

**Informace o zveřejňování informací o produktech na webových stránkách podle
čl. 10 odst. 1 nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností
v odvětví finančních služeb pro podfondy podle čl. 8**

Název produktu: AMUNDI FUND SOLUTIONS – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2028

Identifikátor právnické osoby:
213800YU3QFT3A3N8F96

Žádné cíle udržitelných investic

Tento finanční produkt podporuje environmentální nebo sociální vlastnosti, ale nemá žádný cíl udržitelných investic.

Tento finanční produkt zahrnuje závazek k udržitelnému investování.

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

První testovací filtr DNSH se spoléhá na monitorování povinných ukazatelů hlavního nežádoucího dopadu v příloze 1, tabulce 1 RTS, kde jsou k dispozici robustní data (např. intenzita GHG u investičních společností) prostřednictvím kombinace ukazatelů (např. uhlíková náročnost) a konkrétní mezní hodnoty nebo pravidla (např. uhlíková náročnost investiční společnosti nepatří do posledního decilu sektoru).

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

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

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

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

- intenzita CO₂, která nepatří k poslednímu decilu ve srovnání s jinými společnostmi v daném sektoru (platí pouze pro sektory s vysokou intenzitou), a
- diverzita představenstva, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s jinými společnostmi

v daném sektoru, a

- bez jakýchkoliv kontroverzí v souvislosti s pracovními podmínkami a lidskými právy, a
- bez jakýchkoli kontroverzí s ohledem na biodiverzitu a znečištění.

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

Environmentální nebo sociální vlastnosti finančního produktu

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

Investiční strategie

Cíl: Tento finanční produkt usiluje o dosažení výnosu a jako sekundární cíl je zhodnocení kapitálu v průběhu doporučeného období držby investováním zejména do diverzifikovaného portfolia.

Investice: Podfond investuje primárně do diverzifikovaného portfolia dluhových nástrojů a s dluhem souvisejících nástrojů investičního stupně nebo nižšího než investičního stupně emitovaných společnostmi, které byly založeny v OECD, mají v OECD sídlo nebo hlavní obchodní činnost, stejně jako vládami, nadnárodními orgány, místní samosprávou nebo mezinárodními veřejnými orgány v jakékoliv zemi, včetně rozvíjejících se trhu, přičemž Podfond může investovat až 100 % svých čistých aktiv do dluhových nástrojů a s dluhem souvisejících nástrojů nižšího než investičního stupně.

Podfond může investovat do nástrojů peněžního trhu pro hospodářské účely a/nebo v případě nepříznivých podmínek na trhu a vkladů u úvěrových institucí denominovaných v eurech, GBP a amerických dolarech za účelem dosažení svých investičních cílů a/nebo pro hospodářské účely a/nebo v případě nepříznivých tržních podmínek. Podfond bude v případě investic do nástrojů, které nejsou denominovány v eurech usilovat o zajištění měnové expozice zpět na euro. Podfond může investovat až 30 % svých čistých aktiv na rozvíjejících se trzích. Investice Podfondu mohou mimo jiné zahrnovat podřízené dluhopisy, nadřízené dluhopisy, prioritní cenné papíry a konvertibilní cenné papíry. Investice

Podfondu mohou zahrnovat podmíněné konvertibilní dluhopisy do výše 10 % svých čistých aktiv a podnikové hybridní dluhopisy do výše 20 % svých čistých aktiv. Podfond může investovat až 20 % svých čistých aktiv do vypověditelných dluhopisů splatných po dni splatnosti (30. listopadu 2028) za předpokladu, že je jejich první datum vypovězení před datem splatnosti. Splatnost nebo vypověditelná lhůta dluhopisů se bude obecně shodovat s Datem splatnosti Podfondu. Podfond může používat deriváty za účelem snížení různých rizik, účinné správy portfolia a jako způsob získání expozice v různých aktivech, trzích či zdrojích příjmů. Podfond může také investovat až 10 % svých čistých aktiv do jiných UCI a UCITS.

Během fáze budování portfolia (která začíná po skončení počátečního upisovacího období a končí dva týdny po datu zahájení činnosti Podfondu, dále jen „Fáze budování portfolia“), Podfond neinvestuje do cenných papírů s hodnocením F nebo G (s využitím metodiky hodnocení ESG společnosti) Amundi. Na konci svého investičního prostoru, který je definován jako ICE BofA Global High Yield Index. Během období reinvestice (které začíná po skončení fáze výstavby portfolia a končí k datu splatnosti Podfondu) (dále jen „Období reinvestice“) může být skóre ESG Podfondu nebo nemusí být vyšší než skóre jeho investičního prostoru. V každém případě nebude Podfond investovat do cenných papírů s hodnocením G (s využitím metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi). Cenné papíry, jejichž hodnocení je sníženo na F- (pomocí metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi), mohou být ponechány až do Data splatnosti Podfondu.

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

Další proces řízení: Podfond integruje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu a bere v potaz hlavní nepříznivé dopady. Při investování do manažerů třetích stran bere v úvahu zásadní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, pokud jsou k dispozici informace, jak je podrobněji popsáno v části „Udržitelné investice“ a Dodatek V k Prospektu – Zveřejnění týkající se ESG, s výjimkou toho, že metodika hodnocení Amundi ESG popsaná v této části je rozšířena na všechny podkladové SKIPCP a UCI.

Celkové skóre a hodnocení ESG (A až G – jak je podrobně popsáno v kapitole „Udržitelná investice“ tohoto Prospektu) Podfondu (pomocí váženého průměrného skóre ESG podkladových UCITS/UCI a jiných cenných papírů) se porovnává s hodnocením ESG v daném investičním prostoru.

Minimální doporučená doba držení je 5 let.

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

Podfond nejprve uplatňuje zásady vyloučení společnosti Amundi včetně následujících pravidel:

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

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

prostoru.

Kritéria ESG podfondu se vztahují minimálně na:

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

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

Kromě toho a s ohledem na minimální závazek 5% udržitelných investic na udržitelné investice s environmentálním cílem investuje Podfond do společností, do kterých investuje, které jsou považovány za „nejvýkonnější“, když těží z nejlepších tří nejlepších hodnocení (A, B nebo C, na stupnici hodnocení A až G) v rámci svého sektoru na alespoň jednom materiálním environmentálním nebo sociálním faktoru.

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

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

Podíl investic

Alespoň 75% investic Podfondu bude využito k plnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných Podfondem v souladu se závaznými prvky investiční strategie. Podfond se dále zavazuje, že minimálně 5 % jeho investic bude udržitelných, jak ukazuje graf níže. Investice odpovídající dalším vlastnostem E/S budou představovat rozdíl mezi skutečným podílem investic odpovídajících

environmentální nebo sociální vlastnostem (č. 1) a skutečným podílem udržitelných investic. Plánovaný podíl jiných environmentálních investic představuje minimálně 5 % (i) a může se měnit podle skutečného podílu taxonomicky klasifikovaných investic a/nebo růstu sociálních investic.

Monitorování environmentálních nebo sociálních charakteristik

Veškerá data týkající se ESG, ať již jsou zpracovávána externě, či interně, centrálně shromažďuje oddělení pro odpovědné investování, jež nese odpovědnost za řízení kvality vstupů a zpracovaných výstupů týkajících se ESG. Součástí tohoto monitorování je automatizovaná kontrola kvality a kvalitativní kontrola prováděná analytiky zaměřenými na ESG, kteří jsou specialisty ve svých oborech. Skóre ESG jsou aktualizována každý měsíc v modulu Stock Rating Integrator (SRI), který představuje proprietární nástroj společnosti Amundi.

Ukazatele z oblasti udržitelnosti používané ve společnosti Amundi se opírají o patentované metodiky. Tyto ukazatele jsou trvale k dispozici v systému správy portfolia, což manažerům portfolia umožňuje vyhodnocovat dopady investičních rozhodnutí, jež přijímají.

Kromě toho jsou tyto ukazatele začleněny do řídicího rámce společnosti Amundi. Příslušné odpovědnosti jsou rozděleny mezi první úroveň kontroly prováděnou samotnými investičními týmy a druhou úroveň kontroly prováděnou týmy pro rizika, jež průběžně monitorují dodržování environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem.

Metodologie

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

- Environmentální dimenze: zkoumá schopnost emitentů řídit jejich přímý a nepřímý dopad na životní prostředí, a to omezením spotřeby energie, snížením emisí skleníkových plynů, bojem proti vyčerpání zdrojů a ochranou biodiverzity.
- Sociální dimenze: měří, jak emitent působí, co se týče dvou odlišných konceptů: strategie emitenta na rozvoj lidského kapitálu a respekt k lidským právům obecně.
- Dimenze řádné správy: Tato dimenze posuzuje schopnost emitenta zajistit základ pro účinný rámec správy firmy a dlouhodobé vytváření hodnoty.

Metodika využívaná při hodnocení ESG společnosti Amundi se opírá o 38 kritérií, jež jsou buď obecná (společná všem společnostem bez ohledu na jejich činnost), nebo závislá na sektoru, v němž emitent působí. Tato kritéria jsou vážena podle sektoru a posuzována s ohledem na renomé, efektivitu provozu a předpisy, pokud jde o emitenta. Hodnocení ESG společnosti Amundi se obvykle vyjadřuje globálně

pomocí tří dimenzí E, S a G, ale je možné je vyjádřit i jednotlivě s ohledem na konkrétní environmentální nebo sociální faktor.

Zdroje údajů a zpracování

Skóre ESG společnosti Amundi se vytvářejí na základě analytického rámce ESG a hodnotící metodiky společnosti Amundi. Při určování skóre ESG získáváme data z následujících zdrojů: Moody, ISS-Oekom, MSCI a Sustainalytics.

Kontrola kvality externích poskytovatelů dat je řízena jednotkou Global Data Management. Kontroly se používají v různých krocích hodnotového řetězce, od kontroly před integrací a po integraci, až po výpočty, jako jsou kontroly patentovaných skóre.

Externí data jsou shromažďována a řízena týmem Global Data Management a jsou připojena k modulu SRI.

Modul SRI je patentovaný nástroj, který zajišťuje shromažďování, kontrolu kvality a zpracování dat ESG od externích poskytovatelů dat. Vypočítává také ratingy ESG emitentů v souladu s proprietární metodikou společnosti Amundi. Zejména hodnocení ESG jsou v modulu SRI zobrazena manažerům portfolia, manažerům rizik, týmům pro podávání zpráv a ESG, a to transparentním a uživatelsky přívětivým způsobem (hodnocení ESG emitenta společně s kritérii a váhou každého kritéria).

Pro hodnocení ESG jsou v každé fázi procesu výpočtu skóre normalizována a převedena na skóre Z (rozdíl mezi skóre společnosti a průměrným skóre v sektoru jako počet standardních odchylek). Proto je každý emitent hodnocen podle průměru svého sektoru, což umožňuje odlišit osvědčené postupy od nejhorších postupů na úrovni sektoru (přístup „nejlepší ve své třídě“). Na konci procesu je každému emitentovi přiřazeno skóre ESG (přibližně mezi -3 a +3) a ekvivalent na stupnici písmen od A do G, kde A je nejlepší a G nejhorší.

Údaje jsou poté distribuovány prostřednictvím front office společnosti Alto správcům portfolia a jsou monitorovány týmem pro rizika.

Skóre ESG využívají údaje získané od externích poskytovatelů dat, interní hodnocení/výzkum ESG prováděné společností Amundi nebo prostřednictvím regulované třetí strany, která je uznávaná, co se týče poskytování profesionálního hodnocení ESG a posuzování. Bez povinného podávání zpráv ohledně ESG na úrovni společnosti jsou odhady základní součástí metodiky poskytovatelů dat.

Omezení týkající se metodologií a dat

Omezení naší metodiky jsou dána její konstrukcí a týkají se použití dat o ESG. V současné době probíhá standardizace datového prostředí ESG, což může mít dopad na kvalitu dat. Pokrytí daty je rovněž

omezeno. Současné a budoucí předpisy zlepšují standardizaci vykazování a zveřejňování informací o společnostech, o něž se data ESG opírají.

Jsme si vědomi těchto omezení. Jejich zmírňování zajišťujeme kombinací různých přístupů: monitorováním kontroverzí, využíváním několika poskytovatelů dat, strukturovaným kvalitativním hodnocením našeho týmu pro výzkum v oblasti ESG skóre ESG, implementací silné správy.

Kontrola řádné správy

Skóre ESG jsou každý měsíc přepočítávána s využitím kvantitativní metodiky společnosti Amundi. Výsledek tohoto výpočtu pak revidují ESG analytici, kteří ve svém sektoru na základě různých kontrol provádějí kvalitativní „vzorkovou kontrolu“, jež může zahrnovat (mimo jiné): hlavní významné odchylky skóre ESG, seznam nových názvů se špatným skóre, hlavní divergence skóre mezi 2 poskytovateli. Po tomto přezkoumání může analytik přepsat skóre z vypočteného skóre, které je ověřeno vedením týmu a je zdokumentováno poznámkou uloženou v databázi Amundi iPortal. To může rovněž podléhat validaci ze strany Výboru pro hodnocení ESG.

Tým pro řízení investic odpovídá za definování investičního procesu produktu, včetně návrhu vhodného rizikového rámce ve spolupráci s týmy pro investiční rizika. V tomto kontextu má společnost Amundi zavedeny postupy správy investičních směrnic a postupy řízení porušování předpisů, které se uplatňují napříč všemi operacemi. Oba postupy opět zdůrazňují přísné dodržování předpisů a smluvních směrnic. Manažeři rizik mají na starosti každodenní sledování porušení, upozorňují správce fondů a vyžadují, aby byla portfolia co nejdříve a v nejlepším zájmu investorů uvedena zpět do souladu.

Politiky zapojení

Společnost Amundi zapojuje společnosti v roli investorů nebo potenciálních investorů na úrovni emitenta, bez ohledu na typ držení podílů (akcie nebo dluhopisy). Angažovaní emitenti jsou primárně vybíráni podle míry expozice vůči tématu angažovanosti, protože environmentální, sociální a správní záležitosti, kterým společnosti čelí, mají významný dopad na lidskou společnost, a to jak z hlediska rizika, tak i příležitosti.

Určené referenční benchmarky

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