

# Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na udržitelnost

30/06/2023

## OBSAH

---

|   |    |
|---|----|
| 1. Souhrn .....   | 2  |
| 2. Popis hlavních negativních dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti .....             | 3  |
| 3. Popis politik pro určení a upřednostnění hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti ..... | 7  |
| 4. Zásady zapojení .....  | 9  |
| a) Zapojení .....   | 9  |
| b) Hlasování .....  | 9  |
| c) Vyloučení .....  | 9  |
| d) Integrace skóre ESG .....  | 9  |
| e) Sledování kontroverzí .....  | 10 |
| 5. Odkaz na mezinárodní normy .....   | 12 |
| Historické srovnání .....   | 15 |

## 1. SOUHRN

Společnost KB Penzijní společnost, a.s., LEI 5493003FZL2TOZBAVZ42 (dále jen “KBPS”), zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Toto prohlášení je konsolidovaným prohlášením o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti společnosti KBPS.

KBPS využívá pro obhospodařování fondů společnost **Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.** (dále jen “Amundi”). Fondy jsou obhospodařovány v souladu s firemní politikou Amundi týkající se odpovědného investování a v souladu s jejími interními i externími modely.

Toto prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti se týká referenčního období od 1. ledna do 31. prosince 2022. Popis hlavních nepříznivých dopadů, které KBPS zvažuje, je uveden v následující tabulce:

| Platí pro                                   | Téma   | Indikátor PAI   | Číslo   |
|---|--|---|---|
| Investiční společnosti                      | Klimatické a jiné ukazatele týkající se životního prostředí (emise skleníkových plynů, biodiverzita, voda, odpady) | Emise skleníkových plynů  | 1   |
|   |  | Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž bylo investováno   | 3   |
|   |  | Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv  | 4   |
|   |  | Podíl spotřeby a výroby neobnovitelné energie   | 5   |
|   |  | Intenzita spotřeby energie na odvětví s vysokým dopadem na klima  | 6   |
|   |  | Činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost   | 7   |
|   |  | Emise do vody   | 8   |
|   |  | Poměr nebezpečného a radioaktivního odpadu  | 9   |
|   |  | Emise   | Další PAI: Investice do společností bez iniciativ na snížení emisí uhlíku |
|   | Sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv, boj proti korupci a úplatkářství                        | Porušování zásad iniciativy OSN Global Compact a Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky | 10  |
|   |  | Nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad UN Global Compact a Směrnice OECD pro nadnárodní podniky.                | 11  |
|   |  | Neupravené rozdíly v odměňování žen a mužů  | 12  |
|   |  | Rozmanitost pohlaví v představenstvu  | 13  |
|   | Lidská práva   | Vystavení kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně).                                    | 14  |
| Další PAI: Chybějící politika lidských práv |  | 9 (tab. 3)  |   |
| Suveréni & Nadnárodní podniky               | Environmentální  | Podíl dluhopisů necertifikovaných jako zelené podle budoucího aktu EU, kterým se stanoví standard EU pro zelené dluhopisy.              | 15  |
|   | Sociální   | Země, do nichž investují, které jsou předmětem porušování právních předpisů   | 16  |
| Nemovitosti                                 | Fosilní paliva a energetická efektivnost   | Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím nemovitostí  | 17  |
|   |  | Expozice vůči energeticky neefektivním nemovitostem   | 18  |
|   | Spotřeba energie   | Další PAI: Intenzita spotřeby energie   | 19 (tab 2)  |

## 2. POPIS HLAVNÍCH NEGATIVNÍCH DOPADŮ INVESTIČNÍCH ROZHODNUTÍ NA FAKTORY UDRŽITELNOSTI

Tabulka 1 : Popis hlavních negativních dopadů na faktory udržitelnosti

### A) UKAZATELE VZTAHUJÍCÍ SE NA SPOLEČNOSTI, DO NICHŽ BYLO INVESTOVÁNO

| Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost       | Metrika  | Dopad [rok n]  | Dopad [rok n-1] | Vysvětlení | Přijata opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období (další informace viz bod e)).   |
|--|--|--|-----------------|------------|--|
| <b>KLIMATICKÉ A JINÉ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE</b> |  |  |                 |            |  |
| Skleníkové plyny                                   | 1. Emise skleníkových plynů  | Emise skleníkových plynů okruhu 1 – tCO <sub>2</sub> ekvivalent  | 3784,70         |            | <p><b>Angažovanost:</b> součást angažovanosti KBPS zaměřené na přechod k nízkouhlíkovému hospodářství.</p> <p><b>Hlasování:</b> požadavek na kritéria spojená s energetickou transformací v odměňování vedoucích pracovníků v odvětvích s významným dopadem na klima, využití hlasovacích práv jako eskalace v případě významných negativních dopadů.</p> <p><b>Integrace skóre ESG:</b> zahrnuto do environmentálního pilíře ESG modelu společnosti Amundi, který používá i KBPS.</p>   |
|  |  | Emise skleníkových plynů okruhu 2 – tCO <sub>2</sub> ekvivalent  | 1190,05         |            |  |
|  |  | Emise skleníkových plynů okruhu 3 – tCO <sub>2</sub> ekvivalent  | 1252,59         |            |  |
|  |  | Emise skleníkových plynů celkem – tCO <sub>2</sub> ekvivalent  | 6227,35         |            |  |
|  | 2. Uhlíková stopa  | Uhlíková stopa – tCO <sub>2</sub> ekv. /€m invested  | 15,10           |            | <p><b>Angažovanost:</b> součást angažovanosti KBPS zaměřené na přechod k nízkouhlíkovému hospodářství.</p> <p><b>Hlasování:</b> požadavek na kritéria spojená s energetickou transformací v odměňování vedoucích pracovníků v odvětvích s významným dopadem na klima, využití hlasovacích práv jako eskalace v případě významných negativních dopadů.</p> <p><b>Integrace skóre ESG:</b> zahrnuto do environmentálního pilíře ESG modelu společnosti Amundi, který používá i KBPS</p>  |
|  | 3. Intenzita emisí skleníkových plynů společnosti, do nichž je investováno | Intenzita emisí skleníkových plynů společnosti, do nichž je investováno – tCO <sub>2</sub> ekv. /€m invested | 41,62           |            | <p><b>Angažovanost:</b> součást angažovanosti KBPS zaměřené na přechod k nízkouhlíkovému hospodářství.</p> <p><b>Hlasování:</b> Požadavek na kritéria spojená s energetickou transformací v odměňování vedoucích pracovníků v odvětvích s významným dopadem na klima, využití hlasovacích práv jako eskalace v případě významných negativních dopadů.</p> <p><b>Integrace skóre ESG:</b> zahrnuto do environmentálního pilíře ESG modelu společnosti Amundi, který používá i KBPS</p>  |
|  | 4. Expozice vůči společnosti působícím v odvětví fosilních paliv           | Podíl investic do společností působících v odvětví fosilních paliv – %                                       | 2,57            |            | <p><b>Angažovanost:</b> součást angažovanosti KBPS zaměřené na přechod k nízkouhlíkovému hospodářství.</p> <p><b>Hlasování:</b> Požadavek na kritéria spojená s energetickou transformací v odměňování vedoucích pracovníků v odvětvích s významným dopadem na klima, využití hlasovacích práv jako eskalace v případě významných negativních dopadů.</p> <p><b>Politika vyloučení:</b> část politiky vyloučení společnosti Amundi věnovaná uhlí a nekonvenčním uhlovodíkům, kterou spolu s převzetím politiky akceptovala i KBPS.</p> |

| Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost | Metrika  | Dopad [rok n]   | Dopad [rok n-1]  | Vysvětlení | Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období (další informace viz bod e)). |   |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |
|--|--|---|--|------------|--|---|------|--------|------|--------|------|--------|-----|--------|-----|--------|------|--------|------|--------|------|--|--|
| Skleníkové plyny                             | 5. Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů                          | Podíl spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů a výroby energie z neobnovitelných zdrojů u společností, do nichž je investováno, v porovnání s obnovitelnými zdroji energie, vyjádřený jako procentní podíl celkových zdrojů energie - % | Spotřeba neobnovitelné energie<br>67,04  |            |  | <b>Angažovanost:</b> součást angažovanosti KBPS zaměřené na přechod k nízkouhlíkovému hospodářství.   |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |
|  | 6. Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima               | Spotřeba energie v GWh na milion EUR výnosů společností, do nichž je investováno, podle odvětví s vysokým dopadem na klima – GWh/€m výnosy  | <table border="1"> <tr><td>NACE A</td><td>N/A</td></tr> <tr><td>NACE B</td><td>0,07</td></tr> <tr><td>NACE C</td><td>0,24</td></tr> <tr><td>NACE D</td><td>1,62</td></tr> <tr><td>NACE E</td><td>N/A</td></tr> <tr><td>NACE F</td><td>N/A</td></tr> <tr><td>NACE G</td><td>0,02</td></tr> <tr><td>NACE H</td><td>0,06</td></tr> <tr><td>NACE L</td><td>0,08</td></tr> </table> | NACE A     | N/A  | NACE B  | 0,07 | NACE C | 0,24 | NACE D | 1,62 | NACE E | N/A | NACE F | N/A | NACE G | 0,02 | NACE H | 0,06 | NACE L | 0,08 |  |  |
| NACE A                                       | N/A  |   |  |            |  |   |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |
| NACE B                                       | 0,07   |   |  |            |  |   |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |
| NACE C                                       | 0,24   |   |  |            |  |   |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |
| NACE D                                       | 1,62   |   |  |            |  |   |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |
| NACE E                                       | N/A  |   |  |            |  |   |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |
| NACE F                                       | N/A  |   |  |            |  |   |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |
| NACE G                                       | 0,02   |   |  |            |  |   |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |
| NACE H                                       | 0,06   |   |  |            |  |   |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |
| NACE L                                       | 0,08   |   |  |            |  |   |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |
| Biologická rozmanitost                       | 7. Činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti | Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozem umístěnými v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, pokud činnosti těchto společností mají na tyto oblasti negativní vliv - % | 6,33   |            |  | <b>Politika angažovanosti:</b> část angažovanosti KBPS zaměřená na ochranu přírodního kapitálu<br><b>Hlasování:</b> využití hlasovacích práv jako eskalace v případě významných negativních dopadů<br><b>Sledování kontroverzí:</b> screening mezi velkým množstvím emitentů s přihlédnutím k příznakům týkajícím se biologické rozmanitosti a využívání půdy.<br><b>Integrace skóre ESG:</b> zahrnuto do environmentálního pilíře ESG modelu společnosti Amundi, který používá i KBPS. |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |
| Voda   | 8. Emise do vody   | Tuny emisí do vody vyprodukované společností, do nichž je investováno, na milion investovaných EUR, vyjádřené jako vážený průměr – t/€m investovaných   | N/A  |            |  | <b>Angažovanost:</b> část angažovanosti KBPS zaměřená na ochranu přírodního kapitálu<br><b>Sledování kontroverzí:</b> screening mezi velkým množstvím emitentů s ohledem na příznaky týkající se biologické rozmanitosti a odpadů.<br><b>Integrace skóre ESG:</b> zahrnuto do environmentálního pilíře ESG modelu společnosti Amundi, který používá i KBPS.   |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |
| Odpady                                       | 9. Podíl nebezpečného a radioaktivního odpadu  | Tuny nebezpečného a radioaktivního odpadu vyprodukovaného společností, do nichž je investováno, na milion investovaných EUR, vyjádřeno jako vážený průměr – t/€m investovaných - %  | 6,97   |            |  | <b>Angažovanost:</b> část angažovanosti KBPS zaměřená na ochranu přírodního kapitálu<br><b>Sledování kontroverzí:</b> screening mezi velkým množstvím emitentů s přihlédnutím k příznakům o toxických emisích, odpadních vodách a odpadech.<br><b>Integrace skóre ESG:</b> zahrnuto do environmentálního pilíře režimu ESG společnosti Amundi, který používá i KBPS.  |      |        |      |        |      |        |     |        |     |        |      |        |      |        |      |  |  |

| Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost | Metrika   | Dopad [rok n]   | Dopad [rok n-1] | Vysvětlení | Přijátá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období (další informace viz bod e)).   |
|--|---|---|-----------------|------------|--|
| <b>Sociální a zaměstnanecké otázky</b>       | 10. Porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky.   | Podíl investic do společností, do nichž je investováno a které se podílely na porušování zásad globálního paktu OSN nebo pokynů OECD pro nadnárodní podniky - %   | N/A             |            | <p><b>Vyloučení:</b> vyloučení jsou emitenti, kteří opakovaně a závažně porušují jednu nebo více z deseti zásad Globálního paktu, aniž by přijali věrohodná nápravná opatření.</p> <p><b>Angažovanost:</b> část angažovanosti KBPS zaměřená na sociální soudržnost</p> <p><b>Hlasování:</b> využití hlasovacích práv jako eskalace pro společnosti s kontroverzními sociálními praktikami.</p> <p><b>Monitorování kontroverzí:</b> screening mezi velkým počtem emitentů s přihlédnutím k příznakům o porušení UNGC.</p> |
|  | 11. Vyhýbající postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky. | Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez politik pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky nebo bez mechanismů pro vyřizování stížností na porušení zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky - % | 1,00            |            | <p><b>Angažovanost:</b> součást angažovanosti KBPS zaměřené na silnou správu věcí veřejných pro udržitelný rozvoj.</p> <p><b>Hlasování:</b> využití hlasovacích práv jako eskalace pro společnosti s kontroverzními sociálními praktikami.</p> <p><b>Sledování kontroverzí:</b> screening mezi velkým množstvím emitentů s přihlédnutím k příznakům týkajícím se veřejných politik a incidentů v oblasti správy a řízení.</p>  |
|  | 12. Neočistěný rozdíl v odměňování žen a mužů   | Průměrný neočistěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno - %  | 4,88            |            | <p><b>Angažovanost:</b> část angažovanosti KBPS zaměřená na sociální soudržnost.</p> <p><b>Hlasování:</b> součást prioritního tématu KBPS týkajícího se sociální soudržnosti.</p> <p><b>Sledování kontroverzí:</b> screening mezi velkým množstvím emitentů s přihlédnutím k příznakům týkajícím se řízení zaměstnanců v oblasti pracovních vztahů.</p>  |
|  | 13. Genderová diverzita v představenstvu  | Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech společností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva - %  | 24,09           |            | <p><b>Angažovanost:</b> prosazování genderové diversity je součástí politiky angažovanosti KBPS.</p> <p><b>Hlasování:</b> součást politiky KBPS v oblasti hlasování o společnostech s kontroverzními sociálními praktikami</p>   |
|  | 14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně).                  | Podíl investic do společností, do nichž je investováno a které se zabývají výrobou nebo prodejem kontroverzních zbraní - %  | N/A             |            | <p><b>Politika vyloučení:</b> kontroverzní zbraně jsou vyloučeny podle politiky vyloučení zbraní společnosti Amundi, kterou KBPS přijala. V rámci této politiky vyloučení může KBPS spolupracovat s konkrétními emitenty, aby potvrdila jejich expozici vůči kontroverzním zbraním.</p> <p><b>Hlasování:</b> součást politiky KBPS v oblasti hlasování o společnostech s kontroverzními sociálními praktikami</p>  |

**B) UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO STÁTŮ A NADNÁRODNÍCH PODNIKŮ**

| Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost |   | Metrika  |  | Dopad [rok n] | Dopad [rok n-1] | Vysvětlení | Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období (další informace viz bod e)).   |
|--|---|--|--|---------------|-----------------|------------|--|
| <b>Environmentální</b>                       | 15. Intenzita skleníkových plynů  | Intenzita emisí skleníkových plynů v zemích, do nichž je investováno – tCO <sub>2</sub> ekv./€m HDP  |  | 515,74        |                 |            | <b>Integrace skóre ESG:</b> součást suverénní metodiky Amundi ESG v rámci environmentálního pilíře, kterou KBPS přejala  |
| <b>Sociální</b>                              | 16. Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv | Počet zemí, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv (absolutní počet a relativní počet v poměru ke všem zemím, do nichž je investováno), jak se uvádí v mezinárodních smlouvách a úmlouvách, zásadách OSN a případně ve vnitrostátních právních předpisech – absolutní a relativní číslo v % | Absolutní hodnota  | N/A           |                 |            | <b>Vyloučení:</b> Země na sankčním seznamu Evropské unie (EU) se sankcemi spočívajícími ve zmrazení majetku a s indexem sankcí na nejvyšší úrovni (s ohledem na sankce Spojených států i EU) jsou vyloučeny po formální kontrole a potvrzení ze strany ratingového výboru Amundi, jehož závěry akceptuje i KBPS. |
|  |   |  | Relativní číslo vydělené všemi zeměmi, do kterých bylo investováno | N/A           |                 |            |  |

**C) UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO NEMOVITOSTÍ**

| Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost |   | Metrika  |  | Dopad [rok n] | Dopad [rok n-1] | Vysvětlení | Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období (další informace viz bod e)). |
|--|---|--|--|---------------|-----------------|------------|--|
| <b>Fosilní paliva</b>                        | 17. Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí | Podíl investic do aktiv v podobě nemovitostí, které se podílejí na těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv - % |  | N/A           |                 |            | <b>ESG analýza:</b> ESG analýza v průběhu akvizice a období správy   |
| <b>Energetická účinnost</b>                  | 18. Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí       | Podíl investic do energeticky neefektivních aktiv v podobě nemovitostí - %   |  | 71,27         |                 |            | <b>ESG hodnotící metodologie:</b> ESG analýza v průběhu akvizice a období správy                                 |

**D) DALŠÍ UKAZATELE HLAVNÍCH NEPŘÍZNIVÝCH DOPADŮ NA FAKTORY UDRŽITELNOSTI**

| Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost |  | Metrika  | Dopad [rok n] | Dopad [rok n-1] | Vysvětlení | Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období (další informace viz bod e)).  |
|--|--|--|---------------|-----------------|------------|---|
| <b>Spotřeba energie</b>                      | Intenzita spotřeby energie                                     | Spotřeba energie v GWh u vlastněných nemovitostí na metr čtvereční – GWh/m <sup>2</sup>  | N/A           |                 |            | <b>ESG hodnotící metodologie:</b> ESG analýza v průběhu akvizice a období správy  |
| <b>Emise</b>                                 | Investice do společností bez iniciativ na snížení emisí uhlíku | Podíl na investicích do společností, do nichž bylo investováno bez iniciativ na snížení emisí uhlíku zaměřených na sladění s Pařížskou dohodou - % | N/A           |                 |            | <b>Zapojení:</b> podíl angožovanosti KBPS zaměřené na transformaci směrem k nízko uhlíkové ekonomice<br><br><b>Hlasování:</b> Požadavek kritérií souvisejících s energetickou transformací v kompenzaci výkonné moci v odvětvích s významným dopadem na klima, využívání hlasovacích práv jako eskalace v případě významných negativních dopadů<br><br><b>Integrace ESG skóre:</b> součástí environmentálního pilíře vlastního modelu ESG společnosti Amundi, který KBPS přejala. |
| <b>Lidská práva</b>                          | Chybějící politika lidských práv                               | Podíl investic do subjektů bez politiky lidských práv - %  | N/A           |                 |            | <b>Integrace ESG skóre:</b> součástí environmentálního pilíře vlastního modelu ESG společnosti Amundi, který převzala i KBPS<br><br><b>Monitoring kontroverzí:</b> vyhledávání mezi velkým množstvím emitentů s ohledem na příznaky porušování lidských práv UNGC   |

**E) CÍLE**

Definování cílů PAI v souladu s vědeckými scénáři zůstává výzvou. Vzhledem k tomu, že sledování začalo až letos, a vzhledem k širokému spektru tříd aktiv a regionů světa, do kterých KBPS investuje, nemáme zatím k dispozici analytické rámce a údaje potřebné pro specializované cíle pro jednotlivé PAIs. KBPS bude v nadcházejících letech ve spolupráci se společností Amundi pokračovat ve vývoji svého přístupu k PAIs podle vědeckých referenčních scénářů a v úzkém propojení s cíli svých klientů.

### 3. POPIS POLITIK PRO URČENÍ A UPŘEDNOSTNĚNÍ HLAVNÍCH NEPŘÍZNIVÝCH DOPADŮ NA FAKTORY UDRŽITELNOSTI

**3.1 Politické priority**

Odpovědné investování patří k důležitým prioritám KBPS. Všechny obhospodařované účastnické fondy a Transformovaný fond jsou v současnosti z hlediska regulace SFDR klasifikovány dle článku 6. Žádný z fondů tedy nezohledňuje na úrovni produktu nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Dlouhodobým cíle KBPS je nicméně začlenit ESG do většiny fondů pod správou.

**3.2 Řízení politik**

**KBPS** využívá pro obhospodařování fondů společnost Amundi. Fondy jsou obhospodařovány v souladu s firemní politikou Amundi týkající se odpovědného investování. Společnost Amundi se ve své firemní politice řídí principy ESG. Při vyhodnocování vhodnosti investice zohledňují i nefinanční faktory jakými jsou právě dopady na životní prostředí nebo na společnost.

Dohled nad investiční politikou fondů provádí Výbor pro dohled nad investiční politikou, který je zřízen jako poradní orgán představenstva KBPS. Nejvyšší autoritou investičního procesu je představenstvo, které pravidelně na svých zasedáních projednává doporučení Výboru pro dohled nad investiční politikou a rozhoduje o investiční politice fondů. Představenstvo rozhoduje i o nastavení strategie odpovědného investování obhospodařovaných fondů.

### 3.3 Metodiky a zdroje dat pro výpočet hodnot PAI

#### Obecné zásady

KBPS převzala při výpočtech hodnot PAI plně metodiku společnosti Amundi. Aby bylo možné zveřejnit metriky, které nejlépe zastupují ukazatele udržitelnosti související s nepříznivými dopady na úrovni subjektu („Management Company“ nebo „ManCo“), Amundi přijala přístup pro výpočet a řízení udržitelných indikátorů vztahujících se k hlavním nepříznivým dopadům, který je založen na principu pokrytí portfolia. Zahrnuté údaje jsou proto rozděleny podle výhradních aktiv, kterých se týkají.

Ačkoli Amundi identifikovala krátkodobé i dlouhodobé nepříznivé dopady, které mohou mít potenciálně významný dopad na investiční portfolia, dostupné informace pro hodnocení a výkaznictví nepříznivých dopadů jsou omezené a často postrádají standardizaci napříč sektory a regiony. Proto je přístup Amundi k hodnocení nepříznivých dopadů uplatňován zdola nahoru na úrovni portfolia. Navíc investiční portfolia jsou vystavena různě akutním a chronickým nepříznivým dopadům v závislosti na odvětvích a geografických oblastech.

#### Okruh pro výpočet PAI byl určen na základě následujících předpokladů:

- Portfolia, která delegujeme na externího manažera, spadají do působnosti prohlášení PAI. Portfolia, která spravujeme delegováním, jsou také v obvodu prohlášení PAI;
- Investice do interního podkladového fondu (spravovaného stejným Manco) nejsou zahrnuty, protože investice uskutečněné tímto interním fondem jsou již zahrnuty v rozsahu (aby se zabránilo dvojímu započítání).

#### Metodická omezení a chybovost

Omezení naší metodiky jsou z podstaty věci spojena s použitím ukazatelů udržitelnosti („údajů ESG“). V současné době probíhá standardizace dat ESG, což může mít dopad na kvalitu dat; omezením je také pokrytí dat. Současné a budoucí předpisy zlepšují standardizované výkaznictví a zveřejňování informací o podnicích, na nichž se údaje ESG zakládají. Jsme si vědomi těchto omezení, která zmírňujeme kombinací přístupů: využíváním několika poskytovatelů dat, strukturovaným kvalitativním hodnocením výsledků ESG naším výzkumným týmem, zavedením silného řízení.

Závěrem, v některých konkrétních případech nemusí být snadné získat údaje o portfoliu. Navzdory naší maximální snaze získat všechny potřebné údaje (viz také část níže) může nedostatečná dostupnost dat ovlivnit určitou část našich aktiv. V důsledku toho existuje možnost značného rozsahu chyb v našich výpočtech. Vyzýváme zúčastněné strany, aby byly obezřetné a zvážily tuto potenciální míru chyb při interpretaci a využívání poskytnutých informací.

#### Nejlepší přístupy k pokrytí PAI

Pokrytí dat je u hlavních ukazatelů nepříznivého dopadu nerovnoměrné. V případě ukazatelů s pokrytím nižším než 100 % (např. rozdíly v odměňování žen a mužů nebo emise do vody) přijala skupina Amundi přístup převažování napříč podniky, pro které jsou údaje k dispozici, aby kompenzovala chybějící údaje v celém portfoliu a aby se zabránilo rozmělnění dopadu v případě nízkého krytí.

U fondů třetích stran, kde jsou prostředky investovány do fondů třetích stran, byly jako zdroj údajů o PAI použity hodnoty PAI, které správci investic vykazali ve své veřejně dostupné EET.

Amundi/KBPS si vyhrazují právo tuto metodiku a zdroje dat v budoucnu upravit.

#### Výběr dalších hlavních ukazatelů nepříznivého dopadu

Skupina Amundi identifikovala další hlavní ukazatele nepříznivého dopadu na faktory udržitelnosti dle tabulky 2 a 3 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 ze dne 6. dubna 2022, které pak hodnotí takto:

- i) jejich relevanci pro strategické priority Amundi v oblasti ESG, jak je uvedeno v zastřešujících politikách popsaných v části 3.1 tohoto dokumentu;
- ii) dostupnost údajů pro měření závažnosti dopadu těchto rizik v rámci investičního procesu.

#### Zdroje dat (poskytovatelé dat se zaměřují pouze na PAI):

| Subjekt                             | Agence            |
|-------------------------------------|-------------------|
| Společnost, do které je investováno | MSCI              |
|                                     | Trucost           |
|                                     | Refinitiv (LSEG)  |
|                                     | SBT               |
| Suverénní a nadnárodní              | MSCI              |
|                                     | Verisk Maplecroft |
| Nemovitý majetek                    | ARA               |



**Pro nemovitostní aktiva:**

- i) Údaje shromážděné přímo od hlavních zúčastněných stran (správci nemovitostí, nájemci, techničtí manažeři atd.)
- ii) Údaje o spotřebě energie se shromažďují od každého nájemce spravovaných nemovitostí prostřednictvím specializovaného poskytovatele služeb

Zdroje mohou být v budoucnu přezkoumány a mohou zahrnovat více poskytovatelů dat

## 4. ZÁSADY ZAPOJENÍ

---

Jako odpovědný správce aktiv si je KBPS vědoma své fiduciární povinnosti pozitivně přispívat k řešení hlavních socioekonomických a environmentálních výzev v zájmu našich klientů, zainteresovaných stran a společností. Z tohoto důvodu také společnost KBPS přijala Amundi koncept "dvojí významnosti", na kterém Amundi staví analýzu ESG a metodiku hodnocení. To znamená, že je posuzováno nejen to, jakým způsobem mohou faktory ESG významně ovlivnit hodnotu společností, ale také to, jak tyto společnosti ovlivňují životní prostředí a sociální záležitosti nebo lidská práva. Amundi posuzuje PAI prostřednictvím kombinace přístupů, které se mohou lišit v závislosti na třídě aktiv, investičním procesu nebo typu strategie a rozsahu fondu.

### a) ZAPOJENÍ<sup>1)</sup>

Zapojení je nepřetržitý a účelově řízený proces zaměřený na ovlivňování aktivit nebo chování společností, do kterých bylo investováno. Cíl aktivit zapojení může spadat do dvou kategorií: zapojit emitenta, aby zlepšil způsob, jakým integruje environmentální a sociální dimenze, dale zapojit emitenta, aby zlepšil svůj dopad na environmentální, sociální a lidská práva nebo jiné záležitosti udržitelnosti, které jsou důležité pro společnost a globální ekonomiku. Tento přístup platí pro všechny produkty Amundi. Výše uvedené se vztahuje i na fondy KBPS, které má Amundi pod správou.

### b) HLASOVÁNÍ

Politika Amundi pro hlasování ESG reaguje na holistickou analýzu všech dlouhodobých otázek, které mohou ovlivnit tvorbu hodnoty, včetně podstatných otázek ESG. Více informací naleznete v Politice hlasování Amundi<sup>2)</sup> a ve Zprávě o hlasování Amundi<sup>3)</sup>. Tento přístup se standardně vztahuje na všechny produkty Amundi. Výše uvedené se vztahuje i na fondy KBPS, které má Amundi pod správou.

### c) VYLOUČENÍ

Společnost Amundi definovala normativní, činnostní a odvětvová pravidla pro vyloučení, která pokrývají některé klíčové nepříznivé ukazatele udržitelnosti uvedené v nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (SFDR). Tento přístup se vztahuje na všechny fondy Amundi, na které se vztahuje politika vyloučení Amundi. Výše uvedené se vztahuje i na fondy KBPS, které má Amundi pod správou.

### d) INTEGRACE SKÓRE ESG

Amundi přijala minimální standardy integrace ESG, které se standardně uplatňují na její aktivně spravované otevřené fondy (vyloučení emitentů s ratingem G a lepší vážený průměr skóre ESG než příslušný benchmark ESG).<sup>4)</sup> 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. Všechna kritéria jsou k dispozici v systému pro správu portfolio fondů. Výše uvedené se vztahuje i na fondy KBPS, které má Amundi pod správou.

---

<sup>1)</sup> Další informace o rozsahu působnosti naleznete v dokumentu Amundi Responsible Investment Policy a kompletní informace o integraci ESG naleznete v report angažovanosti 2022.

<sup>2)</sup> <https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646>

<sup>3)</sup> <https://www.amundi.com/institutional/Responsible-investment-documentation>

<sup>4)</sup> Další informace o rozsahu aplikace naleznete v Amundi Responsible Investment Policy Amundi a úplné informace o integraci ESG si vždy prohlédněte v dokumentech nabídky Fondů.

**e) SLEDOVÁNÍ KONTROVERZÍ**

Amundi vyvinula systém sledování kontroverzí, který využívá data třetích stran od tří dodavatelů k systematické identifikaci kontroverzí a jejich úrovně závažnosti na stupnici od 1 do 5 (5 je nejvyšší). Tento kvantitativní přístup je pak doplněn hloubkovou analýzou rozsahu kontroverzí považovaných za závažné (skóre 3 nebo více), kterou provádějí analytici ESG, a pravidelným přezkumem vývoje. V nejzávažnějších a opakovaných případech, kdy není přijato žádné věrohodné nápravné opatření, může analytik navrhnout snížení ESG ratingu společnosti. To může v konečném důsledku vést k vyloučení z aktivního investičního světa (rating G), který je potvrzen ratingovým výborem ESG.

Tabulka níže podrobně popisuje přístup k jednotlivým PAI, který Amundi obecně uplatňuje na úrovni skupiny. Specifické přístupy k PAI mohou být dodržovány také na úrovni produktů; v takovém případě je konkrétní přístup popsán také v předmluvní dokumentaci. PAI jsou případně upřednostňovány s ohledem na udržitelné cíle nebo charakteristiky fondu za předpokladu, že jsou splněny všechny minimální standardy.

**Rozsah použití indikátorů**

| #         | Metrika   | Obecné úvahy o oblasti působnosti  |
|-----------|---|--|
| 1         | Emise skleníkových plynů (okruh 1, 2, 3 a celkem)                                   | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Hlasování: aktivní a pasivní fondy<br>Integrace skóre ESG: aktivní fondy se zvýšeným ratingem ESG a/nebo selektivním přístupem (zahrnuty v environmentálním pilíři vlastního modelu ESG skupiny Amundi).    |
| 2         | Uhlíková stopa  | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Hlasování: aktivní a pasivní fondy<br>Integrace skóre ESG: aktivní fondy se zvýšeným ratingem ESG a/nebo selektivním přístupem (zahrnuty v environmentálním pilíři vlastního modelu ESG skupiny Amundi).    |
| 3         | Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž je investováno             | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Hlasování: aktivní a pasivní fondy<br>Integrace skóre ESG: aktivní fondy se zvýšeným ratingem ESG a/nebo selektivním přístupem (zahrnuty v environmentálním pilíři vlastního modelu ESG skupiny Amundi).    |
| 4         | Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv                      | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Hlasování: aktivní a pasivní fondy<br>Politika vyloučení (uhlí a nekonvenční uhlovodíky): aktivní fondy a pasivní fondy ESG (které uplatňují sektorovou politiku Amundi).                                   |
| 5         | Podíl spotřeby a výroby z neobnovitelných zdrojů                                    | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Integrace ESG skóre: aktivní fondy s vylepšeným ESG ratingem a/nebo selektivním přístupem (zahrnuty do environmentálního pilíře vlastního modelu ESG skupiny Amundi).                                       |
| 6         | Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima                 | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Integrace hodnocení ESG: aktivní fondy se zvýšením hodnocení ESG a/nebo selektivním přístupem.  |
| 7         | Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Sledování kontroverzí: aktivní fondy<br>Integrace skóre ESG: aktivní fondy se zvýšeným ratingem ESG a/nebo selektivním přístupem (zahrnuto v environmentálním pilíři vlastního modelu ESG skupiny Amundi).  |
| 8         | Emise do vody   | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Sledování kontroverzí: aktivní fondy<br>Integrace skóre ESG: aktivní fondy se zvýšeným ratingem ESG a/nebo selektivním přístupem (zahrnuty v environmentálním pilíři vlastního modelu ESG skupiny Amundi).  |
| 9         | Podíl nebezpečného odpadu   | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Sledování kontroverzí: aktivní fondy<br>Integrace skóre ESG: aktivní fondy s vylepšeným ratingem ESG a/nebo selektivním přístupem (zahrnuto v environmentálním pilíři vlastního modelu ESG skupiny Amundi). |
| 4 (tab 2) | Investice do společností bez iniciativ na snižování emisí uhlíku                    | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Hlasování: aktivní a pasivní fondy<br>Sledování kontroverzí: aktivní fondy<br>Vyloučení (principy UN Global Compact): aktivní fondy a pasivní fondy ESG (které uplatňují politiku vyloučení Amundi).        |

**Rozsah použití indikátorů**

| #          | Metrika  | Obecné úvahy o oblasti působnosti  |
|------------|--|--|
| 10         | Porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD  | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Hlasování: aktivní a pasivní fondy<br>Sledování kontroverzí: aktivní fondy  |
| 11         | Nedostatek Chybějící postupy a mechanismy pro sledování Dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD. | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Hlasování: aktivní a pasivní fondy<br>Sledování kontroverzí: aktivní fondy  |
| 12         | Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů  | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Hlasování: aktivní a pasivní fondy<br>Sledování kontroverzí: aktivní fondy  |
| 13         | Gendrová diverzita v představenstvu  | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Hlasování: aktivní a pasivní fondy<br>Politika vyloučení: aktivní a pasivní fondy   |
| 14         | Expozice vůči kontroverzním zbraním  | Hlasování: aktivní a pasivní fondy   |
| 9 (tab 3)  | Chybějící politika lidských práv   | Zapojení: aktivní a pasivní fondy<br>Hlasování: aktivní a pasivní fondy<br>Politika vyloučení: aktivní a pasivní fondy   |
| 15         | Intenzita skleníkových plynů   | Integrace skóre ESG: aktivní fondy se zvýšeným ratingem ESG a/nebo selektivním přístupem (zahrnuto v environmentálním pilíři vlastního modelu ESG skupiny Amundi). |
| 16         | Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv                                  | Výjimka: aktivní fondy a pasivní fondy ESG.  |
| 17         | Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí                                    | ESG analýza: všechna aktiva podléhají analýze ESG během investiční a manažerské fáze   |
| 18         | Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí  | Integrace skóre ESG: energetická náročnost je zohledněna v naší metodice bodování  |
| 19 (tab 2) | Intenzita spotřeby energie   | Analýza ESG: všechny nemovitostní aktiva   |

Tyto zásady zapojení jsou přezkoumávány a upravovány na základě výsledků PAI v každém období. Vzhledem k tomu, že se jedná o první rok, kdy Amundi Group podává zprávy o PAI, nebyl při přezkumu zásad zakázka zohledněn jednotlivý vývoj uváděných ukazatelů.

Výše uvedené se vztahuje i na fondy KBPS, které má Amundi pod správou.

## 5. ODKAZ NA MEZINÁRODNÍ NORMY

---

### Odkaz na mezinárodní normy (KB/SG)

Skupina Sociétés Générale (včetně KBPS) se zavázala postupovat dle environmentálních a sociálních (E&S) rizik potenciálně spojených s jejími aktivitami. Jako doplněk k těmto obecným principům E&S nastavila následující interní standardy.

Tři průřezová prohlášení k zásadním otázkám E&S, stanovující závazek Skupiny Sociétés Générale (včetně KBPS) týkající se biologické rozmanitosti, klimatu a lidských práv.

Podrobnosti naleznete na webu v prohlášení [Všeobecné environmentální a společenské zásady](#).

S vědomím rostoucího tempa úbytku biologické rozmanitosti na celém světě se Skupina Sociétés Générale (včetně KBPS) zavázala k respektování a zachování biologické rozmanitosti.

Podrobnosti najdete na webu v prohlášení o [Ochráně biodiverzity](#).

Skupina Sociétés Générale (včetně KBPS) se zavázala neporušovat a respektovat cíle Pařížské dohody o klimatických vlivech.

Podrobnosti naleznete na webu v prohlášení o [Klimatických změnách](#).

Skupina Sociétés Générale (včetně KBPS) se zavázala k respektování a podpoře lidských práv jako k jednomu ze základů svého systému řízení rizik v oblasti E&S.

Podrobnosti naleznete na webu v prohlášení o [Dodržování lidských práv](#).

### Odkaz na mezinárodní normy (Amundi)

Amundi se aktivně účastní pracovních skupin vedených tržními organizacemi, jejichž cílem je rozvoj odpovědného financování, udržitelného rozvoje a správy a řízení společností. Amundi je členem (neúplný seznam): Francouzské asociace správy aktiv (AFG); EFAMA (Evropské asociace správy fondů a aktiv); Francouzského institutu správců (IFA); Observatoře pro společenskou odpovědnost (ORSE); Francouzské asociace finančních analytiků (SFAF); Evropských fór pro udržitelné investice (SIF) ve Francii, Španělsku, Itálii a Švédsku; kanadského, japonského a australského SIF; a francouzské asociace Společnosti pro životní prostředí. Společnost Amundi je rovněž členem a řídicím orgánem sdružení Finansol.

Kromě toho Amundi podporuje akademickou katedru „Udržitelné finance a odpovědné investování“, která byla založena v roce 2007, sponzorována AFG a vedena Ecole Polytechnique a Institutem d'Economie Industrielle „IDEI“ v Toulouse.

V červenci 2021 se Amundi připojila k iniciativě Net Zero Asset Managers a zavázala se dosáhnout uhlíkové neutrality do roku 2050 nebo dříve.

| Hlavní nepříznivé dopady     | Normy, iniciativy a veřejné politiky týkající se zohlednění hlavních nepříznivých dopadů   |  |
|------------------------------|--|--|
| 1, 2, 3, 4, 5, 6 a 4 (tab 2) | <p>Emise skleníkových plynů (okruh 1, 2, 3 a celkem)</p> <p>Uhlíková stopa</p> <p>Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž je investováno</p> <p>Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv</p> <p>Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů</p> <p>Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima</p> <p>Investice do společností bez iniciativ na snižování emisí uhlíku</p> | <p>Pařížská dohoda o klimatu</p> <p>Cíle udržitelného rozvoje (SDGs)</p> <p>Taxonomie EU</p> <p>Iniciativa správců aktiv s nulovou hodnotou (Net Zero Asset Managers Initiative, NZAMI)</p> <p>Akce v oblasti klimatu 100+</p> <p>Projekt zveřejňování informací o emisích oxidu uhličitého (CDP)</p> <p>Iniciativa vědecky podložených cílů</p> <p>Pracovní skupina pro zveřejňování finančních informací souvisejících s klimatem (TCFD)</p> <p>Japonské konsorcium TCFD</p> <p>Montréal Carbon Pledge</p> <p>Koalice pro dekarbonizaci portfolia (PDC)</p> <p>Skupina institucionálních investorů pro změnu klimatu (IIGCC)</p> <p>Asijská skupina investorů pro změnu klimatu (AIGCC)</p> <p>Investoři pro Spravedlivý Přechod</p> |
| 7,8,9                        | <p>Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti</p> <p>Emise do vody</p> <p>Podíl nebezpečného odpadu</p>   | <p>Pracovní skupina pro zveřejňování finančních informací souvisejících s přírodou (TNFD)</p> <p>Závazek financování biologické rozmanitosti</p> <p>Riziko a návratnost investic do hospodářských zvířat (FAIRR)</p> <p>Akce investorů proti antimikrobiální rezistenci</p> <p>CDP Water</p> <p>CDP Forest</p> <p>Fondation de la Mer</p> <p>Globální iniciativa pro podávání zpráv (GRI)</p>  |
| 10, 11                       | <p>Porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD</p> <p>Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD.</p>  | <p>Globální dohoda OSN</p> <p>Směrnice OECD o nadnárodních podnicích</p> <p>Obecné zásady OSN pro podnikání a lidská práva</p> <p>Angažovanost PRI v oblasti lidských práv</p> <p>Iniciativa rámců pro podávání zpráv a ujišťování o lidských právech</p>  |
| 12                           | Neočistěný rozdíl v odměňování žen a mužů  | <p>Iniciativa pro zveřejňování informací o pracovní síle (WDI)</p> <p>Platform Living Wage Financials (PLWF)</p>   |
| 13                           | Genderová diverzita v představenstvu   | <p>Skupina investorů 30% Club France</p> <p>Mezinárodní síť pro správu a řízení společností (ICGN)</p>   |
| 14                           | Expozice vůči kontroverzním zbraním  | Ottawská smlouva a smlouva z Osla  |
| 9 (tab 3)                    | Chybějící politika lidských práv   | Hlavní zásady OSN pro podnikání a lidská práva   |
| 15                           | Intenzita emisí skleníkových plynů v zemích, do nichž je investováno   | <p>Pařížská dohoda o klimatu</p> <p>Zásady zelených dluhopisů</p>  |
| 16                           | Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv  | Mezinárodní listina lidských práv  |
| 17                           | Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí  | SFDR regulace  |
| 18                           | Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí  | Diagnostika energetické náročnosti – metodika výpočtu je dána předpisy v každé zemi  |
| 19 (tab 2)                   | Intenzita spotřeby energie   |  |

Následující odstavce se snaží podrobně popsat mezinárodně uznávané normy, které jsou nejvýznamnější pro činnost v oblasti PAI.

### Pařížská dohoda: Iniciativa Net Zero Asset Managers (NZAMI)

#### PAI: 1-6 Emise skleníkových plynů

Jako člen iniciativy Net Zero Asset Managers od července 2021 se Amundi nejen hlásí ke globálním cílům uhlíkové neutrality, ale aktivně podniká kroky k urychlení investování, které je v souladu s nulovými emisemi do roku 2050 nebo dříve. V rámci tohoto závazku společnost Amundi v roce 2022 zveřejnila cíl, aby zdůraznila angažovanost.

1. 18 % celkového AuM<sup>5)</sup> bude do roku 2025 vyrovnáno s nulovou čistou hodnotou, Amundi se domnívá, že závazek k vyrovnání s nulovou čistou hodnotou musí být jasný a závazný pro investiční strategie v rozsahu působnosti, a proto bude těchto 18 % tvořeno pouze fondy a mandáty s výslovnými cíli vyrovnání s nulovou čistou hodnotou.
2. -30 % uhlíkové náročnosti (tCO<sub>2</sub>e/€M obratu) do roku 2025 a -60 % do roku 2030 u portfolií, na něž se vztahuje NZIF (Net Zero Investment Framework).
3. Financované emise v rámci závazku: V roce 2022 se Amundi přímo nebo prostřednictvím spolupráce zapojila do 418 společností. V rámci svého plánu Ambition 2025 zahájí Amundi do roku 2025 významný cyklus zapojení dalších 1 000 podniků. Prostřednictvím tohoto dialogu Amundi požaduje, aby podniky zveřejnily podrobnou klimatickou strategii založenou na konkrétních ukazatelích a cílech pro každý rozsah emisí uhlíku a na odpovídajících kapitálových výdajích (investiční plán). Kromě toho bude Amundi pokračovat v zapojování všech podniků, do nichž investuje a které jsou vystaveny působení energetického uhlí a které v souladu s naší politikou ještě neoznámily ukončení působení energetického uhlí.

#### Využití metodiky

- Protokol o stanovení cílů Aliance vlastníků aktiv s nulovou spotřebou (Net Zero Asset Owner Alliance)
- Rámec Net Zero Investment Framework

#### Rozsah skleníkových plynů

- Okruh 1, 2 a 3 předcházející (úroveň 1)<sup>6)</sup>

#### Scénář

- Čisté nulové emise do roku 2050 podle IEA – vytvořeno v roce 2021.

### Globálního pakt Organizace spojených národů (United Nations Global Compact) a pokyny OECD pro nadnárodní podniky

#### PAIs: 10-11 a 9 (tabulka 3) Sociální a zaměstnanecké otázky

Jako správce aktiv si uvědomujeme svou odpovědnost za dodržování lidských práv a řešení jejich porušování v rámci našich investičních aktivit. Porušování lidských práv považujeme za porušení investičních zásad Amundi, proto věnujeme zvláštní pozornost tomu, aby společnost nebyla vystavena z riziku vyplývajícího z porušování lidských práv.

Mateřská společnost Amundi, Credit Agricole, je signatářem iniciativy UN Global Compact a Amundi to podporuje prostřednictvím svých normativních výjimek a metodiky monitorování kontroverzí. Další podrobnosti o rozsahu aplikace naleznete v Amundi's Global Responsible Investment Policy 2022.

„Test DNSH“: Amundi se domnívá, že aby se investice kvalifikovala jako udržitelná investice, kromě jiných kritérií by měla projít dvěma níže uvedenými testy Nezpůsobit žádné významné škody.

1. První filtr DNSH se opírá o sledování konkrétních zásadních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Aby společnost testem prošla, měla by:
  - Mít intenzitu CO<sub>2</sub>, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v rámci svého odvětví (platí pouze pro odvětví s vysokou intenzitou) (jednotka: tCO<sub>2</sub>e/M€<sub>2</sub><sup>7)</sup> tržby, zdroj: Trucost).
  - Mít rozmanitost představenstva, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v daném odvětví (jednotka: %, zdroj: Refinitiv).
  - Být bez závažných rozporů týkajících se pracovních podmínek lidských práv (jednotka: ano nebo ne, zdroj: MSCI a Sustainalytics).
  - Očistit se od jakýchkoli závažných rozporů v souvislosti s biodiverzitou a znečištěním (jednotka: ano nebo ne, zdroj: MSCI a Sustainalytics).

<sup>5)</sup> Na základě celkových agregovaných portfolií na úrovni skupiny

<sup>6)</sup> Započítávání pouze emisí spojených s dodavatelem úrovně 1

<sup>7)</sup> Tuny ekvivalentu oxidu uhličitého na milion eur

Amundi již v rámci své politiky vyloučení zohledňuje konkrétní zásadní nepříznivé dopady ("zásadní nepříznivé dopady" nebo "PAI") jako součást své globální politiky odpovědného investování. Tato vyloučení, která se uplatňují nad rámec výše podrobně popsanych testů, se týkají následujících témat: kontroverzní zbraně, porušování zásad UN Global Compact, uhlí a tabák.<sup>8)</sup>

2. Kromě specifických faktorů udržitelnosti zahrnutých v prvním filtru definovala Amundi druhý filtr DNSH, aby ověřila, že společnost nedosahuje nejhorších výsledků v oblasti životního prostředí nebo sociálních záležitostí v porovnání s ostatními společnostmi v rámci svého odvětví. Tento přístup se opírá o metodiku hodnocení ESG společnosti Amundi. Společnost Amundi stanovila pro tento test prahovou hodnotu, která přibližně odpovídá vyloučení nejhorších ~7 % v oblasti environmentálních nebo sociálních pilířů v každém odvětví. Při použití metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi to znamená, že společnost by měla mít environmentální a nebo sociální skóre vyšší nebo rovné E.

Kromě výzkumu a monitorování využívá Amundi pákový efekt na emitenty prostřednictvím angažovanosti. Angažovanost v oblasti lidských práv se řídí dvojitým přístupem. Zaprvé se snažíme aktivně spolupracovat se společnostmi na identifikaci a řízení rizik v oblasti lidských práv. Zadruhé se můžeme angažovat reaktivně, když dojde ke zneužití nebo obvinění. V takovém případě bychom se snažili zajistit, aby společnosti přijímaly vhodná opatření k účinné nápravě.

### **Závazek financování biodiverzity**

#### **PAI: 7 Biologická rozmanitost**

Jako finanční instituce si Amundi uvědomuje, že v tomto desetiletí je třeba chránit biologickou rozmanitost a zvrátit úbytek přírody. Proto se Amundi v roce 2021 připojila k závazku Finance for Biodiversity Pledge, bezprecedentní koalici 103 signatářů, kteří představují více než 14,7 bilionu eur v AUM v 19 zemích. Závazek je závazkem finančních institucí chránit a obnovovat biologickou rozmanitost prostřednictvím svých finančních aktivit a investic.

Tato iniciativa sdružuje 84 finančních institucí z celého světa, které se zavázaly chránit a obnovovat biologickou rozmanitost prostřednictvím svých finančních aktivit a investic. Společnost Amundi zastupovala signatáře svým projevem na zasedání na vysoké úrovni patnácté konference OSN o biologické rozmanitosti (COP15), kde vyzvala světové lídry k ochraně a obnově biologické rozmanitosti.

V roce 2021 Amundi zahájila konkrétní kampaň zaměřenou na biodiverzitu (více podrobností je k dispozici ve zprávě za rok 2021 – [2021 Stewardship report](#)). V roce 2022 jsme rozšířili naše portfolio zapojení na 92 emitentů. Takto obsáhlý vzorek znamená, že skupina Amundi mohla identifikovat osvědčené postupy v rámci a napříč sektory a geografickými oblastmi a použít je jako vodítko. Podrobnosti o těchto praktikách si můžete přečíst v naší samostatné zprávě (najdete [ZDE](#)).

#### **Historické srovnání**

Historické srovnání vykazovaného období s předchozím rokem bude provedeno počínaje zprávou PAI za rok 2024.

<sup>8)</sup> Zbývající zásadní nepříznivé dopady nejsou zatím do testu DNSH zahrnuty z důvodu nedostatku kvalitních údajů nebo z důvodu omezeného rozsahu.