

**Informace související s udržitelností
pro fond
AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND**

ISIN: LU1883872332
Obhospodařovatel: Amundi Luxembourg SA
LEI: 54930046E06XR0RZBB11

Alokace peněžních prostředků do fondu **AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND** je možná v rámci těchto produktů investičního životního pojištění:

**Výběrové životní pojištění MAXIMUM (PLUS)
Výběrové životní pojištění MAXIMUM 3
Výběrové životní pojištění MAXIMUM EVOLUTION**

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

Pokud investujete do AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND, 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 dosažení vyššího skóre ESG, než je skóre ESG indexu S&P 500 ("referenční hodnota"). Při určování skóre ESG Podfondu a referenční hodnoty 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. Referenční hodnota je široký tržní index, který nehodnotí ani nezahrnuje složky podle environmentálních a/nebo sociálních vlastností, a proto nemá být v souladu s vlastnostmi prosazovanými Podfondem. 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 podfondu. Podfond se dále zavazuje mít minimálně 10 % udržitelných investic. Investice sladěné s jinými environmentálními nebo sociálními charakteristikami (#1B) budou představovat rozdíl mezi skutečným podílem investic sladěných s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi (#1) a skutečným podílem udržitelných investic (#1A).

Plánovaný podíl ostatních environmentálních investic představuje minimálně 10 % a může se měnit s tím, jak se bude zvyšovat skutečný podíl investic v souladu s taxonomií a/nebo sociálních investic.

Monitorování, metodiky, zdroje údajů a jejich omezení, zásady náležitě 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 specifická pro dané odvětví, která jsou vážena podle odvětví a posuzována z hlediska jejich dopadu na reputaci, provozní efektivitu a předpisy týkající se emitenta. Hodnocení Amundi ESG bude pravděpodobně vyjádřeno souhrnně na základě tří dimenzí 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 zlepší 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 držených 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 the ESG score of the S&P 500 Index (the "Benchmark"). In determining the ESG score of the Sub-Fund and the Benchmark, 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. The Benchmark is a broad market index which does not assess or include constituents according to environmental and/or social characteristics and therefore is not intended to be consistent with the characteristics promoted by the Sub-Fund. No ESG reference Benchmark 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 of the sub-fund. Furthermore, the sub-fund commits to have a minimum of 10% 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 10% 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 charakteristiky, 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 se od jakýchkoli sporů v souvislosti s biologickou rozmanitostí a znečištěním.

Udržitelné investice jsou v souladu se Směrnicí 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. Náš 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 dosažení vyššího skóre ESG, než je skóre ESG indexu S&P 500 ("referenční hodnota"). Při určování ESG skóre Podfondu a referenční hodnoty se ESG výkonnost posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru s odvětvím emitenta cenného papíru, a to s ohledem na každou ze tří ESG charakteristik, tj. environmentální, sociální a řádné správy a řízení společnosti. Referenční hodnota je široký tržní index, který nehodnotí ani nezahrnuje složky podle environmentálních a/nebo sociálních vlastností, a proto nemá být v souladu s vlastnostmi prosazovanými Podfondem. Nebyla určena žádná ESG referenční hodnota.

d) Investiční strategie

Cíl: Tento finanční produkt usiluje o zvýšení hodnoty vaší investice po doporučenou dobu držení.

Investice: Podfond může investovat až 20 % svých aktiv v době nákupu do cenných papírů společností

mimo USA.

Podfond usiluje o lepší ekologickou stopu a profil udržitelnosti ve srovnání s referenčním indexem prostřednictvím integrace faktorů ESG (environmentální, sociální a řádné správy a řízení společnosti). Podfond využívá deriváty ke snížení různých rizik, k efektivnímu řízení portfolia a jako způsob získání expozice (dlouhé nebo krátké) vůči různým aktivům, trhům nebo jiným investičním příležitostem (včetně derivátů zaměřených na akcie).

Referenční hodnota: Podfond je aktivně řízen a usiluje o překonání indexu S&P 500 po doporučenou dobu držení. Podfond je vystaven především emitentům ze srovnávacího indexu, nicméně správa Podfondu je diskreční a bude investovat do emitentů, kteří nejsou zahrnuti ve srovnávacím indexu. Podfond sleduje rizikovou expozici ve vztahu k referenčnímu ukazateli, avšak rozsah odchylky od referenční hodnoty se očekává, že budou významné. Benchmark je široký tržní index, který nehodnotí ani nezahrnuje složky podle environmentálních vlastností, a proto není v souladu s environmentálními vlastnostmi, které Podfond prosazuje.

Proces řízení : Podfond začleňuje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu, jak je podrobněji popsáno v části "Udržitelné investování" Prospektu. Pomocí vlastních metod, které se používají a zdokonalují již od roku 1928, investiční manažer analyzuje jednotlivé emitenty s cílem identifikovat akcie s potenciálem přinést v průběhu času nárůst hodnoty a poté tyto akcie drží, dokud se očekávání nenaplní. Podfond usiluje o dosažení skóre ESG svého portfolia vyššího, než je skóre referenční hodnoty.

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 ochráněným 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 jeho skóre ESG bylo vyšší než skóre ESG indexu S&P 500.

Kritéria ESG podfondu se vztahují minimálně na:

- 90 % akcií emitovaných společnostmi s velkou kapitalizací ve vyspělých zemích; dluhové cenné papíry, nástroje peněžního trhu s investičním ratingem 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 s vysokým výnosovým 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 fondech jako u ostatních investic. Metodika výpočtu ESG nezahrnuje ty cenné papíry, které nemají rating ESG, ani hotovost, ani instrumenty obdobné hotovosti, některé deriváty a některé fondy kolektivního investování.

Kromě toho a s ohledem na minimální závazek 10 % 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).

Posuzování řádné správy a řízení společností vychází z metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi. Bodové hodnocení ESG společnosti Amundi je založeno na vlastním postupu provedení analýzy ESG, který zohledňuje 38 obecných a odvětvových kritérií, včetně kritérií řádné 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. dlouhodobě zaručuje hodnotu emitenta). Dílčími kritérii řádné správy a řízení společnosti, která se berou v úvahu, jsou: struktura představenstva, auditu a kontroly, 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 podfondu. Podfond se dále zavazuje mít minimálně 10 % udržitelných investic v souladu s níže uvedenou grafikou. 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 10 % (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 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.

g) Metodologie

Hodnocení Amundi ESG, které se používá k určení skóre ESG, je kvantitativní skóre ESG převedené do sedmi stupňů od A (nejlepší skóre univerza) 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 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 ESG dat od externích poskytovatelů dat. Vypočítává také ESG ratingy emitentů podle interní metodiky Amundi. Ratingy ESG jsou v modulu SRI zobrazovány manažerům portfolia, risk manažerům, oddělení reportingu a ESG týmům transparentním a uživatelsky přívětivým způsobem (hodnocení ESG emitenta spolu s kritérii a váhami každého kritéria).

U hodnocení ESG jsou v každé fázi procesu výpočtu skóre normalizována a převedena na Z-skóre (rozdíl mezi skóre společnosti a průměrným skóre v sektoru jako počet standardních odchylek). Každý emitent je tedy hodnocen na základě skóre škálovaného kolem průměru jeho sektoru, což umožňuje odlišit osvědčené postupy od nejhorších postupů na úrovni odvětví (přístup nejlepší ve své třídě). Na konci procesu je každému emitentovi přiděleno skóre ESG (přibližně mezi -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.

Skóre ESG využívá údaje získané od externích poskytovatelů dat, z interních ESG hodnocení/průzkumů prováděných přímo společnostmi Amundi, nebo prostřednictvím regulované třetí strany oprávněné k poskytování profesionálního ESG hodnocení. Bez povinného vykazování ESG na úrovni společnosti jsou odhady základní složkou metodologií poskytovatelů dat

i) Omezení metodologií a údajů

Omezení metodologií Amundi jsou přirozeně spojena s použitím ESG údajů. Datové prostředí ESG se v současné době standardizuje, což může ovlivnit kvalitu údajů; omezením je také rozsah dostupnosti ESG údajů. Současná a budoucí regulace postupně zlepší standardy výkaznictví a zveřejňování informací společnostmi, o které 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 ESG 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 určen konkrétní index jako referenční hodnotu pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje.