

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET, ISIN: LU1883328541, podielový fond (podkladové aktívum) interného fondu Global MA Balanced fond

Identifikátor právneho subjektu (LEI): 549300OD7WDES3BYBD54

Toto je druhá pravidelná správa pre daný podielový fond. Vztahuje sa na referenčné obdobie 1. 7. 2023 – 30. 6. 2024

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

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.

| Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ? | |
|--|--|
| <input checked="" type="radio"/> áno | <input checked="" type="radio"/> nie |
| <input type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície environmentálnym cieľom: ___% <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné<input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné | <input checked="" type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval 34,23% <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné<input checked="" type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné<input type="checkbox"/> so sociálnym cieľom |
| <input type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___% | <input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície |



Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas referenčného obdobia produkt neustále presadzoval environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti tým, že sa snažil dosiahnuť vyššie skóre ESG ako skóre investičného portfólia INDEX AMUNDI RATING D. Pri určovaní skóre ESG pre produkt a skóre ESG pre investičné portfólio bola výkonnosť ESG priebežne hodnotená porovnávaním priemerného výkonu cenného papiera voči odvetviu emitenta cenného papiera, a to pre každú z troch charakteristík: environmentálnou, sociálnou a riadiacou. Investičné portfólio je všeobecné portfólio, ktoré nehodnotí ani nezahŕňa žiadne environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti, a preto nie je našim cieľom, aby bolo zosúladené s charakteristikami tohto fondu. Pre tento fond nebola určená žiadna referenčná hodnota ESG.

Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Spoločnosť Amundi vyvinula svoj vlastný interný proces hodnotenia ESG založený na prístupe „Best-in-class“ (najlepší výkon vo svojej kategórii).

Ratingy prispôbované každému sektoru činnosti majú za cieľ posúdiť dynamiku, v ktorej spoločnosti pôsobia.

Použitým indikátorom udržateľnosti je skóre ESG produktu, ktoré sa porovnáva s hodnotou skóre ESG pre investičné portfólio produktu.

Na konci referenčného obdobia:

- Vážený priemer skóre ESG tohto portfólia je **0,313 (D)**.
- Vážený priemer skóre celého investičného portfólia je **0,000 (D)**.

Hodnotenie ESG spoločnosti Amundi používané na určenie skóre ESG je kvantitatívne skóre ESG vyjadrené v siedmich stupňoch, od A (najlepšie skóre) po G (najhoršie skóre).

V hodnotiacej stupnici ESG spoločnosti Amundi majú všetky investície do cenných papierov patriacich do zoznamu vylúčených cenných papierov, hodnotenie zodpovedajúce stupňu G. Pre firemných emitentov sa výkon ESG hodnotí globálne pomocou príslušných kritérií, ktoré sa porovnávajú s priemernou výkonnosťou daného odvetvia využitím kombinácie troch rozmerov ESG:

- Environmentálny rozmer: skúma schopnosť emitentov kontrolovať svoj priamy a nepriamy vplyv na životné prostredie obmedzením vlastnej spotreby energie, znížením emisií skleníkových plynov, bojom proti vyčerpávaniu zdrojov a ochranou biodiverzity.
- Sociálny rozmer: meria sociálne správanie emitenta na základe dvoch odlišných konceptov:
 - stratégie emitenta pri rozvíjaní vlastného ľudského kapitálu, a
 - rešpektovanie ľudských práv vo všeobecnosti.
- Rozmer riadenia: Hodnotí schopnosť emitenta zabezpečiť základ pre efektívny rámec správy a riadenia spoločnosti a schopnosť dlhodobo vytvárať hodnotu.

Metodológia hodnotenia ESG spoločnosti Amundi používa 38 kritérií, ktoré sú buď všeobecné (rovnaké pre všetky spoločnosti a bez ohľadu na ich činnosť) alebo sektorovo špecifické, ktoré sú vážené podľa sektora a posudzované z hľadiska ich vplyvu na reputáciu, prevádzkovú efektívnosť a predpisy vo vzťahu k emitentovi. Hodnotenie ESG spoločnosti Amundi môže byť vyjadrené buď globálne tromi rozmermi E, S a G, alebo jednotlivo pre ktorýkoľvek environmentálny alebo sociálny faktor.

...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Na konci predchádzajúceho obdobia bol vážený priemer skóre ESG tohto portfólia 0,49 (D) a vážený priemer skóre ESG celého investičného portfólia ESG bol 0 (D).

Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?

Cieľom udržateľných investícií je investovať do spoločností, ktoré sa usilujú splňať dve kritériá:

1. dodržiavať najlepšie environmentálne a sociálne postupy, a
2. vyhýbať sa výrobe produktov alebo poskytovaní služieb, ktoré poškodzujú životné prostredie a spoločnosť.

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

Aby sa spoločnosť, do ktorej sa investuje, považovala za prispievajúcu k vyššie uvedenému cieľu, musí spĺňať kritérium „best performer“ (najlepší výkon v rámci svojho sektora činnosti) aspoň v jednom z environmentálnych alebo sociálnych faktorov.

Definícia „najlepší vo svojom sektore“ sa opiera o vlastnú metodológiu ESG spoločnosti Amundi, ktorej cieľom je merať výkonnosť ESG spoločnosti, do ktorej sa investuje. Aby bola spoločnosť, do ktorej sa investuje považovaná za „najlepšiu v sektore“, musí aspoň v jednej z oblastí E, S, alebo G dosiahnuť jedno z najvyšších troch hodnotení (A, B, alebo C na hodnotiacej stupnici od A po G) v rámci svojho sektora. Významné environmentálne a sociálne faktory sú identifikované na sektorovej úrovni. Identifikácia významných faktorov je založená na analytickom rámci ESG spoločnosti Amundi, ktorý kombinuje nefinančné údaje a kvalitatívnu analýzu súvisiacich sektorov a tém udržateľnosti. Faktory identifikované ako významné, prispievajú k celkovému skóre ESG viac ako 10-mi percentami. Napríklad, pre energetický sektor sú významnými faktormi: emisie a energia, biodiverzita a znečistenie, zdravie a bezpečnosť, miestne komunity a ľudské práva. Úplný prehľad sektorov a faktorov nájdete v Regulačnom vyhlásení ESG spoločnosti Amundi dostupnom na www.amundi.lu.

Aby sa prispelo k vyššie uvedeným cieľom, spoločnosť, do ktorej sa investuje, by nemala mať významnú expozíciu do niektorých činností, ktoré nie sú v súlade s vyššie uvedenými kritériami (napr. tabak, zbrane, hazardné hry, uhlie, letectvo, výroba mäsa, výroba hnojív a pesticídov, výroba plastov na jedno použitie).

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

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?

Spoločnosť Amundi používa dva filtre na zabezpečenie toho, že udržateľné investície v tomto produkte výrazne nenarušia žiadny environmentálny ani sociálny cieľ.

Prvý filter je založený na sledovaní povinných Hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti z prílohy 1, tabuľky 1 delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288 (ďalej len „RTS“), kde je k dispozícii veľké množstvo dát (napr. intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje), kombinácia indikátorov (uhlíková intenzita) a špecifické prahové hodnoty či pravidlá (napr. že uhlíková intenzita spoločnosti, do ktorej sa investuje, nespadá do posledného decilu v sektore).

Spoločnosť Amundi zvažuje hlavné nepriaznivé vplyvy v rámci svojej politiky vylúčených investícií, čo je súčasťou Zodpovednej investičnej politiky spoločnosti Amundi. Tieto vylúčenia pokrývajú nasledujúce témy: vylúčenie kontroverzných zbraní, vylúčenie spoločností porušujúcich Princípy Globálneho paktu OSN, uhlie či tabak.

Okrem špecifických faktorov udržateľnosti zahrnutých v prvom filtri Amundi definoval aj druhý filter, ktorý nezohľadňuje povinné ukazovatele hlavného nepriaznivého vplyvu uvedené vyššie. Cieľom druhého filtra je preveriť, že výkonnosť spoločností, do ktorých sa investuje, z hľadiska environmentálneho a sociálneho nie je horšia ako výkonnosť iných spoločností v rovnakom sektore. Znamená to, že spoločnosť, do ktorej sa investuje, má celkové environmentálne alebo sociálne skóre minimálne, alebo lepšie ako skóre „E“ hodnotenia ESG spoločnosti Amundi.

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Ukazovatele nepriaznivých vplyvov sa zohľadnili tak, ako je podrobne uvedené vyššie v opise prvého filtra pre nenarušenie žiadneho environmentálneho ani sociálneho cieľa. Prvý filter sa spolieha na monitorovanie ukazovateľov povinných hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti z prílohy 1, tabuľky 1 RTS, kde je k dispozícii veľké množstvo dát, kombinácia indikátorov a špecifické prahové hodnoty či pravidlá:

- intenzita CO₂ spoločnosti, do ktorej sa investuje, nespadá do posledného decilu v odvetví (platí len pre odvetvia s vysokou uhlíkovou intenzitou),
- rodová rozmanitosť v správnej rade spoločnosti, do ktorej sa investuje, nespadá do posledného decilu v odvetví,
- spoločnosť, do ktorej sa investuje, nesmie mať kontroverzné pracovné podmienky a porušovať ľudské práva,

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

- spoločnosť, do ktorej sa investuje, nesmie mať kontroverzné správanie v súvislosti s biodiverzitou a znečistením.

Spoločnosť Amundi zvažuje hlavné nepriaznivé vplyvy v rámci svojej politiky vylúčených investícií, čo je súčasťou Zodpovednej investičnej politiky spoločnosti Amundi. Tieto vylúčenia pokrývajú nasledujúce témy: vylúčenie kontroverzných zbraní, vylúčenie spoločností porušujúcich Princípy Globálneho paktu OSN, uhlie či tabak.

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

Áno, usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti a Hlavné zásady OSN pre obchodné a ľudské práva sú integrované do našej metodológie hodnotenia ESG. Naš vlastný nástroj hodnotenia ESG využíva pri hodnotení emitentov dostupné údaje od našich poskytovateľov dát.

Napríklad, tento model má špeciálne kritérium nazvané „Zapojenie komunity a ľudské práva“, ktorý sa vzťahuje na všetky sektory, okrem iných kritérií súvisiacich s ľudskými právami ako napr. sociálne zodpovedné dodávateľské reťazce, pracovné podmienky a pracovné vzťahy.

Okrem toho vykonávame monitorovanie kontroverzií minimálne štvrťročne, pričom zachytávame spoločnosti identifikované pre porušovanie ľudských práv. Ak sa zistia kontroverzie, naši analytici vyhodnotia situáciu a použijú skóre určené pre kontroverziu (z našej vlastnej metodiky bodovania). Potom určia najvhodnejší ďalší postup. Hodnoty skóre určené pre kontroverzie sú štvrťročne aktualizované tak, aby zohľadňovali aktuálny trend a úsilie emitenta o nápravu.

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

Zásada „výrazne nenarušiť“ 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.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.

Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?



Tento produkt zohľadňuje všetky povinné hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti podľa prílohy 1, tabuľky 1 RTS, ktoré sa aplikujú na stratégiu produktu, ktorá vychádza z kombinácie politiky vylúčenia (normatívneho a sektorového),

a prístupu k zapájaniu a hlasovaniu:

- vylúčenia: spoločnosť Amundi definovala normatívne pravidlá vylúčenia založené na činnostiach a odvetviach zahŕňajúce niektoré z kľúčových nepriaznivých ukazovateľov udržateľnosti uvedených v nariadeniach,
- integrácia faktorov ESG: spoločnosť Amundi prijala minimálne štandardy pre integráciu ESG (predvolený štandard) do svojich aktívne spravovaných otvorených fondov (vylúčenie emitentov s ratingom „G“ a vážené priemerné skóre ESG vyššie ako príslušný benchmark). Rating ESG spoločnosti Amundi používa 38 kritérií, ktoré boli navrhnuté tak, aby zohľadnili kľúčové vplyvy na faktory udržateľnosti, ako aj kvalitu vykonaných zmierňujúcich opatrení,
- zapájanie: zapájanie je nepretržitý a účelovo riadený proces zameraný na ovplyvňovanie konania a správania spoločností, do ktorých sa investuje. Zapájanie môže mať dva ciele: presvedčiť emitenta, aby zlepšil spôsob, ktorým do svojich aktivít integruje environmentálny a sociálny rozmer, a/alebo presvedčiť emitenta, aby vylepšil svoj vplyv na environmentálne a sociálne (ľudské práva alebo iné) záležitosti týkajúce sa udržateľnosti, ktoré majú mimoriadny význam pre spoločnosť a globálnu ekonomiku,
- hlasovanie: politika hlasovania spoločnosti Amundi reaguje na holistickú analýzu všetkých dlhodobých problémov. Môže ovplyvniť tvorbu hodnôt vrátane dôležitých otázok ESG. Viac informácií

nájdete v Pravidlách hlasovania spoločnosti Amundi,

- monitorovanie kontroverzií: spoločnosť Amundi vyvinula systém sledovania kontroverzií, pri ktorom používa údaje troch externých poskytovateľov, ktorí systematicky sledujú kontroverzie a úroveň ich závažnosti. Tento kvantitatívny prístup je potom obohatený o samostatné hĺbkové hodnotenie každej závažnej kontroverzie, ktorú vedú analytici pre ESG a pravidelne preskúmajú jej vývoj. Tento prístup sa vzťahuje na všetky fondy Amundi.

Ďalšie podrobnosti o tom, ako sa zohľadňujú povinné ukazovatele hlavného nepriaznivého vplyvu, nájdete vo vyhlásení Amundi o udržateľnom financovaní dostupnom na www.amundi.com

Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?



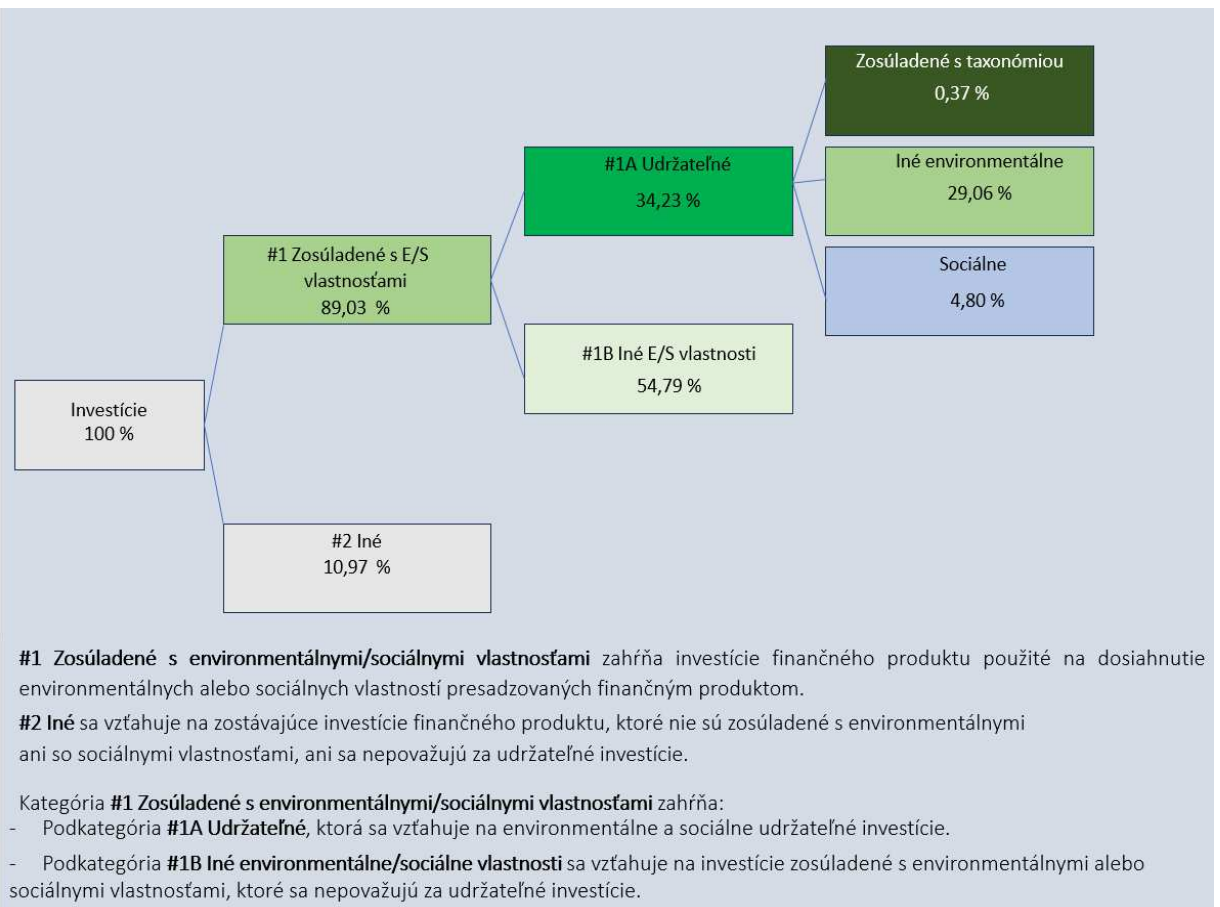
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: **1. 7. 2023 – 30. 6. 2024**

| Najväčšie investície | Sektor | Podsektor | Krajina | % Podielu |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------|
| AMND GOLD LBMA ETC(PAR) | Financie | Podielové fondy | Írsko | 4,23% |
| US TSY 2.875% 08/28 | Štátne dlhopisy | Štátne dlhopisy | USA | 2,50% |
| APPLE INC Information | Technológie | Technológie, hardware & vybavenie | USA | 1,58% |
| BTPS 2.25% 01/09/36 | Štátne dlhopisy | Štátne dlhopisy | Taliansko | 1,33% |
| ALPHABET INC CL C | Komunikačné služby | Médiá & zábava | USA | 1,32% |
| MICROSOFT CORP | Informačné technológie | Software & služby | USA | 1,24% |
| SPAIN 5.75% 07/32 | Štátne dlhopisy | Štátne dlhopisy | Španielsko | 1,24% |
| AFS – ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD | Financie | Podielové fondy | Írsko | 1,10% |
| AMAZON.COM INC | Spotrebný tovar | Distribúcia & maloobchod | USA | 1,03% |
| SPAIN 2.35% 7/33 | Štátne dlhopisy | Štátne dlhopisy | Španielsko | 0,95% |
| A F ASIA MULTI ASSET TGT INC | Financie | Financie | Luxembursko | 0,84% |
| KRAFT HEINZ CO/THE | Spotrebný tovar | Jedlá, nápoje & tabak | USA | 0,84% |
| CISCO SYSTEMS INC | Informačné technológie | Technológie, hardware & vybavenie | USA | 0,82% |
| BTPS 4.15% 10/39 15Y | Štátne dlhopisy | Štátne dlhopisy | Taliansko | 0,82% |
| AMERICAN TOWER CL A | Nehnutelnosti | Investície do nehnuteľností | USA | 0,79% |

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou? Aká bola alokácia aktív?



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.



V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

| Sektor | Podsektor | % aktív |
|------------------------|--|---------|
| Štátne dlhopisy | Štátne dlhopisy | 14,22% |
| Podniky | Banky | 9,16% |
| Financie | Podielové fondy | 9,12% |
| Informačné technológie | Technológie, hardware & vybavenie | 6,41% |
| Zdravotníctvo | Farmaceutické, biotech & prírodné vedy | 4,43% |
| Financie | Banky | 4,34% |
| Priemysel | Kapitálové statky | 4,22% |
| Informačné technológie | Polovodiče & polovodičové vybavenie | 3,02% |
| Štátne organizácie | Štátom garantované | 2,85% |
| Spotrebný tovar | Distribúcia a maloobchod | 2,85% |
| Financie | Finančné služby | 2,82% |
| Komunikačné služby | Médiá & zábava | 2,64% |
| Spotrebný tovar | Jedlo, nápoje & tabak | 2,50% |
| Informačné technológie | Softvér & služby | 2,48% |
| Podniky | Spotrebný tovar | 2,28% |
| Podniky | Iné finančné | 1,70% |
| Komunikačné služby | Telekomunikácie | 1,48% |
| Materiály | Kovy & ťažba | 1,46% |
| Podniky | Elektrické | 1,42% |
| Spotrebný Tovar | Automobily & komponenty | 1,37% |
| Zdravotníctvo | Zdravotnícke prístroje & služby | 1,15% |
| Podniky | Spotrebný tovar | 1,05% |
| Spotrebný tovar | Trvanlivý spotrebný tovar & odevy | 1,05% |
| Energia - spotreba | Elektrina | 1,02% |
| Nehnuteľnosti | Investície do nehnuteľností | 0,94% |
| Energia - výroba | Ropa, plyn & iné palivá | 0,89% |
| Materiály | Chemikálie | 0,86% |
| Financie | Poistenie | 0,82% |
| Priemysel | Doprava | 0,71% |
| Podniky | Doprava | 0,69% |
| Energetika | Vybavenie & služby | 0,66% |
| Podniky | Kapitálové statky | 0,65% |
| Podniky | Základný priemysel | 0,64% |
| Podniky | Energia | 0,63% |
| Iné | Iné | 0,61% |
| Energia - spotreba | Spotreba energie | 0,59% |
| Podniky | Komunikácia | 0,50% |
| Spotrebný tovar | Domácnosť & osobná spotreba | 0,49% |
| Podniky | Zemný plyn | 0,40% |
| Podniky | Poistenie | 0,36% |
| Štátne organizácie | Nadnárodné | 0,34% |
| Energia - spotreba | Spotreba plynu | 0,32% |
| Nehnuteľnosti | Manažment nehnuteľností & vývoj | 0,30% |
| Spotrebný tovar | Služby spotrebiteľom | 0,21% |
| Podniky | Investície do nehnuteľností | 0,20% |
| Priemysel | Komerčné & profesijné služby | 0,18% |
| Spotrebný tovar | Distribúcia & maloobchod | 0,15% |
| Materiály | Konštrukčné materiály | 0,11% |
| Energia - spotreba | Spotreba vody | 0,03% |
| Podniky | Technológie | 0,02% |
| Energia - spotreba | Výrobcovia nezávislých & obnoviteľných zdrojov | 0,02% |
| Forex | Forex | 0,02% |
| Hotovosť | Hotovosť | 3,81% |



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

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odzrkadľuje podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje;
- **kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo;
- **prevádzkové výdavky** (OpEx), ktoré odzrkadľujú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Fond presadzuje environmentálne aj sociálne charakteristiky a hoci jeho cieľom nie sú investície zosúladené s taxonómiou EÚ, boli počas vykazovaného obdobia uskutočnené investície v súlade s taxonómiou EÚ v objeme 0,37 %. Tieto investície prispeli k záväzku týkajúcemu sa cieľov pre zmierňovanie zmeny klímy.

Zosúladenie spoločností, do ktorých sa investuje, s vyššie uvedenými cieľmi taxonómie EÚ sa meria pomocou obratu (alebo výnosov) a/alebo údajov o použití výnosov zo zelených dlhopisov. Údaje zosúladenia investícií fondu s taxonómiou EÚ neboli overené audítormi fondu ani žiadnou treťou stranou.

Na dosiahnutie súladu s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** určité obmedzenia týkajúce sa emisií a prechod na energiu z plne obnoviteľných zdrojov alebo nízkouhlíkové palivá do konca roka 2035. Pokiaľ ide o **jadrovú energiu**, kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a nakladania s odpadom.

Investovalo sa prostredníctvom finančného produktu do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ¹?

Áno

Vo fosílnom plyne

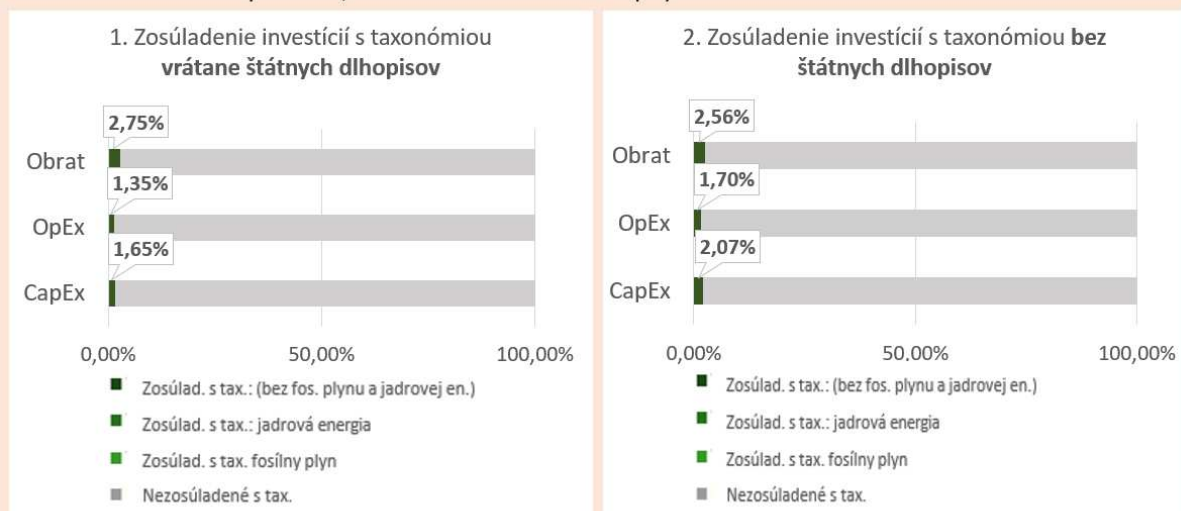
V jadrovej energii

Nie

Počas vykazovaného obdobia neboli k dispozícii spoľahlivé údaje týkajúce sa zosúladenia fosílnych plynov a jadrovej energie s taxonómiou EÚ.

¹ Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu zmeny klímy („zmierňovanie zmeny klímy“) a výrazne nenarúšajú žiadny z cieľov taxonómie EÚ – pozri vysvetľujúcu poznámku na ľavom okraji. Úplné kritériá pre hospodárske činnosti v oblasti fosílného plynu a jadrovej energie, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ, sú stanovené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli 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 ku investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.



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

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

K 30. 6. 2024 z údajov o obrate a/alebo z výnosov zo zelených dlhopisov ako indikátora bol podiel fondu na investíciách do prechodných aktivít 0,01 % a podiel investícií do podporných činností 0,42 %. Tieto údaje neboli overené audítormi fondu ani žiadnou tretou stranou.

Aký bol percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ, v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?

Na konci predchádzajúceho referenčného obdobia bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktorý je v súlade s taxonómiou 2,28 %.

Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktorý nie je v súlade s taxonómiou, bol **29,06 %** na konci referenčného obdobia.

Dôvodom je skutočnosť, že niektorí emitenti majú podľa nariadenia udržateľné investície, ale majú časť činností, ktoré nie sú v súlade s taxonómiou EÚ, alebo pre ktoré ešte nie sú k dispozícii údaje na vykonanie hodnotenia zosúladenia s taxonómiou EÚ.



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezhľadujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností v zmysle nariadenia (EÚ)



Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Podiel sociálne udržateľných investícií na konci vykazovaného obdobia bol 4,80 %.



Aké investície boli zahrnuté pod „iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Kategória „#2 Iné“ zahŕňa hotovosť a iné nástroje držané na účely rizika likvidity portfólia. V prípade dlhopisov a akcií, pre ktoré nie je k dispozícii rating ESG, uplatňujeme minimálne požiadavky tak, že v týchto spoločnostiach preverujeme prítomnosť kontroverzií voči zásadám Globálneho paktu OSN. Kategória „iné“ môže zahŕňať aj cenné papiere bez ratingu ESG, bez ktorého nie je možné merať dosahovanie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Indikátory udržateľnosti sú priebežne dostupné v systéme riadenia portfólia, takže umožňujú manažérom portfólia posúdiť vplyv svojich investičných rozhodnutí.

Tieto ukazovatele sú začlenené do kontrolného rámca spoločnosti AMUNDI, pričom zodpovednosti sú rozdelené do dvoch úrovní: na prvej úrovni vykonávajú kontrolu priamo investičné tímy a druhú úroveň kontroly vykonávajú tímy pre riziká, ktoré sledujú dodržiavanie environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík, ktoré produkt neustále presadzuje.

Okrem toho, politika zodpovedného investovania spoločnosti AMUNDI stanovuje aktívny prístup k zapájaniu, ktorý podporuje dialóg so spoločnosťami, do ktorých investujeme, vrátane spoločností v portfóliu tohto produktu.

Naša výročná správa o zapájaní, dostupná na <https://about.amundi.com/esg-documentation>, poskytuje podrobné správy o zapájaní a jeho výsledkoch.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Tento produkt nemá žiadnu referenčnú hodnotu pre ESG (tzv. ESG benchmark).

Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Tento produkt nemá žiadnu referenčnú hodnotu pre ESG.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladienie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Tento produkt nemá žiadnu referenčnú hodnotu pre ESG.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Tento produkt nemá žiadnu referenčnú hodnotu pre ESG.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Tento produkt nemá žiadnu referenčnú hodnotu pre ESG.

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