

Název produktu: KB Portfolio – Akciových indexů

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?



Ano



Ne



Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem** ve výši _____



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



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



Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem** ve výši: _____



Prosazoval **environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši **30,76 %**, a to



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



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



investice se sociálním cílem



Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

Udržitelnou investicí

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

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



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

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Amundi vyvinula vlastní interní proces hodnocení ESG založený na přístupu "Best-in-class".

Hodnocení přizpůsobená jednotlivým odvětvím činnosti mají za cíl posoudit dynamiku, v níž společnosti působí.

Podrobnější informace naleznete ve Statutu fondu v části věnované udržitelnému investování.

Použitým ukazatelem udržitelnosti je ESG skóre produktu, které se měří vůči **ESG skóre referenčního indexu produktu**.

Na konci období :

- Vážený průměr ESG ratingu portfolia je **0,006 (D)**

- Vážený průměrný rating ESG referenčního indexu je **-0,206 (D)**

Hodnocení Amundi ESG, které se používá k určení skóre ESG, je kvantitativní skóre ESG převedené do sedmi stupňů od A (nejlepší skóre vesmíru) 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 dimenzí ESG :

- Dimenze životního prostředí : zkoumá schopnost emitenta 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 dimenze : měří, jak emitent funguje na základě dvou různých konceptů: strategie emitenta pro rozvoj lidského kapitálu a dodržování lidských práv obecně;
- dimenze správy a řízení : V tomto ohledu se hodnotí schopnost emitenta zajistit základ pro efektivní rámec správy a řízení společnosti a dlouhodobé vytvářet hodnotu.

Metodika uplatňovaná společností Amundi ESG rating 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 pověst, provozní efektivitu a předpisy ve vztahu k emitentovi. Hodnocení Amundi ESG je pravděpodobně vyjádřeno globálně na základě tří dimenzí E, S a G nebo individuálně na základě jakéhokoli environmentálního nebo sociálního faktoru.

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Na konci předchozího období byl vážený průměr ESG rating portfolia -0,223 (D) a vážený průměr ESG rating investičního světa ESG byl -0,255 (D).

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

Cílem udržitelných investic bylo investovat do společností, které se snaží splnit dvě kritéria:

- 1) dodržovat osvědčené environmentální a sociální postupy a
- 2) zabránit výrobě produktů nebo poskytování služeb, které poškozují životní prostředí a společnost.

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

Definice "nejlepších hospodářský subjekt" se opírá o vlastní metodiku Amundi ESG, jejímž cílem je měřit výkonnost společnosti, do níž bylo investováno, v oblasti ESG. Aby mohla být společnost, do níž bylo investováno, považována za "nejvýkonnější", musí mít v rámci svého odvětví nejlepší tři nejlepší hodnocení (A, B nebo C z hodnotící škály od A do G) alespoň v jednom významném environmentálním nebo sociálním faktoru. Významné environmentální a sociální faktory jsou identifikovány na úrovni odvětví. Identifikace významných faktorů vychází z rámce analýzy Amundi ESG, který kombinuje mimofinanční údaje a kvalitativní analýzu souvisejících témat odvětví a udržitelnosti. Faktory identifikované jako významné přispívají více než 10 % k celkovému skóre ESG. Například pro energetický sektor jsou podstatnými faktory: emise a energie, biologická rozmanitost a znečištění, zdraví a bezpečnost, místní komunity a lidská práva. Úplnější přehled sektorů a faktorů naleznete v Amundi ESG Regulatory Statement, které je k dispozici na adrese www.amundi.cz.

Aby společnost, do níž bylo investováno, přispěla k výše uvedeným cílům, neměla by významnou expozici na činnosti (např. tabák, zbraně, hazardní hry, uhlí, letectví, výroba masa, výroba hnojiv a pesticidů, výroba plastů na jedno použití), které nejsou v souladu s těmito kritérii.

Udržitelný charakter investice byl posuzován na úrovni společnosti, do níž bylo investováno.

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

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

Aby se zajistilo, že udržitelné investice významně nepoškozují ("DNSH") žádný z cílů udržitelnosti, Amundi používá dva filtry:

První filtr DNSH se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů v tabulce 1 přílohy 1 Nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288, pokud jsou k dispozici spolehlivé údaje (např. intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž investuje), a to prostřednictvím kombinace ukazatelů (např. intenzita emisí uhlíku) a specifických prahových hodnot nebo pravidel (např. že intenzita emisí uhlíku společnosti, do níž investuje, nepatří do posledního decilu v daném odvětví).

Společnost Amundi již v rámci své politiky cíleného vyloučení společností zohledňuje konkrétní hlavní nepříznivé dopady jako součást svojí Politiky odpovědného investování. Tato cílená vyloučení, která se uplatňují nad rámec výše podrobně popsaných testů, zahrnují následující témata: vyloučení týkající se kontroverzních zbraní, Porušování zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv (UN Global Compact principles), uhlí a tabáku.

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

– ***Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?***

Ukazatele nepříznivých dopadů byly zohledněny, jak je podrobně popsáno v prvním filtru "Do not significant harm" (DNSH) výše: První filtr DNSH se opírá o sledování povinných hlavních ukazatelů nepříznivých dopadů v tabulce 1 přílohy 1 Nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288, pokud jsou k dispozici spolehlivé údaje prostřednictvím kombinace těchto ukazatelů a specifických prahových hodnot nebo pravidel: - mají intenzitu CO₂, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v rámci jejich odvětví (platí pouze pro odvětví s vysokou intenzitou), a - rozmanitost představenstva, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v daném odvětví, a - být bez jakýchkoli sporů týkajících se pracovních podmínek a lidských práv. - být bez jakýchkoli kontroverzí v souvislosti s biologickou rozmanitostí a znečištěním. Společnost Amundi již v rámci své politiky vylučování zohledňuje konkrétní princip nepříznivých dopadů jako součást politiky odpovědného investování Amundi. Tato vyloučení, která se uplatňují nad rámec výše podrobně popsaných testů, zahrnují následující témata: vyloučení týkající se kontroverzních zbraní, Porušování zásad UN Global Compact, uhlí a tabáku..

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

Do naší metodiky hodnocení ESG byly začleněny Směrnice OECD pro nadnárodní podniky a Obecné zásady OSN pro podnikání a lidská práva. 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 kromě dalších kritérií souvisejících s lidskými právy, včetně sociálně odpovědných dodavatelských řetězců, pracovních podmínek a pracovních vztahů, uplatňuje na všechna odvětví. Dále jsme minimálně čtvrtletně prováděli monitorování sporů, které zahrnuje společnosti, u nichž bylo zjištěno porušování lidských práv. Když se objevily kontroverze, analytici vyhodnotili situaci a aplikovali na kontroverzi bodové hodnocení (pomocí naší vlastní metodiky bodování) a určili nejlepší postup. Skóre kontroverzí se čtvrtletně aktualizuje, aby bylo možné sledovat trend a úsilí o nápravu.

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

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

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



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

Portfolio Fondu zohledňuje všechny povinné hlavní nepříznivé dopady podle tabulky 1 přílohy 1 Nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288 vztahující se ke strategii Fondu a zahrnuje kombinaci zásad cíleného vyloučení (normativních a sektorových), začlenění hodnocení ESG do investičního procesu, politiky zapojení a přístupů k hlasování:

- Cílené vyloučení : Amundi definovala normativní, činnostní a sektorová pravidla cíleného vyloučení, která pokrývají některé klíčové nepříznivé ukazatele udržitelnosti uvedené v nařízení o zveřejňování informací.
- Integrace faktorů ESG : Amundi přijala minimální standardy integrace faktorů ESG, které se standardně uplatňují na její aktivně spravované otevřené fondy (vyloučení emitentů s ratingem G a lepší vážený průměr skóre ESG vyšší než platný benchmark). 38 kritérií používaných v rámci Amundi ESG hodnocení bylo rovněž navrženo tak, aby zohledňovalo klíčové dopady na faktory udržitelnosti, a v tomto ohledu se rovněž zohledňuje kvalita provedených zmírnění.
- Zapojení : Zapojení je nepřetržitý a cílevědomý proces zaměřený na ovlivňování činností nebo chování společností, do nichž bylo investováno. Cíl aktivit zapojení lze rozdělit do dvou kategorií : zapojit emitenta, aby zlepšil způsob, jakým integruje environmentální a sociální rozměr, zapojit emitenta, aby zlepšil svůj dopad na environmentální, sociální a lidskoprávní nebo jiné otázky udržitelnosti, které jsou podstatné pro společnost a globální ekonomiku.
- Hlasování : Politika hlasování Amundi reaguje na holistickou analýzu všech dlouhodobých sporných otázek, které mohou ovlivnit tvorbu hodnoty, včetně podstatných sporných otázek ESG. Více informací naleznete v dokumentu Politika hlasování společnosti Amundi.
- Monitorování kontroverzí : Společnost Amundi vyvinula systém sledování kontroverzí, který se opírá o tři externí poskytovatele údajů a systematicky sleduje kontroverze a jejich úroveň závažnosti. Tento kvantitativní přístup je pak rozšířen o hloubkové posouzení každé závažné kontroverze vedené analytiky ESG a pravidelný přezkum jejího vývoje. Tento přístup se vztahuje na všechny fondy Amundi.

Veškeré informace o tom, jak se používají povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů, naleznete v regulatorním prohlášení Amundi ESG, které je k dispozici na adrese www.amundi.cz



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního

Největší investice	Odvětví	PodOdvětví	Země	Aktiva v %
Amundi Core SP 500 Swap ETF Acc	Finance	Podílové fondy	Lucembursko	14,73 %
iShares Core S&P 500 ETF	Finance	Podílové fondy	USA	10,75 %
Amu S&P Eql Wt	Finance	Podílové fondy	Irska	10,41 %

období, jímž je:
**Od 01.01.2025 do
 31.12.2025**

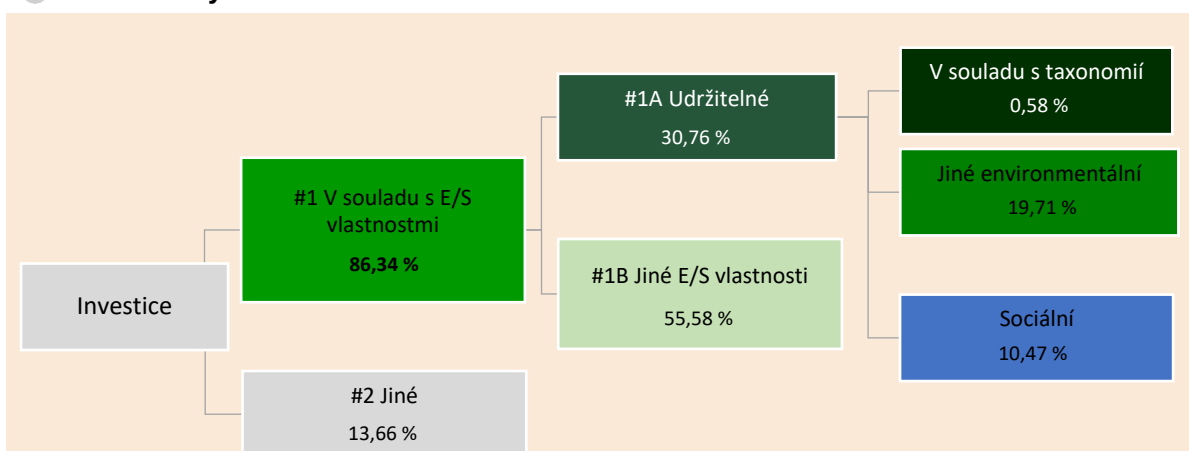
ESG Ldrs ETFDRAcc USD (DE)				
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Finance	Podílové fondy	Lucembursko	9,33 %
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF -	Finance	Podílové fondy	Lucembursko	7,38 %
Amundi IS Core MSCI Europe ETF DR (AMS)	Finance	Podílové fondy	Lucembursko	7,02 %
iShares SP 500 Equal Weight ETF USD Acc	Finance	Podílové fondy	Irska	6,19 %
AMUNDI RUSSELL 2000 UCITS ETF - USD (C)	Finance	Podílové fondy	Lucembursko	4,26 %
Amundi Core MSCI Japan ETF Acc	Finance	Podílové fondy	Lucembursko	4,13 %
Am Stoxx Eur600 UCITS ETF Acc (USD)	Finance	Podílové fondy	Lucembursko	3,90 %
Amu MSCI Emerg Mkt Ex Chn ETFAcc USD LSE	Finance	Podílové fondy	Lucembursko	3,23 %



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Fond investoval 30,76 % do investic souvisejících s udržitelností.

Jaká byla alokace aktiv?



Alokace aktiv
 popisuje podíl
 investic do
 konkrétních aktiv.

Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1 V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující environmentálně a sociálně udržitelné investice,
- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	PodOdvětví	Aktiva v %
Finance	Podílové fondy	92,87 %
Forex	Forex	1,09 %
Hotovost	Hotovost	6,04 %



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

Fond prosazuje environmentální i sociální charakteristiky. Přestože se fond nezavázal investovat v souladu s taxonomií EU, v průběhu vykazovaného období fond investoval 0,58 % do udržitelných investic v souladu s taxonomií EU. Tyto investice přispěly k cílům závazku řešení změny klimatu nebo cílům zmírňování změny klimatu taxonomie EU.

Soulad společností, do nichž je investováno, s výše uvedenými cíli taxonomie EU je měřen na základě dat o obratu (nebo příjmech) a/nebo dat o použití výnosů ze zelených dluhopisů.

Vykazované procento souladu investic fondu s taxonomií EU nebylo zkontrolováno auditory fondu ani třetí stranou.

● **Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?**

Ano:

Fosilní plyn Jaderná energie

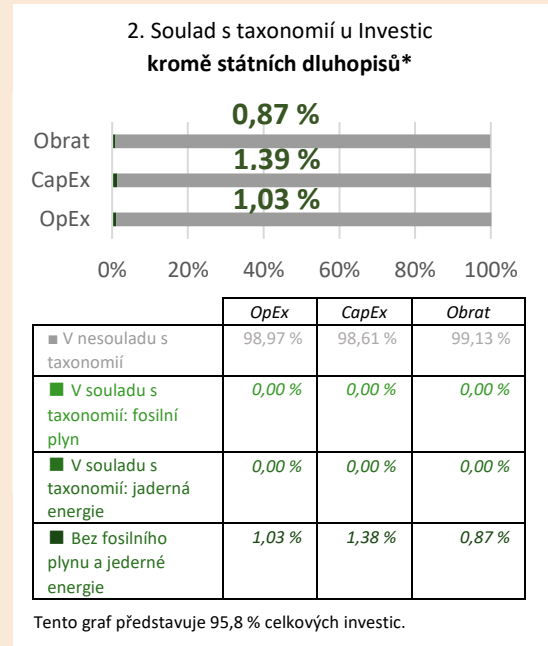
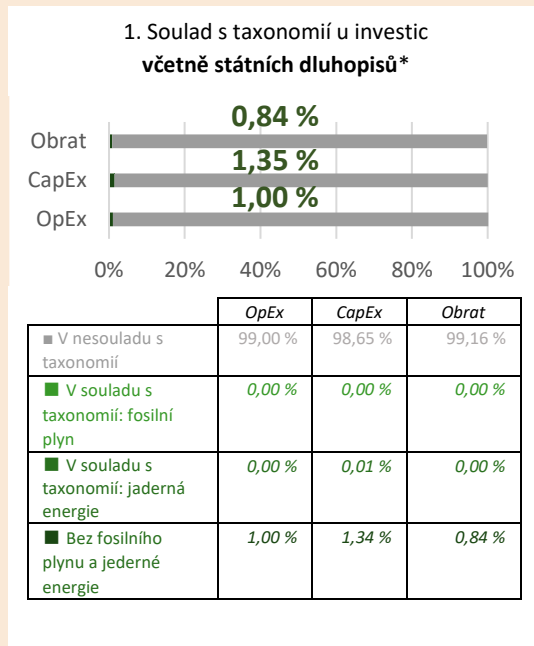
Ne

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

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** znázorňující, jak „zelené“ jsou společnosti, do nichž je investováno, dnes,
- **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, relevantní pro přechod na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

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



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

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

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

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

Ke dni 31.12.2025, za použití dat o obratu a/nebo dat o použití výnosů ze zelených dluhopisů jako ukazatele, byl podíl investic fondu v přechodných činnostech 0,03 % a podíl investic v podpůrných činnostech 0,52 %. Vykazované procento souladu investic fondu s taxonomií EU nebylo zkontrolováno auditory fondu ani třetí stranou.

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

Na konci předchozího období se procento investic pohybovalo v souladu s Taxonomií 0,28 %.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



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

Podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií, je **19,71 %**.

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



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Podíl sociálně udržitelných investic je **10,47 %**.



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

V položce "#2 Ostatní" byly zahrnuty peněžní prostředky a nástroje pro účely řízení likvidity a portfoliového rizika. U dluhopisů a akcií bez ratingu jsou zavedena minimální environmentální a sociální ochranná opatření prostřednictvím prověřování kontroverzí proti zásadám OSN Global Compact. Může zahrnovat i cenné papíry bez ratingu ESG, u nichž nebyly k dispozici údaje potřebné pro měření dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik.



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

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

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

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



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

Tento produkt nemá ESG referenční hodnotu.

- ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Tento produkt nemá ESG referenční hodnotu.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Tento produkt nemá ESG referenční hodnotu.

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

Tento produkt nemá ESG referenční hodnotu.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Tento produkt nemá ESG referenční hodnotu.

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