

**Informace související s udržitelností
pro fond
AMUNDI FUND SOLUTIONS - BALANCED**

ISIN: LU1121646696
Obhospodařovatel: Amundi Luxembourg SA
LEI: 213800VT7344LISUK668

Alokace peněžních prostředků do fondu **AMUNDI FUND SOLUTIONS - BALANCED** je možná v rámci těchto produktů investičního životního pojištění:

Evropská jistota
Výběrové životní pojištění MAXIMUM (PLUS)
Výběrové životní pojištění MAXIMUM EVOLUTION (pro smlouvy uzavřené do 7/2014)
Investiční životní pojištění EVOLUCE
Investiční životní pojištění EVOLUCE PLUS (pro smlouvy uzavřené do 12/2017)
Investiční životní pojištění ŠTÍSTKO

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

Pokud investujete do AMUNDI FUND SOLUTIONS - BALANCED, fondu dle čl.8 nařízení EU 2019/2088 SFDR, může Váš produkt investičního životního pojištění prosazovat environmentální nebo sociální vlastnosti podle míry zvolené alokace do tohoto fondu.

a) Shrnutí

Bez cíle udržitelných investic

Tento finanční produkt prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti, ale nemá za cíl udržitelné investice.

Tento finanční produkt se zavazuje k udržitelným investicím.

Environmentální nebo sociální vlastnosti finančního produktu

Podfond podporuje environmentální a/nebo sociální vlastnosti tím, že usiluje o vyšší skóre ESG, než je skóre přípustných investic. Při určování ESG skóre Podfondu a přípustných investic se výkonnost ESG posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru s odvětvím emitenta cenného papíru, a to s ohledem na každou ze tří charakteristik ESG, tj. environmentální, sociální a řádné správy a řízení společnosti. Nebyla určena žádná ESG referenční hodnota.

Podíl investic

Nejméně 75 % investic podfondu bude použito na splnění environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných podfondem v souladu se závaznými prvky investiční strategie.

Podfond se dále zavazuje mít minimálně 1 % udržitelných investic. Investice sladěné s jinými E/S vlastnostmi (#1B) budou představovat rozdíl mezi skutečným podílem investic v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi (#1) a skutečným podílem udržitelných investic (#1A).

Plánovaný podíl ostatních environmentálních investic představuje minimálně 1 % (i) a může se měnit podle toho, jak se bude zvyšovat skutečný podíl investic v souladu s taxonomií a/nebo sociálních investic.

Monitorování, metodiky, zdroje údajů a jejich omezení, zásady náležité péče a zapojení

Veškeré údaje o ESG, ať už externě nebo interně zpracované, jsou centralizovány v rámci oddělení odpovědného investování, které je zodpovědné za kontrolu kvality vstupů a zpracovaných výstupů ESG. Tato kontrola zahrnuje automatickou kontrolu kvality i kvalitativní kontrolu ze strany analytiků ESG, kteří jsou specialisty na svá odvětví. Skóre ESG se aktualizuje každý měsíc v rámci vlastního nástroje společnosti Amundi Stock Rating Integrator (modul SRI).

Ukazatele udržitelnosti používané v rámci Amundi se opírají o vlastní metodiky. Tyto ukazatele jsou

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

Tyto ukazatele jsou navíc 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.

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

Metodika používaná společností Amundi pro hodnocení ESG 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 reputaci, provozní efektivitu a předpisy týkající se emitenta. Hodnocení Amundi ESG je pravděpodobně vyjádřeno globálně na základě tří aspektů E, S a G nebo individuálně na základě jakéhokoli environmentálního nebo sociálního faktoru.

Hodnocení ESG společnosti Amundi je sestaveno na základě rámce analýzy ESG společnosti Amundi a metodiky bodování. Údaje pro hodnocení ESG jsou získávány z následujících zdrojů: Moody, ISS-Oekom, MSCI a Sustainalytics. Omezení metodiky společnosti Amundi jsou z podstaty věci spojena s používáním dat ESG. V současné době probíhá standardizace dat ESG, což může mít vliv na kvalitu dat; omezením je také pokrytí dat. Současná a budoucí regulace zlepšit standardizované výkaznictví a zveřejňování informací o podnicích, na nichž se údaje ESG zakládají.

Společnost Amundi si je vědoma těchto omezení, která zmírňuje kombinací přístupů.

Každý měsíc se ESG skóre přepočítává podle kvantitativní metodiky Amundi. Výsledek tohoto výpočtu pak přezkoumávají analytici ESG, kteří na základě různých kontrol provádějí kvalitativní "výběrovou kontrolu" svého sektoru.

Amundi se zapojuje do společností, do nichž investuje, nebo do potenciálních společností, do nichž investuje, na úrovni emitenta bez ohledu na typ držení podílů (akcie a dluhopisy).

Summary

No sustainable investment objective

This financial product promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective sustainable investment. This financial product commits to making sustainable investments.

Environmental or social characteristics of the financial product

The Sub-Fund promotes environmental and/or social characteristics by aiming to have a higher ESG score than that of the investment universe. In determining the ESG score of the Sub-Fund and the Investment Universe, ESG performance is assessed by comparing the average performance of a security against the security issuer's industry, in respect of each of the three ESG characteristics of environmental, social and governance. No ESG Reference Index has been designated.

Proportion of investments

At least 75% of the investments of the sub-fund will be used to meet the environmental or social characteristics promoted by the sub-fund in accordance with the binding elements of the investment Strategy. Furthermore, the Sub-Fund commits to have a minimum of 1% of sustainable investments as per the below chart. Investments aligned with other E/S characteristics (#1B) will represent the

difference between the actual proportion of investments aligned with environmental or social characteristics (#1) and the actual proportion of sustainable investments (#1A).

The planned proportion of other environmental investment represents a minimum of 1% (i) and may change as the actual proportions of Taxonomy-aligned and/or Social investments increase.

Monitoring, methodologies, data sources and their limitations, due diligence and engagement policies

All ESG data, either externally or internally processed, is centralised by the Responsible Investment Business line, which is responsible for controlling the quality of the inputs and processed ESG outputs. This monitoring includes an automated quality check as well as a qualitative check from ESG analysts who are specialists of their sectors. ESG scores are updated on a monthly basis within Amundi's proprietary tool Stock Rating Integrator (SRI) module. Sustainability indicators used within Amundi rely on proprietary methodologies. These indicators are continuously made available in the portfolio management system allowing the portfolio managers to assess the impact of their investment decisions. Moreover these indicators are embedded within Amundi's control framework, with responsibilities spread between the first level of controls performed by the Investment teams themselves and the second level of controls performed by the Risk teams, who monitor compliance with environmental or social characteristics promoted by the fund on an ongoing basis.

The Amundi ESG rating used to determine the ESG score is an ESG quantitative score translated into seven grades, ranging from A (the best scores universe) to G (the worst). In the Amundi ESG Rating scale, the securities belonging to the exclusion list correspond to a G. For corporate issuers, ESG performance is assessed globally and at relevant criteria level by comparison with the average performance of its industry, through the combination of the three ESG dimensions. The methodology applied by Amundi ESG rating uses 38 criteria that are either generic (common to all companies regardless of their activity) or sector specific which are weighted according to sector and considered in terms of their impact on reputation, operational efficiency and regulations in respect of an issuer. Amundi ESG ratings are likely to be expressed globally on the three E, S and G dimensions or individually on any environmental or social factor.

Amundi's ESG scores are built using Amundi's ESG analysis framework and scoring methodology. We source data from the following sources for ESG scores: Moody, ISS-Oekom, MSCI, and Sustainalytics. Our methodology limitations are by construction linked to use of ESG data. The ESG data landscape is currently being standardised which can impact data quality; data coverage also is a limitation. Current and future regulation will improve standardized reporting and corporate disclosures on which ESG data Rely. We are aware of these limitations which we mitigate by a combination of approaches. Each month, the ESG score are recalculated according Amundi quantitative methodology. The result of this calculation is then reviewed by the ESG analysts who perform a qualitative "sampling control" on its sector based on various checks. Amundi engages investee or potential investee companies at the issuer level regardless of the type of holdings held (equity and bonds).

b) Bez cíle udržitelných investic

Tento finanční produkt prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti, ale nemá za cíl udržitelné investice.

Tento finanční produkt se zavazuje k udržitelným investicím.

K zajištění toho, aby udržitelné investice nezpůsobily významnou škodu ("DNSH"), používá Amundi dva filtry:

První filtr DNSH se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů 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

popsaných testů, se týkají následujících témat: vyloučení kontroverzních zbraní, porušování zásad OSN Global Compact, uhlí a tabáku.

Kromě specifických ukazatelů udržitelnosti s hlavními nepříznivými dopady, které jsou zahrnuty 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 ve svém odvětví, což odpovídá environmentálnímu nebo sociálnímu skóre vyššímu nebo rovnému E při použití hodnocení ESG společnosti Amundi.

Ukazatele nepříznivých dopadů byly zohledněny, jak je podrobně popsáno v prvním filtru "významně nepoškozovat" (DNSH) výše:

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

- mít intenzitu emisí CO₂, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v daném odvětví (platí pouze pro odvětví s vysokou intenzitou), a
- mít diverzitu představenstva, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v daném odvětví, a
- být očištěn od jakýchkoli sporů týkajících se pracovních podmínek a lidských práv a
- být očištěn od jakýchkoli sporů v souvislosti s biologickou rozmanitostí a znečištěním.

Udržitelné investice jsou v souladu se Směrnicemi OECD pro nadnárodní podniky a Obecnými zásadami OSN a lidskými právy. Směrnice OECD pro nadnárodní podniky a Obecné zásady OSN pro podnikání a lidská práva jsou integrovány do naší metodiky hodnocení ESG. Naš vlastní nástroj pro hodnocení ESG hodnotí emitenty na základě dostupných údajů od našich 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 provádíme minimálně čtvrtletně monitorování sporů, které zahrnuje společnosti, u nichž bylo zjištěno porušování lidských práv. Když se objeví kontroverze, analytici vyhodnotí situaci a použijí pro ni bodové hodnocení (pomocí naší vlastní metodiky bodování) a určí nejlepší postup. Skóre kontroverzí se čtvrtletně aktualizuje, aby bylo možné sledovat trend a úsilí o nápravu.

c) Environmentální nebo sociální vlastnosti finančního produktu

Podfond podporuje environmentální a/nebo sociální vlastnosti tím, že usiluje o vyšší skóre ESG, než je skóre přípustných investic. Při určování ESG skóre Podfondu a přípustných investic se výkonnost ESG posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru s odvětvím emitenta cenného papíru, a to s ohledem na každou ze tří charakteristik ESG, tj. environmentální, sociální a řádné správy a řízení společnosti. Nebyla určena žádná ESG referenční hodnota.

d) Investiční strategie

Cíl: Tento finanční produkt usiluje o dosažení zhodnocení kapitálu a výnosu po doporučenou dobu držení investováním do diverzifikovaného portfolia níže popsanych přípustných nástrojů.

Investice: Podfond investuje převážně do otevřených UCI a UCITS s různými investičními strategiemi. Podfond může rovněž investovat do akcií a nástrojů spojených s akciemi, nástrojů peněžního trhu, dluhových a souvisejících nástrojů (včetně konvertibilních dluhopisů a dluhopisů s warranty), termínovaných vkladů s maximální dobou 12 měsíců a úrokových certifikátů.

Podfond může investovat až 65 % svých aktiv do akcií (přímo nebo nepřímo prostřednictvím otevřených UCITS nebo UCI). Podfond může usilovat o expozici vůči komoditám a nemovitostem prostřednictvím investic do způsobilých převoditelných cenných papírů, indexů a jiných likvidních finančních aktiv (buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím otevřených UCITS nebo UCI). Podfond může investovat až 20 %

svých aktiv do způsobilých komoditních indexových certifikátů. Podfond může rovněž investovat do UCITS nebo UCI podle alternativních strategií.

Referenční hodnota : Podfond je aktivně řízen. 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index.
/ 50% Index MSCI AC World slouží jako referenční hodnota pro výpočet a sledování relativní hodnoty v riziku (Value-at Risk) podfondu. Ve vztahu k této referenční hodnotě neexistují žádná omezení omezující tvorbu portfolia a očekává se, že rozsah odchylky od tohoto indexu bude značný.

Proces řízení : Podfond začleňuje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu a zvažuje hlavní nepříznivé dopady. Při investování do správců třetích stran zvažuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, pokud jsou k dispozici informace, jak je podrobněji popsáno v části "Udržitelné investice" Prospektu, s tím, že metodika hodnocení Amundi ESG popsaná v této části je rozšířena na všechny podkladové UCITS a UCI.

Dále se celkové skóre a hodnocení ESG (A až G - jak je podrobně uvedeno v části "Udržitelné investice" Prospektu) pro Podfond (s použitím váženého průměru skóre ESG podkladových UCITS/UCI a ostatních cenných papírů) porovnává s hodnocením ESG jeho přípustných investic.

Jedná se o nedistributivní třídu akcií. Výnosy z investic jsou reinvestovány.

Minimální doporučená doba držení je 4 roky.

Investoři mohou prodávat na požádání kterýkoli pracovní den v Lucembursku.

Všechny cenné papíry držené v podfondu podléhají kritériím ESG. Toho je dosaženo použitím vlastní metodiky Amundi a/nebo ESG informací třetích stran.

Podfond nejprve uplatňuje zásady vyloučení Amundi včetně následujících pravidel:

- právní výjimky týkající se kontroverzních zbraní (protipěchotní miny, kazetové bomby, chemické zbraně, biologické zbraně a zbraně s ochuzeným uranem atd.);
- společnosti, které závažně a opakovaně porušují jednu nebo více z deseti zásad Globálního paktu, aniž by přijaly věrohodná nápravná opatření;
- sektorové výjimky skupiny Amundi týkající se uhlí a tabáku (podrobnosti o této politice jsou k dispozici v politice odpovědného investování Amundi, která je k dispozici na internetových stránkách www.amundi.lu).

Podfond jako závazný prvek usiluje o to, aby měl vyšší ESG hodnocení než ESG hodnocení přípustných investic.

Kritéria ESG podfondu se vztahují minimálně na:

- 90 % akcií emitovaných společnostmi s velkou kapitalizací ve vyspělých zemích; dluhové cenné papíry, nástroje peněžního trhu s ratingem investičního stupně a státní dluhopisy emitované vyspělými zeměmi;
- 75 % akcií emitovaných společnostmi s velkou kapitalizací v zemích rozvíjejících se trhů; akcie emitované společnostmi s malou a střední kapitalizací v jakékoli zemi; dluhové cenné papíry a nástroje peněžního trhu se spekulativním ratingem; a státní dluhopisy emitované zeměmi rozvíjejících se trhů.

Investoři by však měli vzít na vědomí, že nemusí být prakticky možné provést analýzu ESG u hotovosti, instrumentů obdobných k hotovosti, některých derivátů a některých investičních fondů podle stejných standardů jako u ostatních investic. Metodika výpočtu ESG nezahrnuje ty cenné papíry, které nemají ESG hodnocení, ani hotovost, ani instrumenty obdobné hotovosti, některé deriváty a některé fondy kolektivního investování. Kromě toho a s ohledem na minimální závazek 1 % udržitelných investic s environmentálním cílem investuje podfond do společností, které jsou považovány za "nejlepší hospodářský subjekt", pokud dosahují v rámci svého odvětví alespoň jednoho významného environmentálního nebo sociálního faktoru, hodnoceného na stupnici mezi třemi nejlepšími (A, B nebo C z hodnotící stupnice od A do G).

Při hodnocení řádné správy a řízení společností, do kterých investujeme, se spoléhá společnost Amundi na metodiku Amundi ESG scoring. Bodování ESG společnosti Amundi je založeno na vlastním rámci analýzy ESG, který zohledňuje 38 obecných a odvětvových kritérií, včetně kritérií správy a řízení. V aspektu řádné správy a řízení společnosti je hodnocena schopnost emitenta zajistit účinný rámec správy a řízení společnosti, který zaručuje, že bude plnit své dlouhodobé cíle (např. zaručení hodnoty emitenta v dlouhodobém horizontu). Zvažovanými dílčími kritérii řádné správy a řízení společnosti jsou: struktura představenstva, audit a kontrola, odměňování, práva akcionářů, etika, daňové postupy a strategie ESG. Stupnice Amundi ESG Rating obsahuje sedm stupňů od A do G, kde A je nejlepší a G nejhorší hodnocení. Společnosti s hodnocením G jsou z přípustných investic vyloučeny

e) Podíl investic

Nejméně 75 % investic podfondu bude použito na splnění environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných podfondem v souladu se závaznými prvky investiční strategie.

Podfond se dále zavazuje mít minimálně 1 % udržitelných investic. Investice v souladu s jinými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi (#1B) budou představovat rozdíl mezi skutečným podílem investic v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi (#1) a skutečným podílem udržitelných investic (#1A).

Plánovaný podíl ostatních environmentálních investic představuje minimálně 1 % (i) a může se měnit podle toho, jak se bude zvyšovat skutečný podíl investic v souladu s taxonomií a/nebo sociálních investic.

f) Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

Veškeré údaje o ESG, ať už externě nebo interně zpracované, jsou centralizovány v rámci oddělení odpovědného investování, které je zodpovědné za kontrolu kvality vstupů a zpracovaných výstupů ESG. Tato kontrola zahrnuje automatickou kontrolu kvality i kvalitativní kontrolu ze strany analytiků ESG, kteří jsou specialisty na svá odvětví. Skóre ESG jsou měsíčně aktualizována v rámci vlastního nástroje společnosti Amundi Stock Rating Integrator (modul SRI).

Ukazatele udržitelnosti používané v rámci Amundi se opírají o vlastní metodiky. Tyto ukazatele jsou průběžně zpřístupňovány v systému správy portfolia, což umožňuje správcům portfolia vyhodnocovat dopad jejich investičních rozhodnutí.

Tyto ukazatele jsou navíc 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.

g) Metodologie

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

- Environmentální aspekt: 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 aspekt: měří, jak emitent funguje na základě dvou různých konceptů: strategie emitenta pro rozvoj lidského kapitálu a dodržování lidských práv obecně;
- Aspekt řádné správy a řízení společnosti: Hodnotí se schopnost emitenta zajistit základ pro účinný rámec správy a řízení společnosti a vytvářet hodnotu v dlouhodobém horizontu.

Metodika používaná společností Amundi pro hodnocení ESG využívá 38 kritérií, která jsou buď obecná (společná pro všechny společnosti bez ohledu na jejich činnost), nebo specifická pro dané odvětví, která

jsou vážena podle odvětví a posuzována z hlediska jejich dopadu na reputaci, provozní efektivitu a předpisy u každého emitenta. Hodnocení Amundi ESG bude pravděpodobně vyjádřeno globálně na základě tří aspektů E, S a G nebo individuálně na základě jakéhokoli environmentálního nebo sociálního faktoru.

h) Zdroje údajů a jejich zpracování

Hodnocení ESG společnosti Amundi je sestaveno na základě rámce analýzy ESG společnosti Amundi a metodiky bodování. Údaje pro hodnocení ESG jsou získávány z následujících zdrojů: Moody, ISS-Oekom, MSCI a Sustainalytics.

Kontroly kvality dat externích poskytovatelů dat řídí oddělení Global Data Management. Kontroly se provádějí v různých fázích hodnotového řetězce, od kontrol před integrací, po kontroly po integraci až po kontroly po výpočtu, jako jsou například kontroly vlastních výsledků.

Externí údaje shromažďuje a kontroluje oddělení Global Data Management a jsou propojeny do modulu SRI.

Modul SRI je vlastní nástroj, který zajišťuje sběr, kontrolu kvality a zpracování dat ESG od externích poskytovatelů dat. Vypočítává také hodnocení ESG emitentů podle vlastní metodiky Amundi. ESG hodnocení se v modulu SRI zobrazují zejména manažerům portfolia, týmům pro řízení rizik, reportování a ESG transparentním a uživatelsky přívětivým způsobem (ESG hodnocení emitenta spolu s kritérii a vahami jednotlivých kritérií).

V případě ESG hodnocení se v každé fázi procesu výpočtu skóre normalizuje a převádí na Z-skóre (rozdíl mezi skóre společnosti a průměrným skóre v daném odvětví, vyjádřený jako počet směrodatných odchylek). Každý emitent je tedy hodnocen na základě skóre škálovaného kolem průměru jeho odvětví, což umožňuje odlišit osvědčené postupy od nejhorších postupů na úrovni odvětví (přístup nejlepší ve své třídě). Na konci procesu je každému emitentovi přiřazeno skóre ESG (přibližně v rozmezí -3 a +3) a ekvivalent na stupnici od A do G, kde A je nejlepší a G nejhorší.

Údaje jsou prostřednictvím Alto front office zpřístupněna portfolio manažerům a jsou monitorována týmy zodpovědnými za kontrolu a řízení rizik.

Hodnocení ESG využívá údaje získané od externích poskytovatelů dat, z interních hodnocení/průzkumů prováděných přímo společností Amundi nebo prostřednictvím regulované třetí strany uznané pro poskytování profesionálního ESG hodnocení. Bez povinného vykazování ESG na úrovni společnosti jsou odhady základní součástí metodiky poskytovatelů dat.

i) Omezení metodologií a údajů

Omezení metodologií Amundi jsou z podstaty věci spojena s používáním ESG údajů. V současné době probíhá standardizace ESG údajů, což může mít dopad na kvalitu údajů; omezením je také rozsah dostupnosti ESG údajů. Současná a budoucí regulace postupně zlepšuje standardy výkaznictví a zveřejňování informací společnostmi, na nichž se ESG údaje zakládají.

Jsme si vědomi těchto omezení, která jsou zmírňována kombinací přístupů: sledováním kontroverzí, využíváním několika poskytovatelů dat, strukturovaným kvalitativním posuzováním ESG hodnocení výzkumným týmem společnosti Amundi, důsledným uplatňováním postupů řádné správy a řízení společnosti.

j) Náležitá péče

Hodnocení ESG je každý měsíc přepočítáno podle kvantitativní metodologie Amundi. Výsledek tohoto přepočtu je poté přezkoumán ESG analytiky, kteří provádějí kvalitativní „kontrolu vzorků“ v jimi sledovaném sektoru na základě různých kontrol, které mohou zahrnovat (ale nejsou omezeny na): hlavní významné variace skóre ESG, seznam nových jmen se špatným hodnocením, hlavní rozdíl ve skóre mezi 2 poskytovateli. Po této kontrole může analytik přepsat automaticky vypočítané skóre, každá taková úprava je schvalována vedením týmu a je dokumentována zápisem uloženým v Amundi databázi iPortal. Úprava může rovněž podléhat schválení ze strany Výboru pro hodnocení ESG (ESG Rating Committee).

Investiční tým je odpovědný za definování investičního procesu produktu, včetně návrhu vhodného rizikového rámce (ve spolupráci s týmy pro kontrolu investiční rizika). V této souvislosti uplatňuje Amundi postupy popsané v investičních směrnicích a také postupy pro řízení případů porušení limitů, které se vztahují na všechny příslušné operace. Oba postupy zdůrazňují striktní dodržování právních předpisů a interních pravidel a dodržování smluvních limitů. Manažeři zodpovědní za řízení rizik mají na starosti každodenní sledování překročení limitů, upozorňují na porušení jednotlivé portfolio manažery fondů a vyžadují, aby byla portfolia v nejlepším zájmu investorů co nejdříve uvedena zpět do souladu s limity.

k) Politiky zapojení

Amundi uplatňuje Politiku zapojení vůči společnostem, do nichž bylo investováno, i společnostem, do nichž by mohlo být investováno, bez ohledu na typ držných instrumentů (akcie a dluhopisy) na úrovni emitenta instrumentu. Zapojení emitenti jsou primárně vybíráni podle úrovně expozice vůči subjektu zapojení, jelikož environmentální, sociální a problémy v oblasti řádné správy a řízení mají velký dopad na společnost, a to jak z hlediska rizik, tak příležitostí.

l) Určená referenční hodnota

Tento podfond nemá konkrétní index určený jako referenční hodnotu pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje.