

Pravidelné informace k investicím dle čl. 8 SFDR

Název produktu:
AMUNDI FUND SOLUTIONS - BALANCED

Identifikační kód právnické osoby:
213800VT7344LISUK668

Udržitelnou investicí

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

Taxonomie EU

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

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Pro lepší srozumitelnost se v tomto dokumentu „nařízením Taxonomie“ rozumí nařízení (EU) 2020/852, „nařízením SFDR“ se rozumí nařízení (EU) 2019/2088 a „RTS“ se rozumí nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288.

Měl tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?



Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem ve výši: __ %

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

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

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem ve výši: __ %

Prosazoval environmentální/ sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 8,15 %, a to

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikované jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během finančního roku produkt průběžně prosazoval environmentální a/nebo sociální vlastnosti tím, že usiloval o to, aby měl vyšší ESG skóre než ESG skóre **INDEX AMUNDI RATING D** svých přípustných investic. Při určování ESG skóre produktu a ESG přípustných investic byla ESG výkonnost průběžně posuzována porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru s odvětvím emitenta cenného papíru, a to s ohledem na každou ze tří vlastností – environmentálních, sociálních a řádné správy a řízení.

Přípustné investice jsou investice širokého trhu, které nehodnotí ani nezahrnují složky založené na environmentálních a/nebo sociálních vlastnostech, a proto nemá být v souladu s vlastnostmi prosazovanými fondem. Nebyla určena žádná ESG referenční hodnota.

Ukazatele

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

● ***Jaké výsledky měly ukazatele udržitelosti?***

Amundi vyvinula vlastní interní proces ESG hodnocení založený na přístupu "Best-in-class". Cílem hodnocení přizpůsobeného jednotlivým odvětvím činnosti je posoudit dynamiku, v níž společností působí.

Použitým ukazatelem udržitelosti je ESG skóre Produktu, které se měří oproti ESG skóre ESG přípustných investic produktu.

Na konci období:

- Vážený průměr ESG hodnocení portfolia je **0,537 (C)**.
- Vážený průměr hodnocení ESG přípustných investic je **0 (D+)**.

Amundi ESG hodnocení, které se používá k určení ESG skóre, je kvantitativní skóre ESG převedené do sedmi stupňů od A (nejlepší skóre přípustných investic) po G (nejhorší). Ve stupnici Amundi ESG hodnocení odpovídají cenné papíry patřící do seznamu vyloučených cenných papírů stupni G. U korporátních emitentů se ESG výkonnost hodnotí globálně a na úrovni příslušných kritérií srovnáním s průměrnou výkonností jejich odvětví, a to prostřednictvím kombinace tří dimenzí ESG:

- Environmentální rozměr: zkoumá schopnost emitentů kontrolovat svůj přímý a nepřímý dopad na životní prostředí omezením spotřeby energie, snížením emisí skleníkových plynů, bojem proti vyčerpávání zdrojů a ochranou biologické rozmanitosti.
- Sociální rozměr: měří, jak emitent pracuje se dvěma různými koncepty: strategií emitenta pro rozvoj lidského kapitálu a dodržováním lidských práv obecně.
- Rozměr správy: Hodnotí se schopnost emitenta zajistit základ pro účinný rámec správy a řízení společnosti a vytvářet hodnotu v dlouhodobém horizontu.

Metodika používaná společností Amundi pro ESG hodnocení využívá 38 kritérií, která jsou buď obecná (společná pro všechny společnosti bez ohledu na jejich činnost), nebo odvětvově specifická, která jsou vážena podle odvětví a posuzována z hlediska jejich dopadu na pověst, provozní efektivitu a předpisy týkající se emitenta. Amundi ESG hodnocení může být vyjádřeno globálně na základě tří dimenzí E, S a G nebo individuálně na základě jakéhokoliv environmentálního nebo sociálního faktoru.

● ***...a ve srovnání s minulým obdobím?***

Výše uvedené ukazatele udržitelosti nebyly porovnávány s předchozími obdobími, protože regulace dříve nebyla účinná.

● ***Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?***

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

1. dodržovat osvědčené environmentální a sociální postupy (tzv. „best practice“); a
2. nevyrábět výrobky nebo neposkytovat služby, které poškozují životní prostředí a společnost.

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

Definice „nejlepší“ vychází z vlastní ESG metodiky Amundi, jejímž cílem je měřit výkonnost společností, do níž bylo investováno, v oblasti ESG. Aby mohla být společnost, do níž bylo investováno, považována za „nejlepší“, musí mít v rámci svého odvětví hodnocení mezi třemi nejlepšími (A, B nebo C z hodnotící škály od A do G) alespoň v jednom významném environmentálním nebo sociálním faktoru. Významné environmentální a sociální faktory jsou identifikovány na úrovni odvětví. Identifikace významných faktorů vychází z rámce analýzy Amundi ESG, který kombinuje mimofinanční údaje a kvalitativní analýzu souvisejících témat odvětví a udržitelosti. Faktory identifikované jako významné mají za následek příspěvek více než 10% k celkovému ESG skóre. Například pro energetický sektor jsou významnými faktory: emise a energie, biologická rozmanitost a znečištění, zdraví a bezpečnost, místní komunity a lidská práva. Úplnější přehled sektorů a faktorů naleznete v Prohlášení Amundi k ESG regulaci, 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. tabáku, zbraním, hazardním hrám, uhlí, letectví, výrobě masa, hnojiv a pesticidů, výrobě plastů na jedno použití), které nejsou v souladu s těmito kritérii.

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

Hlavní nepříznivé dopady

jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak významně udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

K zajištění toho, aby udržitelné investice významně nepoškozovaly (také označováno „DNSH“), používá Amundi dva filtry:

První filtr DNSH se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů uvedených v tabulce 1 přílohy 1 RTS, pokud jsou k dispozici spolehlivé údaje (např. intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž se investuje), a to prostřednictvím kombinace ukazatelů (např. intenzita emisí uhlíku) a specifických prahových hodnot nebo pravidel (např. že intenzita emisí uhlíku společnosti, do níž se investuje, nepatří do posledního decilu odvětví).

Amundi již zohledňuje konkrétní hlavní nepříznivé dopady v rámci své politiky vyloučení jako součást politiky odpovědného investování Amundi. Tato vyloučení, která se uplatňují nad rámec výše podrobně popsanych testů, se týkají následujících témat: vyloučení kontroverzních zbraní, porušování zásad UN Global Compact, uhlí a tabáku.

Kromě specifických faktorů udržitelnosti zahrnutých v prvním filtru společnost Amundi definovala druhý filtr, který nebere v úvahu výše uvedené povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů, aby ověřila, zda společnost nedosahuje špatných výsledků z celkového environmentálního nebo sociálního hlediska ve srovnání s ostatními společnostmi v rámci svého odvětví, což odpovídá environmentálnímu nebo sociálnímu skóre vyššímu nebo rovnému E při použití ESG hodnocení společnosti Amundi.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Ukazatele nepříznivých dopadů byly zohledněny, jak je podrobně popsáno v prvním filtru významně nepoškozoval („DNSH“) výše.

První filtr DNSH se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů uvedených v tabulce 1 přílohy 1 RTS, pokud jsou k dispozici spolehlivé údaje prostřednictvím kombinace těchto ukazatelů a specifických prahových hodnot nebo pravidel:

- mají intenzitu CO₂, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v rámci svého odvětví (platí pouze pro odvětví s vysokou intenzitou), a
- mají diverzitu představenstva, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v daném odvětví, a
- jsou bez kontroverzí týkajících se pracovních podmínek a lidských práv,
- jsou bez kontroverzí v souvislosti s biologickou rozmanitostí a znečištěním.

Amundi již zohledňuje konkrétní hlavní nepříznivé dopady v rámci své politiky vyloučení jako součást politiky odpovědného investování Amundi. Tato vyloučení, která se uplatňují nad rámec výše podrobně popsanych testů, zahrnují následující témata: vyloučení týkající se kontroverzních zbraní, porušování zásad UN Global Compact, uhlí a tabáku.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano, Směrnice OECD pro nadnárodní podniky a Obecné zásady OSN pro podnikání a lidská práva jsou integrovány metodiky ESG hodnocení společnosti Amundi. Vlastní nástroj společnosti Amundi pro ESG hodnocení hodnotí emitenty na základě dostupných údajů od jejich poskytovatelů dat. Model má například speciální kritérium nazvané "Zapojení komunity a lidská práva", které se uplatňuje na všechna odvětví vedle dalších kritérií souvisejících s lidskými právy, včetně sociálně odpovědných dodavatelských řetězců, pracovních podmínek a pracovních vztahů. Kromě toho provádí minimálně čtvrtletní monitorování kontroverzí, které zahrnuje společnosti, u nichž bylo zjištěno porušování lidských práv. Když se objeví kontroverze, analytici vyhodnotí situaci a použijí bodové hodnocení kontroverze (pomocí jejich vlastní metodiky bodování) a určí nejlepší postup. Skóre kontroverzí se čtvrtletně aktualizuje, aby bylo možné sledovat trend a snahu o nápravu.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Produkt zohledňuje všechny povinné hlavní nepříznivé dopady podle tabulky 1 RTS vztahující se na strategii produktu a spoléhá na kombinaci politik vyloučení (normativní a odvětvové), zapojení a přístupů k hlasování:

- Vyloučení: společnost Amundi definovala normativní pravidla vyloučení, pravidla vyloučení podle činností a podle odvětví, která se vztahují na některé klíčové nepříznivé ukazatele udržitelnosti uvedené v nařízení SFDR.
- Integrace ESG faktorů: společnost Amundi přijala minimální standardy integrace faktorů ESG, které se standardně uplatňují na aktivně spravované otevřené fondy (vyloučení emitentů s ratingem G a lepší vážený průměr ESG skóre vyšší než příslušný benchmark). 38 kritérií používaných v přístupu Amundi k hodnocení ESG bylo rovněž navrženo tak, aby zohledňovalo klíčové dopady na faktory udržitelnosti, a v tomto ohledu je rovněž zohledňována kvalita prováděných zmírňujících opatření.
- Zapojení: Angažovanost je kontinuální a cílevědomý proces, jehož cílem je ovlivnit činnost nebo chování společností, do nichž bylo investováno. Cíl aktivit angažovanosti lze rozdělit do dvou kategorií: angažovat emitenta, aby zlepšil způsob, jakým integruje environmentální a sociální rozměr, angažovat emitenta, aby zlepšil svůj dopad na environmentální, sociální a lidskoprávní nebo jiné záležitosti týkající se udržitelnosti, které jsou podstatné pro společnost a globální ekonomiku.
- Hlasování: Politika hlasování Amundi reaguje na holistickou analýzu všech dlouhodobých otázek, které mohou ovlivnit tvorbu hodnoty, včetně podstatných ESG otázek. Více informací naleznete v dokumentu Politika hlasování společnosti Amundi.
- Sledování kontroverzí: Společnost Amundi vyvinula systém sledování kontroverzí, který se opírá o tři externí poskytovatele údajů a systematicky sleduje kontroverze a míru jejich závažnosti. Tento kvantitativní přístup je pak obohacen o hloubkové posouzení každé závažné kontroverze vedené ESG analytiky a pravidelný přezkum jejího vývoje. Tento přístup se vztahuje na všechny fondy Amundi.

Další podrobnosti o tom, jak jsou zohledňovány povinné ukazatele zásadního nepříznivého dopadu, naleznete v Prohlášení Amundi o udržitelném financování, které je k dispozici na adrese <https://about.amundi.com/>



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
AMUNDI S&P 500	Podílové fondy	11,21 %	LUX
UCITS ETF - USD (C)			
FCH BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO AGGREG	Podílové fondy	6,63 %	LUX
BGF EURO BD FD - I2	Podílové fondy	5,45 %	LUX
AMUNDI EURO LIQ SHORT TERM SRI SRI-I	Podílové fondy	4,03 %	FRA
NATIXIS EURO AGGREGATE	Podílové fondy	3,59 %	LUX
FCH FIDELITY EURO BOND Z EUR	Podílové fondy	3,50 %	LUX
FCH MORG STAN SUSTAIN EUR STR BD -Z	Podílové fondy	3,47 %	LUX
BLUEBAY INV GR EURO GV-Q EUR	Podílové fondy	3,35 %	LUX

Seznam zahrnuje investice, které představují největší podíl investic daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

FCH JPMORGAN US EQUITY FOCUS Z2 USD	Podílové fondy	3,04 %	LUX
PARVEST BOND EURO GOVE	Podílové fondy	2,78 %	LUX
PARVEST SUST BD EURO I	Podílové fondy	2,01 %	LUX
FCH LOOMIS SAYLES US GROWTH EQUITY - Z U	Podílové fondy	1,99 %	LUX
ELEVA EUROPEAN SELECTION FD-I2	Podílové fondy	1,77 %	LUX
MEMNON EUROPEAN I2 EUR	Podílové fondy	1,74 %	LUX
NORDEA 1 EUROP COV BD BI EUR ACC	Podílové fondy	1,73 %	LUX

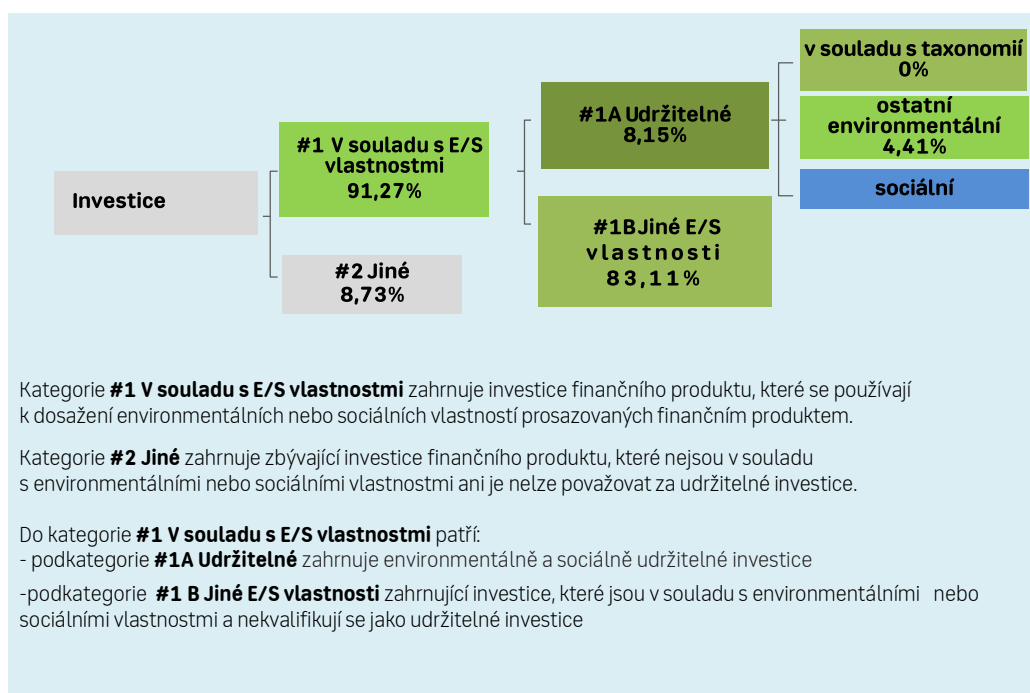


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Vzhledem k tomu, že požadavky na pravidelné vykazování SFDR začaly platit v lednu 2023 a ne všechny externí podkladové fondy dosud vykazovaly v souladu s těmito požadavky, nebyly některé údaje týkající se těchto fondů pro účely této zprávy k dispozici.

Alokace aktiv
popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● *Jaká byla alokace aktiv?*



● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Sektor	% aktiv
Podílové fondy	96,81%
Forex	0,59%
Pokladniční poukázky	0,03%



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Spolehlivé údaje týkající se taxonomie EU (včetně činnosti souvisejících s fosilním plynem a jadernou energií) nebyly v daném období k dispozici.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

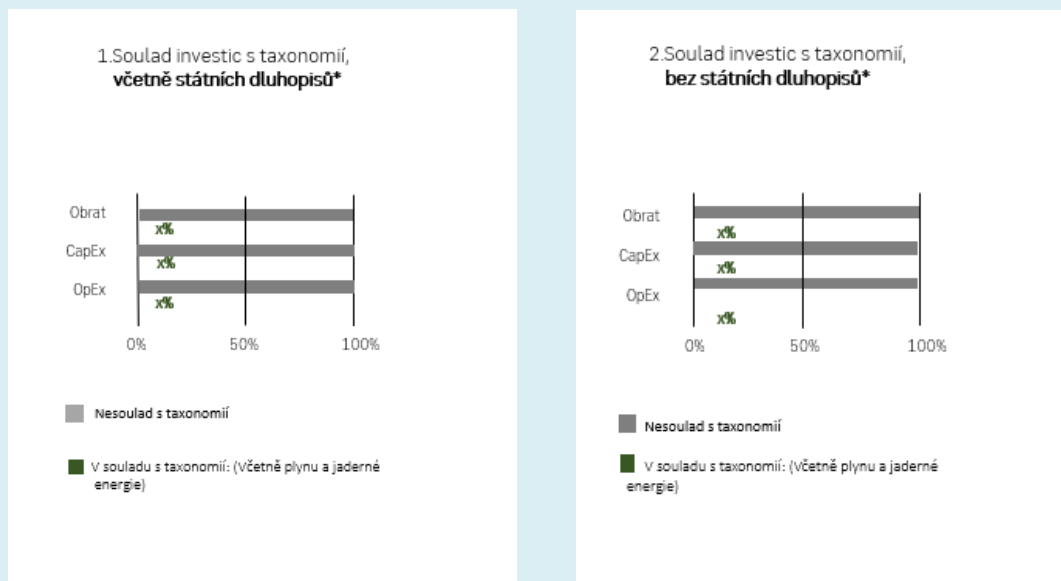
Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** odráží "ekologičnost" společností, do nichž bylo investováno.
- **kapitálových výdajích** (CapEx) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozních nákladech** (OpEx) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Investoval finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU?¹

- Ano
- Fosilní plyn Jaderná energie
- Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.




Údaje zatím nejsou k dispozici

*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice

¹ Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levém okraji. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

 jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, **které nezohledňují** kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.

- **Jaký byl minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

Spolehlivé údaje o přechodných a podpůrných činnostech nebyly v daném období k dispozici.

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

V předchozích obdobích tato regulace ještě nebyla účinná.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií, byl **4,41%** na konci období.

Důvodem je skutečnost, že někteří emitenti jsou podle nařízení SFDR považováni za udržitelné investice, ale mají část činností, které nejsou v souladu se standardy taxonomie EU, nebo pro ně zatím nejsou k dispozici údaje pro provedení posouzení dle taxonomie EU.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Tento produkt se nezavázal, že bude mít v daném období sociálně udržitelné investice.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

"#2 Jiné" zahrnuje hotovost a jiné nástroje držené za účelem řízení likvidity portfoliových rizik. Může zahrnovat i cenné papíry bez ratingu ESG, u nichž nejsou k dispozici údaje potřebné pro měření dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Ukazatele udržitelnosti jsou průběžně zpřístupňovány v systému správy portfolia, což umožňuje správcům portfolia vyhodnocovat dopad jejich investičních rozhodnutí.

Tyto ukazatele jsou začleněny do kontrolního rámce AMUNDI, přičemž odpovědnost je rozdělena mezi první úroveň kontrol prováděných samotnými investičními týmy a druhou úroveň kontrol prováděných týmy pro řízení rizik, které průběžně sledují dodržování environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných fondem.

Politika odpovědného investování AMUNDI navíc stanoví aktivní přístup k angažovanosti, který podporuje dialog se společnostmi, do nichž bylo investováno, včetně společností v portfoliu tohoto produktu. Výroční zpráva o angažovanosti správce fondu, která je k dispozici na adrese <https://about.amundi.com/esg-documentation>, obsahuje podrobné zprávy o této angažovanosti a jejich výsledcích.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?

Tento produkt nemá ESG referenční hodnotu.

- ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***
Tento produkt nemá ESG referenční hodnotu.
- ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***
Tento produkt nemá ESG referenční hodnotu.
- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***
Tento produkt nemá ESG referenční hodnotu.
- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***
Tento produkt nemá ESG referenční hodnotu.

Referenční hodnoty

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