu v sekci „udržitelné investování“ a v Příloze V – informace o zveřejňování týkající se ESG prospektu.

Zamýšlený retailový investor: Tento produkt je určen pro investory se základními znalostmi a žádnými nebo omezenými zkušenostmi s investováním do fondů, kteří usilují o zvýšení hodnoty své investice a o příjem po doporučenou dobu držení a kteří jsou připraveni utrpět ztráty až do výše investované částky.

Vyplacení a obchodování: Jak je uvedeno ve statutu, podílové listy lze prodat (vyplatit) za příslušnou hodnotu podílového listu (čistou hodnotu aktiv). Další podrobnosti jsou uvedeny ve statutu Amundi Fund Solutions.

Politika distribuce: Vzhledem k tomu, že se jedná o nedistribuční třídu akcií, jsou investiční výnosy reinvestovány.

Více informací: Další informace o podfondu, včetně statutu a finančních zpráv, můžete získat na vyžádání zdarma od: Amundi Luxembourg S.A., 5 allée Scheffer 2520 Luxembourg, Lucembursko.

Čistá hodnota aktiv podfondu je k dispozici na adrese www.amundi.lu.

Depozitář: Societe Generale Luxembourg.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

UKAZATEL RIZIK



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte do 30.11.2029.

Skutečné riziko se může výrazně měnit, pokud produkt vyinkasujete v počáteční fázi, a můžete zpět získat méně peněz.

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Zařadili jsme tento produkt do třídy 3 ze 7, což je středně nízká třída rizik. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na středně nízkou úroveň a je nepravděpodobné, že naši kapacitu Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky.

Další rizika: Riziko tržní likvidity může zesílit kolísání výkonnosti produktu.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny. Kromě rizik zahrnutých v ukazateli rizik mohou výkonnost podfondu ovlivnit i další rizika. Nahlédněte do prospektu fondu Amundi Fund Solutions.

SCÉNÁŘE VÝKONNOSTI

Uvedené nepříznivé, umírněné a příznivé scénáře jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrný a nejlepší výkonnost podfondu za posledních 10 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat.

***Doporučená doba držení do splatnosti produktu: 5 let**

Investice 10 000 CZK

Scénáře		Pokud investici ukončíte po	
		1 rok	5 let
Minimální	Minimální výnos není zaručen. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.		
Stresový scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	4 960 CZK	5 700 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-50,4 %	-10,6 %
Nepříznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	8 670 CZK	10 220 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-13,3 %	0,4 %
Umírněný scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	10 190 CZK	12 150 CZK
	Průměrný každoroční výnos	1,9 %	4,0 %
Příznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	11 860 CZK	13 120 CZK
	Průměrný každoroční výnos	18,6 %	5,6 %

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.

K tomuto typu scénáře došlo u investice s využitím vhodného prostředníka.

Příznivý scénář: k tomuto typu scénáře došlo u investice mezi 29.2.2016 a 26.2.2021.

Umírněný scénář: k tomuto typu scénáře došlo u investice mezi 31.10.2016 a 29.10.2021.

Nepříznivý scénář: k tomuto typu scénáře došlo u investice mezi 29.9.2017 a 30.9.2022.

Co se stane, když společnost Amundi Luxembourg S.A. není schopna uskutečnit výplatu?

Pro každý podfond Amundi Fund Solutions bude investován a udržován samostatný koš aktiv. Aktiva a pasiva podfondu jsou oddělena od aktiv a pasiv ostatních podfondů i od aktiv a pasiv správcovské společnosti a mezi žádným z nich neexistuje křížový závazek. V případě, že správcovská společnost nebo kterýkoliv pověřený poskytovatel služeb selže nebo nebude plnit své povinnosti, podfond nebude odpovědný.

S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytne Vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

NÁKLADY V ČASE

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice a délce držení produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.

Předpokládali jsme, že:

- v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0 % roční výnos) V případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře.

- Je investováno 10 000 CZK.

Investice 10 000 CZK

Scénáře	Pokud investici ukončíte po	
	1 rok	5 let*
Náklady celkem	326 CZK	1 004 CZK
Dopad ročních nákladů**	3,3 %	1,8 %

* Doporučená doba držení.

** Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují Váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 5,74 % před odečtením nákladů a 3,97 % po odečtení nákladů.

Tyto údaje zahrnují maximální poplatek za distribuci, který si může osoba, která vám produkt prodává, účtovat (2,00 % investované částky / 200 CZK). Skutečnou výši poplatku za distribuci Vám sdělí tato osoba.

Pokud jste do tohoto produktu investovali v rámci pojistné smlouvy, zobrazené náklady nezahrnují dodatečné náklady, které by vám případně mohly vzniknout.

SKLADBA NÁKLADŮ

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po jednom roce
Náklady na vstup	Zahrnutý jsou distribuční náklady ve výši 2,00 % investované částky. Jedná se o maximální částku, která vám bude účtována. Osoba, která vám produkt prodává, vám sdělí skutečnou výši poplatku.	Až 200 CZK
Náklady na výstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek, ale osoba, která vám produkt prodává, jej může účtovat.	0,00 CZK
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1,17 % z hodnoty vaší investice za rok. Procentuální hodnota je odhadovaná.	114,66 CZK
Transakční náklady	0,12 % z hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	11,76 CZK
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek.	0,00 CZK

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: 5 let, což odpovídá splatnosti produktu. Podfond je určen k držení do data splatnosti. Měli byste být připraveni držet investici až do data splatnosti. Prodej před datem splatnosti podfondu může vést ke splatnosti výstupního poplatku a může negativně ovlivnit výkonnost nebo riziko vaší investice. Informace o nákladech a časovém dopadu na ně v případě prodeje před datem splatnosti naleznete v části „S jakými náklady je investice spojena“.

Harmonogram příkazů: Další podrobnosti o vyplacení naleznete ve statutu fondu Amundi Fund Solutions.

V souladu s prospektem můžete akcie podfondu Amundi Fund Solutions vyměnit za akcie jiných podfondů Amundi Fund Solutions.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

V případě stížností máte tyto možnosti:

- Obrátit se na naši horkou linku pro stížnosti na tel. č. +352 2686 8001,
- Poslat dopis na adresu společnosti Amundi Luxembourg S.A. – Client Servicing – at 5, allée Scheffer 2520 Luxembourg, Luxembourg
- Zaslát e-mail na adresu info@amundi.com

V případě stížnosti musíte jasně uvést své kontaktní údaje (jméno, adresu, tel. číslo a e-mailovou adresu) a poskytnout krátké vysvětlení své stížnosti. Více informací najdete na naší webové stránce www.amundi.lu.

Máte-li stížnost na osobu, která vám v souvislosti s tímto produktem poskytovala poradenství nebo která vám produkt prodala, tato osoba vám sdělí, kam se stížností obrátit.

Jiné relevantní informace

Prospekt, stanovy, sdělení klíčových informací pro investory, oznámení pro investory, finanční zprávy a další informační dokumenty týkající se podfondu včetně různých zveřejněných politik podfondu najdete na našich internetových stránkách www.amundi.lu. O kopie těchto dokumentů můžete požádat také v sídle správcovské společnosti.

Dosavadní výkonnost: Na to, abychom mohli retailovým investorům poskytnout užitečné údaje o dosavadní výkonnosti, není k dispozici dostatek dat.

Scénáře výkonnosti: Scénáře dosavadní výkonnosti aktualizované každý měsíc najdete na adrese www.amundi.lu.

Informace o rizikovosti a nákladovosti investičního produktu

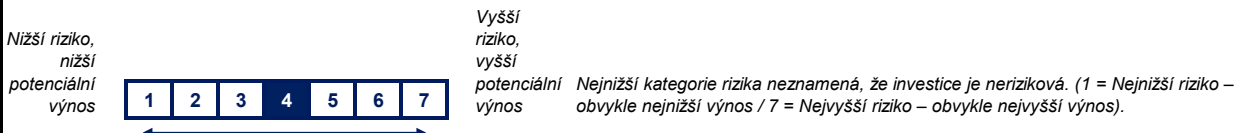
V tomto dokumentu nalezne investor informace týkající se hodnocení rizika a výnosu investičního produktu a dále souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (MIFID II).

1 Hodnocení rizika a výnosu

Hodnocení rizika a výnosu investičního produktu je prezentováno prostřednictvím syntetického ukazatele rizika (SRI).

Hodnota ukazatele vychází z historických dat a nemusí být spolehlivým vodítkem při pohledu do budoucnosti. Hodnota ukazatele se v průběhu času může změnit.

Název produktu (ISIN)	Doporučený investiční horizont (v letech)	Ukazatel rizika (SRI)
AFS – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029 - A USD Hgd © LU2854988644	5,0	3



2 Souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice.

Informace o nákladech a poplatcích jsou rozkryty, aby zákazník porozuměl celkovým nákladům a jejich možnému souhrnnému dopadu na návratnost investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (MIFID II). Celkový dopad nákladů na investici klienta je zpravidla nižší.

		Odhad ročních nákladů při předpokládané investici 10 000 Kč	
Produkt: AFS – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029 - A USD Hgd ©		v %	v Kč
Jednorázové náklady	Vstupní poplatek (nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)	1,50%	150,00 Kč
	Výstupní poplatek (nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)*	0,00%	- Kč
Průběžné náklady	Celková nákladovost (počítáno dle MIFID II ex ante, jiné než v KID)	1,17%	117,00 Kč
	Z toho manažerský poplatek	1,00%	100,00 Kč
	Transakční náklady (průměrné náklady na nákup a prodej aktiv do fondu)	0,12%	12,00 Kč
	Výkonnostní poplatek	0,00%	- Kč
Pobídka distributorovi hrazená z jednorázových nákladů		1,50%	150,00 Kč
Pobídka distributorovi hrazená z průběžných nákladů		0,70%	70,00 Kč
Celkové náklady za držení produktu během prvního roku investice		2,79%	279,00 Kč
Průměrné roční náklady za doporučený investiční horizont (p.a.)		1,59%	159,00 Kč

Reálný dopad nákladů na výkonnost konkrétní investice může být nižší. Zobrazené jednorázové náklady uvádějí maxima, které mohou být účtovány distributorem.

* Případný výstupní poplatek se řídí platným ceníkem.

** Náklady produktu představují Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady. Ve Statutu může být tento údaj označen pojmem Celková nákladovost.

Vzor předběžného zveřejnění finančních produktů uvedených v článku 8 odstavce 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a článku 6 prvního odstavce nařízení (EU) 2020/852

Udržitelné investice jsou investice do ekonomické činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, za předpokladu, že investice výrazně nepoškodí žádný environmentální nebo sociální cíl a že společnosti, do kterých se investuje, 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**. Toto nařízení nezakládá seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou být v souladu s taxonomií či nikoli.

Název produktu:

AMUNDI FUND SOLUTIONS – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029

Identifikátor právnické osoby:

213800JUFQCZKO87PN86

Environmentální a/nebo sociální charakteristiky

Má tento finanční produkt udržitelný investiční cíl?

Ano

Ne

Uskuteční minimální míru **udržitelných investic s environmentálním cílem:** ___%

při ekonomických činnostech, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné

při ekonomických činnostech, které nejsou považovány za environmentálně udržitelné v rámci EU taxonomie

Uskuteční minimální míru **udržitelných investic se sociálním cílem:** ___%

Podporuje ekologické/sociální (E/S) charakteristiky a i když nemá jako cíl udržitelnou investici, bude mít minimální podíl 5 % udržitelných investic

s ekologickým cílem v oblasti ekonomických činností, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné

s ekologickým cílem v hospodářských činnostech, které nejsou považovány za environmentálně udržitelné podle taxonomie EU

se sociálním cílem

Podporuje charakteristiky E/S, ale **neuskuteční žádné udržitelné investice**



Jaké environmentální a/nebo sociální charakteristiky tento finanční produkt propaguje?

Na konci fáze budování portfolia bude mít Podfond skóre ESG svého portfolia vyšší, než je jeho investiční prostor, což je definováno jako ICE BofA Global High Yield Index. Podfond neinvestuje do cenných papírů s hodnocením F & G (s využitím metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi).

Skóre ESG portfolia Podfondu však během Období reinvestice nemůže být větší než skóre jeho investičního prostoru.

Indikátory
udržitelosti měří,
jak jsou
dosahovány
environmentální
nebo sociální
charakteristiky
podporované
finančním
produktem.

● ***Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření dosažených environmentálních nebo sociálních charakteristik propagovaných tímto finančním produktem?***

Použitý ukazatel udržitelnosti je skóre ESG Podfondu, které se měří podle skóre ESG investičního prostoru.

Společnost Amundi vyvinula vlastní interní proces hodnocení ESG, který vychází z přístupu „nejlepší ve své třídě“. Hodnocení přizpůsobené jednotlivým odvětvím činnosti se snaží posoudit dynamiku, v níž společnosti působí.

Hodnocení ESG používané k určení skóre ESG ve společnosti Amundi představuje kvantitativní skóre ESG převedené na sedm úrovní od A (nejlepší skóre) po G (nejhorší skóre). Na stupnici hodnocení ESG společnosti Amundi odpovídají cenné papíry zařazené na seznam vyloučených emitentů úrovní G. Parametry ESG jsou u firemních emitentů hodnoceny globálně a na úrovni příslušných kritérií se využívá srovnání s průměrným výkonem v daném odvětví prostřednictvím kombinace tří dimenzí ESG:

- Environmentální dimenze: zkoumá schopnost emitentů řídit jejich přímý a nepřímý dopad na životní prostředí, a to omezením spotřeby energie, snížením emisí skleníkových plynů, bojem proti vyčerpání zdrojů a ochranou biodiverzity.

- Sociální dimenze: měří, jak emitent působí, co se týče dvou odlišných konceptů: strategie emitenta na rozvoj lidského kapitálu a respekt k lidským právům obecně.

- Dimenze řádné správy: Tato dimenze posuzuje schopnost emitenta zajistit základ pro účinný rámec správy firmy a dlouhodobé vytváření hodnoty.

Metodika využívaná při hodnocení ESG společnosti Amundi se opírá o 38 kritérií, jež jsou buď obecná (společná všem společnostem bez ohledu na jejich činnost), nebo závislá na sektoru, v němž emitent působí. Tato kritéria jsou vážena podle sektoru a posuzována s ohledem na renomé, efektivitu provozu a předpisy, pokud jde o emitenta. Hodnocení ESG společnosti Amundi se obvykle vyjadřuje globálně pomocí tří dimenzí E, S a G, ale je možné je vyjádřit i jednotlivě s ohledem na konkrétní environmentální nebo sociální faktor.

Další informace o skóre a kritériích ESG naleznete v prohlášení o udržitelném financování společnosti Amundi, které je k dispozici na adrese www.amundi.lu.

● ***Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně v úmyslu realizovat a jak k těmto cílům přispívá udržitelná investice?***

Cílem udržitelných investic je investovat do společností, které usilují o splnění dvou kritérií:

1) dodržovat nejlepší postupy v oblasti životního prostředí a sociální postupy; a

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

Aby bylo možno usoudit, že společnost, do níž bylo investováno, přispívá k výše uvedenému cíli, musí být „nejvýkonnější“ ve svém sektoru činnosti s ohledem na alespoň jeden z jejích zásadních environmentálních nebo sociálních faktorů.

Definice „nejvýkonnější“ se spoléhá na patentovanou metodiku ESG společnosti Amundi, jejímž cílem je měřit výkonnost ESG společnosti, jež je zaměřená na společnosti do nichž je investováno. Aby mohla být společnost, do níž bylo investováno, považována za „nejvýkonnější“, musí mít v rámci svého sektoru nejlepší tři nejlepší hodnocení (A, B nebo C, na stupnici hodnocení A až G) alespoň u jednoho podstatného environmentálního nebo sociálního faktoru. Podstatné environmentální a sociální faktory jsou identifikovány na úrovni sektoru. Identifikace materiálových faktorů je založena na analytickém rámci ESG společnosti Amundi, který kombinuje extrafinanční data a kvalitativní analýzu přidruženého sektoru a témata udržitelnosti. Faktory, které jsou identifikovány jako podstatné, přispívají k celkovému hodnocení ESG více než 10 %. Například v energetickém sektoru se používají podstatné faktory: emise a energie, biodiverzita a znečištění, zdraví a bezpečnost, místní komunity a lidská práva. Úplnější přehled sektorů a faktorů naleznete v prohlášení o udržitelném financování společnosti Amundi, které je 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. tabák, zbraně, hazardní hry, uhlí, letectví, výroba masa, výroba hnojiv a pesticidů, výroba plastů na jedno použití), které nejsou slučitelné s takovými kritérii. Udržitelná povaha investice se posuzuje na úrovni společnosti investora.

Hlavní nežádoucí dopady jsou nejvýznamnějším negativním dopadem investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve vztahu k environmentálním, sociálním a zaměstnaneckým záležitostem, respektování lidských práv, boj proti korupci a úplatkářství.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně zamýšlí uskutečnit, nezpůsobí významnou újmu žádnému environmentálnímu nebo sociálnímu udržitelnému investičnímu cíli?***

Pro zajištění udržitelných investic, které nepoškozují životní prostředí („DNSH“), využívá společnost Amundi dva filtry:

- První testovací filtr DNSH se spoléhá na monitorování povinných ukazatelů hlavního nežádoucího dopadu v příloze 1, tabulce 1 RTS, kde jsou k dispozici robustní data (např. intenzita GHG u investičních společností) prostřednictvím kombinace ukazatelů (např. uhlíková náročnost) a konkrétní mezní hodnoty nebo pravidla (např. uhlíková náročnost investiční společnosti nepatří do posledního decilu sektoru). Společnost Amundi již v rámci svých zásad vyloučení zvažuje konkrétní nežádoucí dopady coby součást politiky odpovědného investování společnosti Amundi. Tato vyloučení, která se vztahují na výše uvedené testy, zahrnují následující témata: výjimky pro kontroverzní zbraně, porušení zásad UN Global Compact, uhlí a tabák.

- Kromě specifických faktorů udržitelnosti hlavních nežádoucích dopadů zahrnutých v prvním filtru definovala společnost Amundi druhý filtr, který nebere v úvahu výše uvedené povinné ukazatele hlavních nežádoucích dopadů, aby bylo možné ověřit, že společnost nemá špatné výsledky. celkové environmentální nebo sociální hledisko ve srovnání s jinými společnostmi v rámci svého sektoru, které odpovídá environmentálnímu nebo sociálnímu skóre, které je vyšší nebo rovno skóre E podle hodnocení Amundi ESG.

– *Jak byly vzaty v úvahu ukazatele nežádoucích dopadů na faktory udržitelnosti?*

Byly zohledněny indikátory nežádoucích dopadů, jak je podrobně popsáno v prvním filtru – nezpůsobujících značnou újmu (DNSH) výše:

První filtr DNSH je založen na monitorování povinných ukazatelů hlavních nežádoucích dopadů v Příloze 1, v tabulce 1 RTS, kde jsou k dispozici robustní údaje prostřednictvím kombinace následujících ukazatelů a konkrétních prahových hodnot nebo pravidel:

- intenzita CO₂, která nepatří k poslednímu decilu ve srovnání s jinými společnostmi v daném sektoru (platí pouze pro sektory s vysokou intenzitou), a
- diverzita představenstva, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s jinými společnostmi v daném sektoru, a
- bez jakýchkoliv sporů v souvislosti s pracovními podmínkami a lidskými právy.
- bez jakýchkoli kontroverzí s ohledem na biodiverzitu a znečištění.

Společnost Amundi již v rámci svých zásad vyloučení zvažuje konkrétní nežádoucí dopady coby součást politiky odpovědného investování společnosti Amundi. Tato vyloučení, která se vztahují na výše uvedené testy, zahrnují následující témata: výjimky pro kontroverzní zbraně, porušení zásad UN Global Compact, uhlí a tabák.

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

Směrnice OECD pro nadnárodní společnosti a hlavní zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv jsou integrovány do naší metodiky hodnocení ESG. Náš vlastní nástroj pro hodnocení ESG hodnotí emitenty pomocí dostupných údajů od našich poskytovatelů dat. Model má například vyhrazená kritéria nazvaná „Zapojení komunity a lidská práva“, která se kromě jiných kritérií souvisejících s lidskými právy, včetně společensky odpovědných dodavatelských řetězců, pracovních podmínek a pracovních vztahů, vztahují na všechny sektory. Kromě toho provádíme monitorování kontroverzí na minimálně čtvrtletní bázi, což zahrnuje společnosti, u kterých bylo zjištěno porušování lidských práv. V případě shledání kontroverzí analytici vyhodnotí situaci a použijí skóre na danou kontroverzi (s použitím naší vlastní metodologie bodování) a určí nejlepší postup. Skóre kontroverzí jsou aktualizována čtvrtletně, aby bylo možné sledovat trend a úsilí o nápravu.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, kterým by investice zřízené podle taxonomie neměly významně poškodit cíle taxonomie v EU a jsou doprovázeny konkrétními kritérii EU.

Bez ohledu na výše uvedené, zásada „významně nepoškozovat“ se vztahuje pouze na investice, které jsou podkladem pro příslušný finanční produkt a které berou v úvahu kritéria Evropské unie pro ekologicky udržitelné ekonomické aktivity. V rámci podkladových investic zbývající části tohoto finančního produktu nejsou brána v úvahu kritéria EU pro ekologicky udržitelné ekonomické aktivity.

Žádné jiné udržitelné investice také nesmí významně poškodit žádné environmentální nebo sociální cíle.



Zohledňuje tento finanční produkt zásadní nežádoucí dopady na faktory udržitelnosti?

- X** Ano, podfond bere v úvahu všechny povinné nežádoucí dopady podle přílohy 1, tabulky 1 RTS platné pro strategii podfondu a spoléhá na kombinaci zásad vyloučení (normativní a sektorové), integraci ratingu ESG do investičního procesu, zapojení a přístupy k hlasování:
- Výjimka: Společnost Amundi definovala normativní pravidla vyloučení založená na činnostech a sektorech pokrývající některé klíčové nežádoucí ukazatele udržitelnosti uvedené v nařízení o zveřejňování informací.
 - Integrace faktorů ESG: Společnost Amundi přijala minimální standardy integrace ESG aplikované ve výchozím nastavení na své aktivně spravované otevřené fondy (vyloučení emitentů s hodnocením G a vyšší vážené průměrné skóre ESG než u příslušného benchmarku). 38 kritérií použitých v přístupu společnosti Amundi k hodnocení ESG bylo rovněž navrženo tak, aby zohledňovalo klíčové dopady na faktory udržitelnosti, a v tomto ohledu je také zvažována kvalita přijatých opatření k jejich zmírnění.
 - Zapojení: Zapojení je nepřetržitý a účelový proces, jehož cílem je ovlivnit činnosti nebo chování společností do kterých je investováno. Cíl aktivit zapojení může spadat do dvou kategorií: zapojit emitenta, aby zlepšil způsob, jakým integruje environmentální a sociální dimenzi, zapojit emitenta, aby zlepšil svůj dopad na environmentální, sociální oblast a oblast lidských práv nebo jiné záležitosti udržitelnosti, které jsou zásadní pro společnost a globální ekonomiku.
 - Hlasování: Strategie hlasování společnosti Amundi reaguje na holistickou analýzu všech dlouhodobých otázek, které mohou ovlivnit tvorbu hodnot, včetně významných záležitostí ESG. Další informace naleznete v Zásadách pro hlasování společnosti Amundi .
 - Sledování kontroverzí: Společnost Amundi vyvinula systém sledování kontroverzí, který při systematickém sledování kontroverzí a úrovně závažnosti spoléhá na tři externí poskytovatele

dat. Tento kvantitativní přístup je poté obohacen o podrobné hodnocení každé závažné kontroverze, který je veden analytiky ESG a periodickou kontrolou vývoje. Tento přístup se týká všech fondů společnosti Amundi.

Jakékoliv informace o tom, jak se používají povinné indikátory hlavních nežádoucích dopadů, naleznete v prohlášení o udržitelném financování společnosti Amundi, které je k dispozici na adrese www.amundi.lu.

Ne



Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?

Cílem tohoto Podfondu je dosáhnout výnosu, druhotným cílem je pak zhodnocení kapitálu v průběhu doporučené doby držení. Podfond investuje hlavně do diverzifikovaného portfolia dluhových nástrojů a s dluhem souvisejících nástrojů investičního stupně nebo nižšího než investičního stupně emitovaných společnostmi, které byly založeny v OECD, mají v OECD sídlo nebo hlavní obchodní činnost, stejně jako vládami, nadnárodními orgány, místní samosprávou nebo mezinárodními veřejnými orgány v jakékoliv zemi, včetně rozvíjejících se trhů, přičemž Podfond může investovat až 100 % svých čistých aktiv do dluhových nástrojů a s dluhem souvisejících nástrojů nižšího než investičního stupně.

Podfond je finanční produkt, který podporuje charakteristiky ESG podle článku 8 nařízení o zveřejňování informací.

Na konci fáze budování portfolia bude mít Podfond skóre ESG svého portfolia vyšší, než je jeho investiční prostor, což je definováno jako ICE BofA Global High Yield Index. Podfond neinvestuje do cenných papírů s hodnocením F & G (s využitím metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi). Fáze budování portfolia Podfondu je obdobím, kdy investujeme veškerou hotovost shromážděnou za účelem sestavení portfolia Podfondu. **Tato fáze by měla trvat 2 týdny poté, co je hotovost na účtu Podfondu a je k dispozici pro účely investice.** Obecně se jedná o nákup dluhopisů, pákový efekt a zajištění FX.

Během Období reinvestice však skóre ESG portfolia Podfondu nemůže být větší než skóre jeho investičního prostoru. V každém případě nebude Podfond investovat do cenných papírů s hodnocením G (s využitím metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi). Cenné papíry, jejichž hodnocení je sníženo na F- (pomocí metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi), mohou být ponechány až do Data splatnosti Podfondu. Období reinvestice je období následující po fázi výstavby portfolia Podfondu, během které lze do portfolia Podfondu přidat nový nástroj, jako výsledek dostupné hotovosti nebo když se rozhodneme vyměnit některé pozice z důvodu omezení rizik, pohybů na trhu, řízení odpovědnosti.

Podfond může investovat do nástrojů peněžního trhu pro hospodářské účely a/nebo v případě nepříznivých podmínek na trhu a vkladů u úvěrových institucí denominovaných v eurech, GBP a amerických dolarech za účelem dosažení svých investičních cílů a/nebo pro hospodářské účely a/nebo v případě nepříznivých tržních podmínek.

Podfond bude v případě investic do nástrojů, které nejsou denominovány v eurech usilovat o zajištění měnové expozice zpět na euro.

Podfond může investovat až 30 % svých čistých aktiv na rozvíjejících se trzích.

Podfond může investovat až 5 % svých čistých aktiv do akcií.

Investice Podfondu mohou mimo jiné zahrnovat podřízené dluhopisy, nadřízené dluhopisy, prioritní cenné papíry a konvertibilní cenné papíry.

Investice Podfondu mohou zahrnovat podmíněné konvertibilní dluhopisy do výše 10 % svých čistých aktiv a podnikové hybridní dluhopisy do výše 20 % svých čistých aktiv.

Podfond může investovat až 20 % svých čistých aktiv do vypověditelných dluhopisů splatných po dni splatnosti za předpokladu, že je jejich první datum vypovězení před datem splatnosti.

Splatnost nebo vypověditelná lhůta dluhopisů se bude obecně shodovat s Datem splatnosti Podfondu.

Podfond může používat deriváty za účelem snížení různých rizik, účinné správy portfolia a jako způsob získání expozice v různých aktivech, trzích či zdrojích příjmů.

Podfond může také investovat až 10 % svých čistých aktiv do jiných UCI a UCITS.

Podfond integruje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu a bere v potaz hlavní nepříznivé dopady. Při investování do manažerů třetích stran bere v úvahu zásadní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, jak je podrobněji uvedeno v části „Udržitelné investování“ v Prospektu.

Podfond je aktivně spravován a není spravován s ohledem na benchmark.

Investoři by si měli být vědomi zvýšeného rizika investování na rozvíjejících se trzích, do cenných papírů nižšího než investičního stupně a do podmíněně konvertibilních dluhopisů, jak je popsáno v části Zvláštní rizika, která je uvedena na začátku tohoto Prospektu.

Investiční strategie řídí investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

● ***Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, používané k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních charakteristik propagovaných tímto finančním produktem?***

Všechny cenné papíry držené v Podfondu podléhají kritériím ESG. Toho je dosaženo použitím metodiky společnosti Amundi anebo informací ESG třetích stran.

Podfond nejprve uplatňuje zásady vyloučení společnosti Amundi včetně následujících pravidel:

- právní výjimky pro kontroverzní zbraně (protipěchotní miny, kazetové bomby, chemické zbraně, biologické zbraně a zbraně s ochuzeným uranem atd.);
- společnosti, které vážně a opakovaně porušují jeden nebo více z 10 principů programu Global Compact bez důvěryhodných nápravných opatření;
- sektorová vyloučení skupiny Amundi týkající se uhlí a tabáku (podrobnosti o těchto zásadách jsou k dispozici v Zásadách odpovědného investování společnosti Amundi, které jsou k dispozici na webových stránkách www.amundi.lu).

Na konci fáze budování jeho portfolia bude mít Podfond skóre ESG svého portfolia vyšší, než je jeho investiční prostor, což je definováno jako ICE BofA Global High Yield Index. Podfond neinvestuje do cenných papírů s hodnocením F & G (s využitím metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi).

Během Období reinvestice však skóre ESG portfolia Podfondu nemůže být větší než skóre jeho investičního prostoru.

Kritéria ESG podfondu se vztahují minimálně na:

- 90 % akcií emitovaných společnostmi s velkou kapitalizací ve vyspělých zemích; dluhové cenné papíry, nástroje peněžního trhu s úvěrovým ratingem investičního stupně; a suverénní dluh emitovaný rozvinutými zeměmi;
- 75 % akcií emitovaných společnostmi s velkou kapitalizací v zemích s rozvíjejícími se trhy; akcie emitovaných společností s malou a střední kapitalizací v kterékoli zemi; dluhové cenné papíry a nástroje peněžního trhu s vysokým výnosovým úvěrovým ohodnocením; a suverénní dluh emitovaný zeměmi s rozvíjejícími se trhy.

Investoři by však měli vzít na vědomí, že provedení analýzy ESG u hotovosti, kvazi hotovosti, některých derivátů a některých programů kolektivního investování nemusí být proveditelné, s ohledem na stejné standardy jako u jiných investic. Metodika výpočtu ESG nebude zahrnovat cenné papíry, které nemají hodnocení ESG, ani hotovost, kvazi hotovost, některé deriváty a některé programy kolektivního investování.

Kromě toho a s ohledem na minimální závazek 5% udržitelných investic na udržitelné investice s environmentálním cílem investuje Podfond do společností, do kterých investuje, které jsou považovány za „nejvýkonnější“, když těží z nejlepších tří nejlepších hodnocení (A, B nebo C, na stupnici hodnocení

A až G) v rámci svého sektoru na alespoň jednom materiálním environmentálním nebo sociálním faktoru.

● **Jaká je závazná minimální míra pro snížení rozsahu investic zvažovaných před aplikací této investiční strategie?**

Pro podfond není stanovena žádná minimální sazba.

● **Jaké jsou zásady pro hodnocení postupů řádné správy společnosti, do kterých bylo investováno?**

Spoléháme na metodiku hodnocení ESG společnosti Amundi. Skóre ESG společnosti Amundi vychází z vlastního rámce analýzy ESG, který zohledňuje 38 obecných a sektorově specifických kritérií, včetně kritérií správy. V dimenzi řádné správy posuzujeme schopnost emitenta zajistit účinný rámec správy společnosti, který garantuje splnění jeho dlouhodobých cílů (např. zajištění dlouhodobé hodnoty emitenta). Mezi subkritéria řádné správy patří: struktura představenstva, audit a kontrola, odměňování, práva akcionářů, etika, daňové praktiky a strategie ESG.

Stupnice hodnocení ESG společnosti Amundi má sedm stupňů, od A do G, kde A je nejlepší a G nejhorší hodnocení. Společnosti s hodnocením G jsou z našeho investičního prostoru vyloučeny. Každý korporátní cenný papír (akcie, dluhopisy, deriváty „single name“, akcie ESG a ETF s pevným výnosem) zahrnutý v investičních portfoliích byl posouzen z hlediska dobré správy s použitím normativního screeningu podle zásad UN Global Compact (UN GC) u přidruženého emitenta. Hodnocení se provádí průběžně. Výbor pro hodnocení ESG společnosti Amundi každý měsíc přezkoumává seznamy společností, které porušují GC OSN, což vede ke snížení ratingu na G. Odprodej cenných papírů se sníženým hodnocením na G se standardně provádí do 90 dnů.

Tento přístup doplňují zásady správcovství společnosti Amundi (angažovanost a hlasování) související s řízením.

Postupy řádné správy zahrnují řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.



Jaká je plánovaná alokace aktiv pro tento finanční produkt?

Alespoň 75 % investic podfondu bude využito k plnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných podfondem v souladu se závaznými prvky investiční strategie.

Podfond se dále zavazuje, že minimálně 5 % jeho investic bude udržitelných, jak ukazuje graf níže. Investice odpovídající dalším vlastnostem E/S (č. 1B) budou představovat rozdíl mezi skutečným podílem investic odpovídajících environmentálním nebo sociálním vlastnostem (č. 1) a skutečným podílem udržitelných investic (č. 1A).

Plánovaný podíl jiných environmentálních investic představuje minimálně 5 % (i) a může se měnit podle skutečného podílu taxonomicky klasifikovaných investic a/nebo růstu sociálních investic.

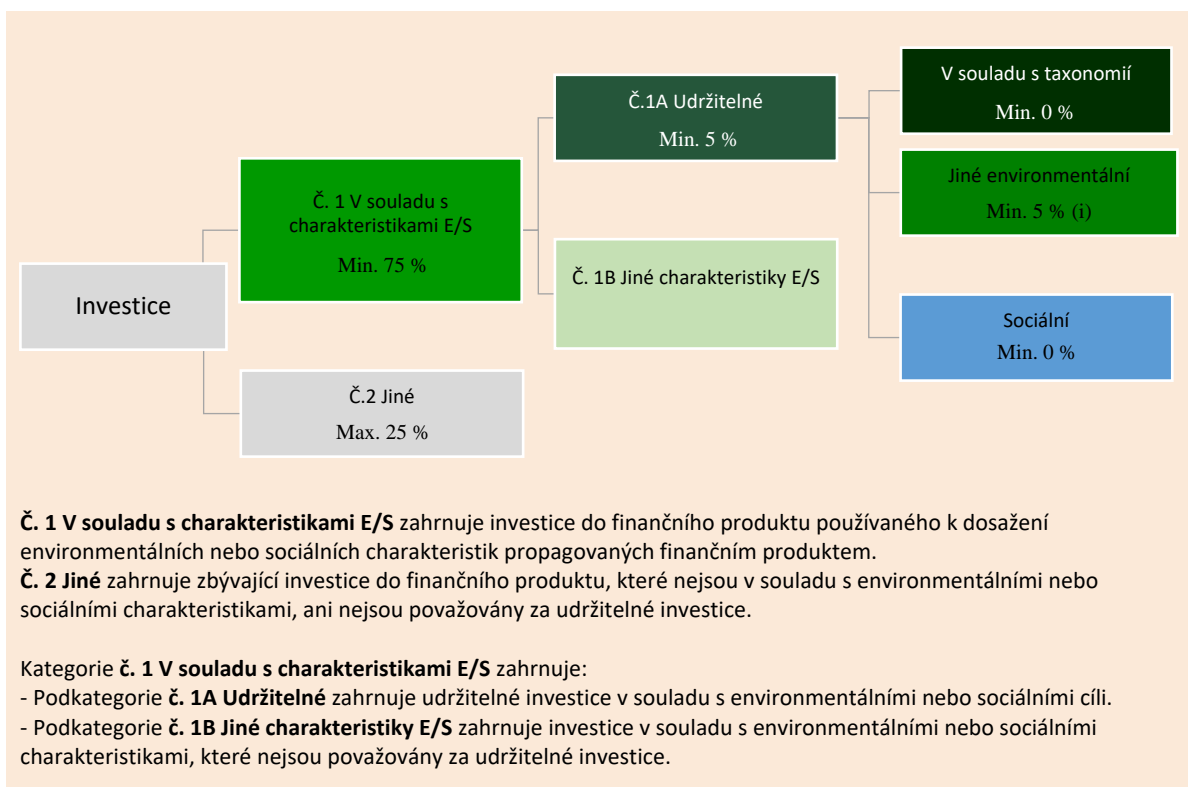
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Aktivity zaměřené na taxonomii jsou vyjádřeny jako podíl:

- **obratu** odrážejícího podíl na příjmech z ekologických činností společností, do nichž jsou společnosti, do kterých je investováno zapojeny.

- **kapitálových výdajů** (CapEx) představujících ekologické investice realizované společnostmi, do kterých je investováno, např. pro přechod k ekologické ekonomice.

- **provozních výdajů** (OpEx) odrážejících ekologické provozní činnosti společností, do kterých je investováno.



● **Jak použití derivátů dosáhne environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných finančním produktem?**

Deriváty nejsou využívány k dosažení environmentálních a sociálních charakteristik propagovaných podfondem.



Do jaké míry jsou udržitelné investice s ekologickým 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. Podfond v současné době nemá žádný minimální závazek k udržitelným investicím s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU. Podfond se nezavazuje investovat do fosilních plynů a/nebo jaderné energie v souladu s taxonomií, jak je uvedeno níže. Nicméně v rámci investiční strategie může investovat do společností, které jsou aktivní i v těchto odvětvích. Takové investice mohou nebo nemusí být v souladu s taxonomií.

● **Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU⁹?**

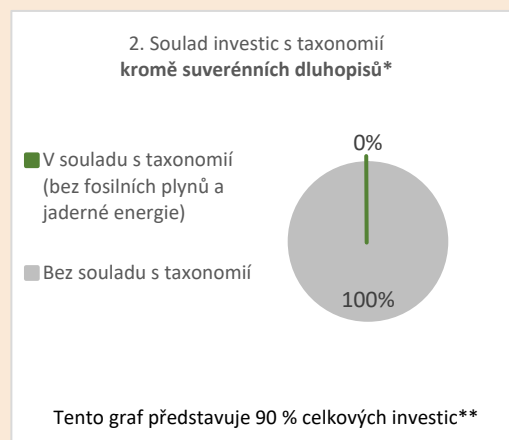
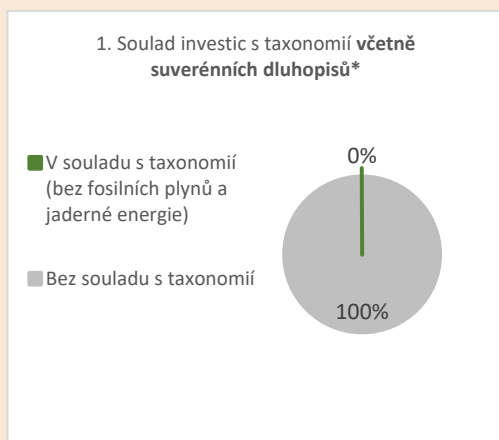
- Ano:
 Do fosilních plynů Do jaderné energie
 Ne

⁹ 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. Celá kritéria pro ekonomické aktivity v oblasti fosilních plynů a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Umožňující činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti výrazně přispěly k environmentálnímu cíli.

Přechodné aktivity jsou aktivity, pro které ještě nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné mají hladiny emisí skleníkových plynů odpovídajících nejlepšímu výkonu.

Dva níže uvedené grafy ukazují zeleně minimální procento investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodika pro stanovení souladu taxonomie suverénních dluhopisů, první graf ukazuje sladění taxonomie ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně suverénních dluhopisů, zatímco druhý graf ukazuje soulad taxonomie pouze ve vztahu k jiným investicím finančního produktu, než jsou investice do suverénních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů se „suverénní dluhopisy“ skládají ze všech suverénních expozic

** Toto procento je čistě indikativní a může se lišit.

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

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



jsou
udržitelné investice s
ekologickým cílem,
které **ne**zohledňují
kritéria pro
ekologicky udržitelné
hospodářské činnosti
podle taxonomie EU.



Jaký je minimální podíl udržitelných investic s ekologickým cílem, který není v souladu s taxonomií EU?

Podfond bude mít minimální závazek 5 % udržitelných investic k udržitelným investicím s ekologickým cílem, jak je uvedeno v této příloze, aniž by se zavázal ke shodě s taxonomií EU.



Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Podfond nemá žádný definovaný minimální podíl.



Jaké investice jsou zahrnuty v kategorii „č. 2 Jiné“, jaký je jejich účel a existují minimální environmentální nebo sociální záruky?

Součástí kategorie „č. 2 Jiné“ jsou hotovost a nástroje bez ratingu pro účely řízení likvidity a portfolia. Neohodnocené nástroje mohou také zahrnovat cenné papíry, u nichž nejsou k dispozici údaje potřebné k měření environmentálních nebo sociálních charakteristik.



Je konkrétní index označen jako referenční benchmark k určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními a/nebo sociálními charakteristikami, které propaguje?

Referenční benchmarky jsou indexy k měření, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních charakteristik, které propagují.

Tento podfond nemá konkrétní index označen jako referenční benchmark k určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními a sociálními charakteristikami, které propaguje.

- *Jak je referenční benchmark neustále v souladu se všemi environmentálními nebo sociálními charakteristikami propagovanými finančním produktem?*

N/A

- *Jak je zajištěno kontinuální sladění investiční strategie s metodikou indexu?*

N/A

- *Jak se určený index liší od relevantního širokého indexu trhu?*

N/A

- ***Kde lze nalézt metodologii použitou pro výpočet určeného indexu?***

N/A



Kde na internetu najdu další informace o konkrétním produktu?

Další informace o konkrétním produktu naleznete na webu: www.amundi.lu