

Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na udržitelnost

Amundi Czech Republic, investiční
společnost, a.s.

2025

OBSAH

1. Shrnutí.....	2
2. Popis hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti	4
2.1 Použitelné ukazatele	5
2.2 Opatření přijatá během období a opatření plánovaná k zamezení nebo snížení hlavních nepříznivých dopadů	23
2.3 Cíle	24
3. Popis politik pro identifikaci a stanovení priorit hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti	25
3.1 Politické priority	25
3.2 Řízení politik	26
3.3 Metodiky a zdroje dat pro výpočet hodnot PAI	27
4. Politiky zapojení a další páky PAI	30
4.1 Engagement/Zapojení	30
4.2 Hlasování	30
4.3 Vyloučení	30
4.4 Integrace skóre ESG	30
4.5 Sledování kontroverzí	31
5. Odkazy na mezinárodní standardy.....	34
6. Historické srovnání.....	39

1. Shrnutí

Hlavní nepříznivé dopady (PAI) jsou dopady investičních rozhodnutí, které mají negativní dopad na faktory udržitelnosti. Faktory udržitelnosti znamenají environmentální, sociální a zaměstnanecké záležitosti, dodržování lidských práv, protikorupční a proti úplatkářské otázky.

Společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., LEI 31570010000000135216, zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Toto prohlášení je konsolidovaným prohlášením o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Toto prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti se týká referenčního období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025.

Popis hlavních nepříznivých dopadů, které Amundi zvažuje, je uveden v následující tabulce*:

Platí pro	Téma	Indikátor PAI	Číslo
Investiční společnost	Emise skleníkových plynů	Emise skleníkových plynů	1
		Uhlíková stopa	2
		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
	Biologická rozmanitost	Činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost	7
	Voda	Emise do vody	8
	Odpad	Poměr nebezpečného a radioaktivního odpadu	9
	Emise	<i>Další PAI: Investice do společnosti bez iniciativ na snížení emisí uhlíku</i>	4 (tab. 2)
	Sociální a zaměstnanecké otázky	Porušování zásad iniciativy OSN Global Compact a Směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky	10
		Nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad UN Global Compact a Směrnic OECD pro nadnárodní podniky.	11
		Neupravené rozdíly v odměňování žen a mužů	12
		Rozmanitost pohlaví v představenstvu	13
		Vystavení kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně).	14
	Lidská práva	<i>Další PAI: Chybějící politika lidských práv</i>	9 (tab. 3)
	Environmentální	Intenzita skleníkových plynů	15

Suverénní a nadnárodní podniky	Sociální	Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv	16
Nemovitosti	Fosilní paliva	Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím nemovitostí	17
	Energetická efektivnost	Expozice vůči energeticky neefektivním nemovitostem	18
	Spotřeba energie	<i>Další PAI: Intenzita spotřeby energie</i>	19 (tab. 2)

*Dopad investice prostřednictvím private ekvity a nemovitostních fondů třetích stran nebyl uvažován s ohledem na dostupnost dat a význam celkové expozice.

2. Popis hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

Společnost Amundi předkládá prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech (PAI) pro rok 2025, které představuje čtvrtý rok tohoto zveřejnění. Pokračovali jsme ve zlepšování našich metrik PAI prostřednictvím komunikace s poskytovateli dat a zdokonalováním našich metodik, aby výsledky přesněji odrážely naše aktivity.

Metodika používaná k výpočtu ukazatelů PAI byla také upravena pro naši řadu syntetických pasivních produktů, aby lépe zachytila expozici vůči sledovaným podkladovým indexům.

Přímá srovnání s obdobnými subjekty by měla být prováděna obezřetně, protože metodiky, pokrytí dat a základní předpoklady se mezi správci aktiv a poskytovateli dat i nadále liší. Vykazované údaje nejsou plně harmonizovány a rozdíly v metodách výpočtu nebo u poskytovatelů dat mohou mít významný dopad na určité metriky PAI. Například 70 % emitentů vykazuje mezipřiroční odchylku u Scope 3 vyšší než 30 % a mezi hlavními poskytovateli dat panuje velmi nízká míra shody. To přímo ovlivňuje PAI 1, 2 a 3.

Srovnání s obdobnými subjekty proto nemusí být plně reprezentativní, pokud se pečlivě nezohlední metodologické rozdíly. Společnost Amundi si proto klade za cíl jasně zveřejňovat informace o použitých metodikách a předpokladech, aby se zvýšila transparentnost a porozumění vykazovaným údajům

2.1 Použitelné ukazatele

Ukazatele nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika	Dopad [rok n]	Dopad [rok n-1]	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro další referenční období (další informace viz. bod b))
KLIMATICKÉ A JINÉ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE					
Emise skleníkových plynů	1. Emise skleníkových plynů	Emise skleníkových plynů okruhu 1 - tCO ₂ ekvivalent ¹	45 945	40 012	Celkovou uhlíkovou stopu relevantního portfolia vypočítáváme kombinací emisí uhlíku společností v portfoliu, které zahrnují emise Scope 1, Scope 2 a Scope 3, a vážením na základě investiční hodnoty v každé společnosti a hodnoty podniku včetně hotovosti (EVIC) v eurech. Indikátor PAI používá přístup „všechny investice“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním všech investic. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Ačkoli Amundi nezměnila svou metodologii ani poskytovatele ESG dat, je třeba poznamenat, že odchylky mohou být způsobeny výpočty Zapojení: součástí zapojení Amundi zaměřené na přechod k nízkouhlíkovému hospodářství Hlasování: 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 Integrace skóre ESG: zahrnuto do environmentálního pilíře vlastního modelu ESG společnosti Amundi

¹ Zdroj emisí skleníkových plynů: Trucost – hlášená a proxy data. Výběr poskytovatelů dat (a jejich modelů odhadu) má významný vliv na výpočet uhlíkové stopy a intenzity.

					poskytovatelů dat nebo změnami v portfoliu.	
		Emise skleníkových plynů okruhu 2 - tCO ₂ ekvivalent ²	8 902	7 672	Celkovou uhlíkovou stopu příslušného portfolia vypočítáváme kombinací emisí uhlíku společností v portfoliu, které zahrnují emise Scope 1, Scope 2 a Scope 3, a jejich vážením na základě investiční hodnoty v každé společnosti a hodnoty podniku včetně hotovosti (EVIC) v eurech. Indikátor PAI používá přístup „všechny investice“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním všech investic. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Ačkoli Amundi nezměnila svou metodologii ani poskytovatele ESG dat, je třeba poznamenat, že odchylky mohou být způsobeny výpočty poskytovatelů dat nebo změnami v portfoliu.	
		Emise skleníkových plynů okruhu 3 - tCO ₂ ekvivalent ³	1 137 981	474 043	Celkovou uhlíkovou stopu relevantního portfolia vypočítáváme kombinací emisí uhlíku společností v portfoliu, které zahrnují	

² Zdroj emisí skleníkových plynů: Trucost – hlášená a proxy data. Výběr poskytovatelů dat (a jejich modelů odhadu) má významný vliv na výpočet uhlíkové stopy a intenzity.

³ Zdroj emisí skleníkových plynů: Trucost – hlášená a proxy data. Výběr poskytovatelů dat (a jejich modelů odhadu) má významný vliv na výpočet uhlíkové stopy a intenzity.

					emise Scope 1, Scope 2 a Scope 3, a vážením na základě investiční hodnoty v každé společnosti a hodnoty podniku včetně hotovosti (EVIC) v eurech. Indikátor PAI používá přístup „všechny investice“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním všech investic. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Metodika výpočtu pro Scope 3 byla naším poskytovatelem dat v roce 2025 výrazně změněna. Kvůli změnám v metodice nemusí být údaje z tohoto roku a předchozího roku přímo srovnatelné.	
		Emise skleníkových plynů celkem – tCO ₂ ekvivalent ⁴	1 192 828	521 727	Celkovou uhlíkovou stopu příslušného portfolia vypočítáváme kombinací emisí uhlíku společností v portfoliu, které zahrnují emise Scope 1, Scope 2 a Scope 3, a jejich vážením na základě investiční hodnoty v každé společnosti a hodnoty podniku včetně hotovosti (EVIC) v eurech. Indikátor PAI používá přístup „všechny investice“, což	

⁴ Zdroj emisí skleníkových plynů: Trucost – hlášená a proxy data. Výběr poskytovatelů dat (a jejich modelů odhadu) má významný vliv na výpočet uhlíkové stopy a intenzity.

					znamená, že jmenovatel je určen zohledněním všech investic. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Metodika výpočtu pro Scope 3 byla naším poskytovatelem dat v roce 2025 výrazně změněna. Kvůli změnám v metodice nemusí být údaje z tohoto roku a předchozího roku přímo srovnatelné.	
	2. Uhlíková stopa	Uhlíková stopa – tCO ₂ ekv. /€m investováno ⁵	201	104	Celkovou uhlíkovou stopu spojenou s investicí 1 milionu EUR do portfolia vypočítáváme kombinací emisí uhlíku společností v portfoliu, které zahrnují emise Scope 1, Scope 2 a Scope 3, a jejich vážením na základě investiční hodnoty v každé společnosti a hodnoty podniku včetně hotovosti (EVIC) v eurech, aby byly zobrazeny emise spojené s investicí 1 milionu EUR do portfolia. Indikátor PAI používá přístup „všechny investice“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním všech investic.	Zapojení: součástí zapojení Amundi zaměřené na přechod k nízkouhlíkovému hospodářství Hlasování: 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 Integrace skóre ESG: zahrnuto do environmentálního pilíře vlastního modelu ESG společnosti Amundi

⁵ Zdroj emisí skleníkových plynů: Trucost – hlášená a proxy data. Výběr poskytovatelů dat (a jejich modelů odhadu) má významný vliv na výpočet uhlíkové stopy a intenzity.

					Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Metodika výpočtu pro Scope 3 byla naším poskytovatelem dat v roce 2025 výrazně změněna. Kvůli změnám v metodice nemusí být údaje z tohoto roku a předchozího roku přímo srovnatelné.	
	3. Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž je investováno	Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž je investováno – tCO ₂ ekv. /€m příjmů ⁶	1 122	325	Intenzitu emisí skleníkových plynů (GHG) relevantního portfolia vypočítáváme jako vážený průměr intenzity celkových emisí skleníkových plynů na milion eur tržeb společností v portfoliu (t/EUR milion tržeb). Indikátor PAI používá přístup „všechny investice“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním všech investic. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Metodika výpočtu pro Scope 3 byla naším poskytovatelem dat v roce 2025 výrazně změněna. Kvůli změnám v metodice nemusí být údaje z tohoto roku a předchozího roku přímo srovnatelné.	Zapojení: součástí zapojení Amundi zaměřené na přechod k nízkouhlíkovému hospodářství Hlasování: 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 Integrace skóre ESG: zahrnuto do environmentálního pilíře vlastního modelu

⁶ Zdroj emisí skleníkových plynů: Trucost – hlášená a proxy data. Výběr poskytovatelů dat (a jejich modelů odhadu) má významný vliv na výpočet uhlíkové stopy a intenzity.

	4. Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv	Podíl investic do společností působících v odvětví fosilních paliv - %		0.9%	1.0%	Expozici vůči společnostem aktivním v sektoru fosilních paliv v portfoliu vypočítáváme součtem vah společností v portfoliu, které mají aktivní expozici vůči sektoru fosilních paliv nebo mají vazby na odvětví jako je termální uhlí, ropa a plyn. Indikátor PAI používá přístup „všechny investice“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním všech investic. Upozorňujeme, že emitenti, pro které nebyla dostupná data, byli pro tento indikátor přiřazeni hodnotou 0. Ačkoliv Amundi nezměnila svou metodiku ani poskytovatele ESG dat, mohou se vyskytnout odchylky způsobené výpočty poskytovatelů dat nebo změnami v portfoliu.	Zapojení: součást zapojení Amundi zaměřené na přechod k nízkouhlíkovému hospodářství Hlasování: 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 Politika vyloučení: část politiky vyloučení společnosti Amundi věnovaná uhlí a nekonvenčním uhlovodíkům
	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	Spotřeba neobnovitelné energie	49.9%	63.2%	5.1: Posuzujeme podíl portfolia neobnovitelných zdrojů spotřeby energie výpočtem váženého průměru procenta neobnovitelné spotřeby energie u společností v relevantním portfoliu. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat.	Zapojení: součást zapojení Amundi zaměřené na přechod k nízkouhlíkovému hospodářství Integrace skóre ESG: zahrnuto do environmentálního pilíře vlastního modelu ESG společnosti Amundi

		energie, vyjádřený jako procentní podíl celkových zdrojů energie - %	Produkce obnovitelné energie	57.9%	70.9%	5.2: Posuzujeme podíl portfolia obnovitelných zdrojů výroby energie výpočtem váženého průměru procenta obnovitelné výroby energie u společností v relevantním portfoliu. Indikátor PAI používá přístup „relevantní“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním relevantního portfolia. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Kvůli změnám metodiky nemusí být údaje z tohoto a předchozího roku přímo srovnatelné.	
	6. Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima	Spotřeba energie v GWh na milion eur prodeje společností, do nichž je investováno, podle odvětví s vysokým dopadem na klima – GWh/€m prodeje	NACE A ⁷	0.7	0.5	Posuzujeme energetickou efektivitu portfolia výpočtem váženého průměru intenzity spotřeby energie (měřené v GWh na milion EUR tržeb) u společností v sektorech s vysokým dopadem na klima (kódy sekcí NACE A, B, C, D, E, F, G, H a L) v relevantním portfoliu. Kód skupiny NACE použitý pro každou investovanou společnost je založen na činnosti s nejvyšší vykázanou nebo	Zapojení: součást zapojení Amundi zaměřené na přechod k nízkouhlíkovému hospodářství Integrace skóre ESG: zahrnuto do environmentálního pilíře vlastního modelu ESG společnosti Amundi
			NACE B	0.7	0.6		
			NACE C	0.4	0.4		
			NACE D	3.3	3.3		
			NACE E	1.6	1.9		
			NACE F	0.2	0.1		
			NACE G	0.1	0.1		
			NACE H	1.2	1.0		

7 Další informace naleznete v dokumentaci kódů NACE Evropské komise

			NACE L	0.9	0.9	odhadovanou tržbou za nejnovější dostupný rok. Použitý kód skupiny Klasifikace ekonomických činností (NACE) nadále vychází z NACE Rev. 2.0, jelikož náš poskytovatel ESG dat odložil vydání NACE 2.1 na 2. pololetí roku 2026. Indikátor PAI používá přístup „relevantní“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním relevantního portfolia. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. V roce 2025 poskytovatel ESG dat dále zlepšil pokrytí klíčových ukazatelů PAI, včetně PAI 6, které se po začlenění odhadovaných dat významně zvýšilo. Kvůli změnám metodiky nemusí být údaje z tohoto a předchozího roku přímo srovnatelné.	
Biologická rozmanitost	7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti	Podíl investic ve společnostech, do nichž je investováno, s provozy umístěnými v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, pokud činnosti těchto společností mají na tyto oblasti negativní vliv - %		3.0%	2.8%	Posuzujeme expozici a potenciální rizika pro biodiverzitu a životní prostředí součtem vah společností v relevantním portfoliu, které mají provozy umístěné v oblastech citlivých na biodiverzitu a jsou zapojeny do kontroverzí	Politika zapojení: část zapojení Amundi zaměřená na ochranu přírodního kapitálu Hlasování: využití hlasovacích práv jako eskalace v případě významných negativních dopadů

					s vážným dopadem na životní prostředí. Indikátor PAI používá přístup „relevantní“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním relevantního portfolia. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Ačkoliv Amundi nezměnila svou metodiku ani poskytovatele ESG dat, mohou se vyskytnout odchylky způsobené výpočty poskytovatelů dat nebo změnami v portfoliu.	Sledování kontroverzí: screening mezi velkým množstvím emitentů s přihlédnutím k příznakům týkajícím se biologické rozmanitosti a využívání půdy Integrace skóre ESG: zahrnuto do environmentálního pilíře vlastního modelu ESG společnosti Amundi
Voda	8. Emise do vody	Tuny emisí do vody vyprodukované společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr – t/€m investovaných	0	0	Posuzujeme emise do vody spojené s 1 milionem EUR investovaným v portfoliu součtem emisí (měřených v metrických tunách) společností v portfoliu a vážením podle hodnoty investice v každé společnosti dělené nejnovější dostupnou hodnotou podniku včetně hotovosti (EVIC). Indikátor PAI používá přístup „všechny investice“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním všech investic. Při omezené dostupnosti indikátorů se údaje již neextrapolují v případě chybějících dat.	Zapojení: část zapojení Amundi zaměřená na ochranu přírodního kapitálu Sledování kontroverzí: screening mezi velkým množstvím emitentů s ohledem na příznaky týkající se biologické rozmanitosti a odpadů Integrace skóre ESG: zahrnuto do environmentálního pilíře vlastního modelu ESG společnosti Amundi

					Upozorňujeme, že emitenti, pro které nebyla dostupná data, byli pro tento indikátor přiřazeni hodnotou 0. V roce 2025 se pokrytí PAI 8 znatelně zlepšilo. To odráží pokračující zlepšování dostupnosti dat ze strany poskytovatele ESG dat. Kvůli změnám metodiky nemusí být údaje z tohoto a předchozího roku přímo srovnatelné.	
Odpady	9. Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu	Tuny nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu vyprodukovaného společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr – t/€m investovaných	0.3	0.1	Posuzujeme poměr nebezpečného odpadu spojený s 1 milionem EUR investovaným v portfoliu součtem nebezpečného odpadu (měřeného v metrických tunách) společností v portfoliu a vážením podle hodnoty investice v každé společnosti dělené nejnovější dostupnou hodnotou podniku včetně hotovosti (EVIC). Indikátor PAI používá přístup „všechny investice“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním všech investic. Při omezené dostupnosti indikátorů se údaje již neextrapolují v případě chybějících dat. Upozorňujeme, že emitenti, pro které nebyla dostupná	<i>Zapojení:</i> část zapojení Amundi zaměřená na ochranu přírodního kapitálu <i>Sledování kontroverzí:</i> screening mezi velkým množstvím emitentů s přihlédnutím k příznakům o toxických emisích, odpadních vodách a odpadech <i>Integrace skóre ESG:</i> zahrnuto do environmentálního pilíře vlastního režimu ESG společnosti Amundi

					data, byli pro tento indikátor přiřazení hodnotou 0. V roce 2025 došlo k výraznému zlepšení pokrytí PAI 9 v důsledku zahrnutí odhadovaných dat. Kvůli změnám metodiky nemusí být údaje z tohoto a předchozího roku přímo srovnatelné.	
UKAZATELE PRO SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ OTÁZKY, DODRŽOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV, BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ						
Sociální a zaměstnanecké otázky	10. Porušení zásad globálního paktu OSN a principů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní společnosti	Podíl investic do společností, do nichž je investováno a které se podílely na porušování zásad globálního paktu OSN nebo pokynů OECD pro nadnárodní podniky - %.	0%	0.1%	Posuzujeme porušení principů UN Global Compact v relevantním portfoliu součtem vah společností v portfoliu, které mají velmi závažná porušení principů UN Global Compact. Indikátor PAI používá přístup „relevantní“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním relevantního portfolia. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Ačkoliv Amundi nezměnila svou metodiku ani poskytovatele ESG dat, mohou se vyskytnout odchylky způsobené výpočty poskytovatelů dat nebo změnami v portfoliu.	Vyloučení: vyloučení jsou emitenti, kteří opakovaně a závažně porušují jednu nebo více z deseti zásad Globálního paktu, aniž by přijali věrohodná nápravná opatření Zapojení: část zapojení Amundi zaměřená na sociální soudržnost Hlasování: využití hlasovacích práv jako eskalace pro společnosti s kontroverzními sociálními praktikami Monitorování kontroverzí: screening mezi velkým počtem emitentů s přihlédnutím k příznakům o porušení UNGC
	11. Chybějící postupy a mechanismy pro sledování	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez politik pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů	0%	0.1%	Pro vyhodnocení podílu investic do investovaných společností bez politik pro monitorování souladu s	Zapojení: součástí zapojení Amundi zaměřené na silnou správu věcí veřejných pro udržitelný rozvoj

	dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	OECD pro nadnárodní podniky nebo bez mechanismů pro vyřizování stížností na porušení zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky - %			principy UNGC nebo směrnicemi OECD pro nadnárodní podniky či mechanismů pro řešení stížností/žalob týkajících se porušení principů UNGC nebo směrnic OECD, sčítáme váhy společností v relevantním portfoliu, které nemají žádný důkaz o monitorovacím mechanismu pro dodržování UN Global Compact. Indikátor PAI používá přístup „relevantní“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním relevantního portfolia. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Ačkoliv Amundi nezměnila svou metodiku ani poskytovatele ESG dat, mohou se vyskytnout odchylky způsobené výpočty poskytovatelů dat nebo změnami v portfoliu.	Hlasování: využití hlasovacích práv jako eskalace pro společnosti s kontroverzními sociálními praktikami Sledování kontroverzí: screening mezi velkým množstvím emitentů s přihlédnutím k příznakům týkajícím se veřejných politik a incidentů v oblasti správy a řízení
	12. Neočistěný rozdíl v odměňování žen a mužů	Průměrný neočistěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno - %	8.3%	10.2%	Vypočítáváme neupravený rozdíl v odměňování žen a mužů v relevantním portfoliu jako vážený průměr poměru Gender Pay Gap u společností v portfoliu. Indikátor PAI používá přístup „relevantní“, což znamená, že jmenovatel je určen	Zapojení: část zapojení Amundi zaměřená na sociální soudržnost Hlasování: součást prioritního tématu Amundi týkajícího se sociální soudržnosti Sledování kontroverzí: screening mezi velkým množstvím emitentů s

					zohledněním relevantního portfolia. Pokud je pokrytí poměru Gender Pay Gap nižší než 100 %, váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Ačkoliv Amundi nezměnila svou metodiku ani poskytovatele ESG dat, mohou se vyskytnout odchylky způsobené výpočty poskytovatelů dat nebo změnami v portfoliu.	přihlednutím k příznakům týkajícím se pracovních vztahů a řízení zaměstnanců
	13. Genderová diverzita v představenstvu	Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech společností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva - %	34.8%	33.1%	Vypočítáváme % genderové diverzity ve správních radách relevantního portfolia jako vážený průměr procenta členů správních rad, kteří jsou ženy, vyjádřený jako procento všech členů správních rad v investovaných společnostech. Indikátor PAI používá přístup „relevantní“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním relevantního portfolia. Pokud je pokrytí genderové diverzity ve správních radách nižší než 100 %, váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Ve vykazovaném roce 2025 Amundi vylepšila svou metodologii úpravou pořadí,	Zapojení: prosazování genderové diverzity je součástí politiky zapojení Amundi prostřednictvím založení skupiny investorů 30 % Club France v roce 2020, které se Amundi stala spolupředsedkyní Hlasování: součástí politiky Amundi v oblasti hlasování o společnostech s kontroverzními sociálními praktikami

					ve kterém dochází ke spojování dat od vícero poskytovatelů. Kvůli změnám metodiky nemusí být údaje z tohoto a předchozího roku přímo srovnatelné.	
	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 - %	0%	0%	Posuzujeme expozici vůči kontroverzním zbraním (miny proti pěchotě, kazetové munice, chemickým a biologickým zbraním) v relevantním portfoliu součtem vah společností v portfoliu, které mají expozici vůči kontroverzním zbraním. Indikátor PAI používá přístup „relevantní“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním relevantního portfolia. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Ačkoliv Amundi nezměnila svou metodiku ani poskytovatele ESG dat, mohou se vyskytnout odchylky způsobené výpočty poskytovatelů dat nebo změnami v portfoliu.	Politika vyloučení: Amundi vylučuje emitenty zapojené do zbraní zakázaných specifickými mezinárodními právními nástroji ⁸ Hlasování: Využití hlasovacích práv jako eskalačního nástroje vůči společnostem s kontroverzními sociálními praktikami
UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO STÁTŮ A NADNÁRODNÍCH PODNIKŮ						

⁸ Více podrobností naleznete v [Globálních zásadách odpovědného investování společnosti Amundi](#)

Environmentální	15.Intenzita skleníkových plynů	Intenzita emisí skleníkových plynů v zemích, do nichž je investováno – tCO2ekv./€m HDP		128	144	Uhlíková intenzita investovaných zemí je vypočítána vydělením emisí každé země jejím HDP, což vede k uhlíkové intenzitě každé investice. Pro výpočet uhlíkové intenzity portfolia jsou tyto individuální uhlíkové intenzity následně zprůměrovány pomocí vah přiřazených každé investici v portfoliu. Indikátor PAI používá přístup „všechny investice“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním všech investic. Ačkoliv Amundi nezměnila svou metodiku ani poskytovatele ESG dat, mohou se vyskytnout odchylky způsobené výpočty poskytovatelů dat nebo změnami v portfoliu.	<i>Integrace skóre ESG:</i> součást suverénní metodiky Amundi ESG v rámci environmentálního pilíře
Sociální	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	Absolutní počet zemí, do kterých bylo investováno	3	4	16.1 Vypočítáváme absolutní počet investovaných zemí, kde dochází k porušování sociálních práv, spočítáním počtu unikátních identifikovaných zemí s porušeními sociálních standardů v portfoliu.	<i>Vyloučení:</i> Země s vysokou mírou porušování sociálních práv jsou vyloučeny na základě 7 kritérií: svévolné zatýkání a zadržování, dětská práce, nucená práce, svoboda shromažďování, svoboda názoru a projevu, práva žen a dívek a moderní

		uvádí v mezinárodních smlouvách a úmluvách, zásadách OSN a případně ve vnitrostátních právních předpisech – absolutní a relativní číslo v %	Relativní číslo vydělené všemi zeměmi, do kterých bylo investováno	3.4%	4.0%	16.2 Pro výpočet relativního počtu investovaných zemí s porušeními sociálních standardů dělíme absolutní počet celkovým počtem investovaných zemí v portfoliu. Indikátor PAI používá přístup „všechny investice“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním všech investic. Ačkoliv Amundi nezměnila svou metodiku ani poskytovatele ESG dat, mohou se vyskytnout odchylky způsobené výpočty poskytovatelů dat nebo změnami v portfoliu.	otroctví, Země, které jsou vyloučeny z investičního univerza, jsou automaticky vyloučeny také.
UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO NEMOVITOSTÍ							
Fosilní paliva	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 - %		0%	0%	Znečištění je zahrnuto do ESG ratingu aktiv	<i>ESG analýza:</i> ESG analýza během akvizice a management fáze
Energetická účinnost	18. Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí	Podíl investic do energeticky neefektivních aktiv v podobě nemovitostí - %.		46.6%	50.4%	Úroveň energetické úspornosti každé budovy je brána v úvahu díky konceptu EPC. Kvůli významným změnám metodiky nejsou údaje z tohoto a předchozího roku srovnatelné.	<i>ESG skóringová metoda:</i> ESG analýza během akvizice a management fáze
DALŠÍ UKAZATELE HLAVNÍCH NEPŘÍZNIVÝCH DOPADŮ NA FAKTORY UDRŽITELNOSTI							

Spotřeba energie	Intenzita spotřeby energie	Spotřeba energie v GWh u vlastněných nemovitostí na metr čtvereční– GWh/m²	0	0	Úroveň energetické efektivity každé budovy je brána v úvahu díky konceptu EPC	<i>ESG hodnotící metodologie:</i> ESG analýza v průběhu akvizice a období správy
Emise	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 - %	62.3%	51.9%	Posuzujeme rozsah investic do společností bez iniciativ na snižování emisí uhlíku v příslušném portfoliu tím, že vypočítáme součet vah těchto společností v příslušném portfoliu, které nepředložily cíle založené na vědeckých poznatcích (Science-Based Target, SBT). Indikátor PAI používá přístup „příslušné portfolio“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním příslušného portfolia. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Ačkoliv Amundi nezměnila svou metodiku ani poskytovatele ESG dat, mohou se vyskytnout odchylky způsobené výpočty poskytovatelů dat nebo změnami v portfoliu.	<i>Zapojení:</i> podíl zapojení Amundi zaměřené na transformaci směrem k nízkouhlíkové ekonomice <i>Hlasování:</i> 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 <i>Integrace ESG skóre:</i> součástí environmentálního pilíře vlastního modelu ESG společnosti Amundi
Lidská práva	Chybějící politika lidských práv	Podíl investic do subjektů bez politiky lidských práv - %	18.4%	9.5%	Posuzujeme podíl investic do subjektů bez politiky lidských práv v relevantním portfoliu výpočtem součtu vah těchto společností v relevantním portfoliu, které	<i>Integrace ESG skóre:</i> součástí sociálního pilíře vlastního modelu ESG společnosti Amundi <i>Monitoring kontroverzí:</i> vyhledávání mezi velkým

					nezveřejnily politiku lidských práv. Indikátor PAI používá přístup „relevantní“, což znamená, že jmenovatel je určen zohledněním relevantního portfolia. Váhy portfolia jsou upraveny tak, aby zohlednily neúplné pokrytí dat. Ačkoliv Amundi nezměnila svou metodiku ani poskytovatele ESG dat, mohou se vyskytnout odchylky způsobené výpočty poskytovatelů dat nebo změnami v portfoliu.	množstvím emitentů s ohledem na příznaky porušování lidských práv UNGC
--	--	--	--	--	---	---

2.2 Opatření přijatá během období a opatření plánovaná k zamezení nebo snížení hlavních nepříznivých dopadů

Společnost Amundi si v roce 2025 zachovala silné zaměření na odpovědnost a schopnost reakce představenstva tím, že se postavila proti absolutoriu a znovuzvolení konkrétních členů představenstva za důsledky jejich rozhodnutí a špatné řízení kritických otázek, jako jsou trvale neadekvátní postupy odměňování, nadměrné poplatky za neauditorské služby, nedostatek diverzity, nedostatečná reakce na nesouhlas akcionářů a zaostávající postupy v oblasti E&S. Tento přístup umožňuje společnosti Amundi stupňovat obavy v případech, kdy jsou zlepšení nebo angažovanost považovány za nedostatečné.

Odpovědnost představenstva je jedním z hlavních důvodů našeho hlasování proti volbám do představenstva a absolutoriu představenstva nebo vedení: z tohoto důvodu jsme hlasovali proti 9 % bodů souvisejících se strukturou představenstva.

U společností, které jsou považovány za zaostávající v oblasti ESG, náš přístup k hlasování zahrnuje nesouhlas s absolutoriem a/nebo znovuzvolením jednoho nebo více členů představenstva, v závislosti na závažnosti a povaze zjištěných problémů:

Společnost Amundi se domnívá, že představenstvo by mělo nést odpovědnost za špatné řízení v oblasti životního prostředí nebo nedostatečný dohled v rámci společnosti, jakož i za environmentální kontroverze spojené s jejími obchodními aktivitami. Z tohoto důvodu společnost Amundi hlasovala proti 423 bodům (včetně absolutoria a znovuzvolení představenstva) ve 109 různých společnostech napříč všemi odvětvími, a to kvůli obavám o životní prostředí, jako jsou nedostatečné cíle v oblasti snižování emisí uhlíku, dopady na odlesňování, používání PFAS a plastů na jedno použití, nedostatky v jejich uhlíkových politikách a neadekvátní zveřejňování informací.

Společnost Amundi se postavila proti 203 bodům týkajícím se absolutoria nebo znovuzvolení členů představenstva ve 43 společnostech kvůli obavám ohledně jejich sociálních postupů, včetně témat, jako je zdraví a bezpečnost, lidská práva, důstojná mzda a pracovní podmínky.

V rámci každoročního přezkumu a poznatků z hlasovací sezóny 2025 byla Globální hlasovací politika společnosti Amundi aktualizována o následující vylepšení:

- **Odpovědnost představenstva za rovné zacházení s akcionáři:** Společnost Amundi činí členy představenstva odpovědnými za struktury nerovného hlasování, které oddělují ekonomické vlastnictví od hlasovacích práv tím, že poskytují některým kategoriím akcionářů vícenásobná hlasovací práva.
- **Nezávislost představenstva:** v souladu s praxí na místním trhu jsme posílili naši politiku pro společnosti ovládané japonskými subjekty a očekáváme alespoň 50 % nezávislých členů představenstva;
- **Genderová diverzita představenstva:** Společnost Amundi nyní zohledňuje zástupce zaměstnanců při sledování toho, zda je genderová diverzita nad hranicí 33 % v Norsku a Německu.

Společnost Amundi bude v nadcházejícím období i nadále aktualizovat svou hlasovací politiku, přičemž využije zkušenosti z hlasovací sezóny 2026 jako podklad pro její případný další vývoj.

V nadcházejícím období se v oblasti angažovanosti zaměří na pokračování spolupráce s emitenty na konkrétních tématech, která mají přímý vliv na PAI. Mezi plánované akce patří např:

- Pokračovat v naší proaktivní angažovanosti u všech emitentů, kteří jsou přímo či nepřímo vystaveni činnostem s vysokými emisemi;
- Posílit naši angažovanost v oblasti klimatických rizik u emitentů vystavených fyzickým rizikům a/nebo rizikům přechodu;
- Posílit naši angažovanost v oblasti biologické rozmanitosti v souladu s naší politikou pro biologickou rozmanitost a ekosystémové služby, která se zaměřuje na klíčové faktory dopadu, jako jsou mimo jiné odlesňování, voda a výroba a spotřeba plastů;

- Pokračovat v proaktivním zapojení do otázek týkajících se přírody prostřednictvím společných kampaní zaměřených na dialogy s emitenty, jako jsou mimo jiné iniciativy Valuing Water Finance, NA100, Finance for Biodiversity -FABRIC a Investor Initiative on Hazardous Chemicals;
- Pokračovat v naší angažovanosti v oblasti řízení rizik týkajících se lidských práv a pracovních podmínek, včetně prevence a nápravy nepříznivých sociálních dopadů firemních aktivit.

2.3 Cíle

Jako člen několika mezinárodních standardů a iniciativ se společnost Amundi zavázala a stanovila cíle související s hlavními nepříznivými dopady (PAI), aby řídila své aktivity a účinně monitorovala jejich vývoj. Tím Amundi zajišťuje, že zůstává v souladu s principy a cíli vykazování PAI a může dále sledovat vývoj. Další podrobnosti o specifických standardech a iniciativách souvisejících s PAI naleznete v části 5 tohoto dokumentu. Amundi bude v nadcházejících letech nadále vyvíjet svůj přístup k cílům souvisejícím s PAI podle vědeckých referenčních scénářů a v úzkém spojení s cíli svých klientů.

3. Popis politik pro identifikaci a stanovení priorit hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti

3.1 Politické priority

Amundi učinila ze zodpovědného investování jeden ze svých zakládajících pilířů od svého založení v roce 2010. V roce 2018 Amundi zahájila tříletý akční plán zaměřený na integraci ESG do 100 % svých otevřených fondů pod aktivní správou. Tento přístup pokračoval prostřednictvím programu ESG Ambition 2025, spuštěného v prosinci 2021, v jehož rámci společnost Amundi splnila závazky stanovené v roce 2022. Během uplynulých tří let skupina posílila svou pozici lídra v oblasti odpovědného investování a dosáhla významného pokroku v integraci ESG, klimatické angažovanosti, investování s dopadem a vývoji nástrojů pro udržitelné investování.

V návaznosti na tyto úspěchy představila společnost Amundi v dubnu 2026 ve svém Univerzálním registračním dokumentu novou tříletou klimatickou strategii. Tato nová klimatická strategie byla navržena jako vyvíjející se a progresivní, s krátkodobými a střednědobými cíli. Znovu potvrzuje ambici společnosti Amundi udržet náš závazek jakožto partnera společností zaměřeného na transformaci a v zájmu našich klientů. Podrobnosti o našich firemních ambicích naleznete v Univerzálním registračním dokumentu za rok 2025.⁹

Následující zásady podporují plán ESG Ambition 2025 a jsou podkladem pro procesy společnosti Amundi pro identifikaci, monitorování a zmírňování hlavních nepříznivých dopadů vyplývajících z jejích investičních aktivit:

Politika	Hlavní nepříznivé dopady – tematické priority pro zmírnění dopadů	Proces schvalování a revize
Amundi Global Responsible Investment Policy	<i>Normativní vyloučení spojená s mezinárodními úmluvami:</i> zbraně, Globálního paktu OSN <i>Odvětvová vyloučení:</i> tabák, uhlí, nekonvenční ropa a plyn <i>Integrace ESG:</i> 38 významných témat ESG identifikovaných a upřednostněných podle ekonomických sektorů <i>Zásady pro produkty:</i> ESG mainstream, Net Zero, Impact	Politika revidovaná oddělením compliance, oddělením právním, oddělením rizik a investičním týmem a schválena hlavním odpovědným investičním managementem (CRIO) Publikováno 17/04/2026 Aktualizováno minimálně jednou ročně a podle potřeby
Amundi Voting Policy 2026	Energetická transformace, zejména dekarbonizace našich ekonomik Sociální soudržnost, zejména prostřednictvím kontroly mzdové rovnováhy v rámci politik odměňování, zapojení zaměstnanců do řízení společností a vlastnictví akcií zaměstnanci	Politika revidovaná oddělením compliance, právním oddělením a investičním týmem a schválena volební komisí Publikováno 12/01/2026 Každoročně aktualizováno

Amundi bude v nadcházejících letech nadále upravovat svou klimatickou strategii podle vědeckých referenčních scénářů a v těsné návaznosti na cíle svých klientů, a to jak vývojem investičních řešení pro urychlení přechodu, tak postupným sladčováním svých portfolií s cílem neutrality do roku 2050.

⁹ [2026 Universal Registration Document](#)

3.2 Řízení politik

Dohled nad odpovědnou investiční strategií představenstvem Amundi

Poslání představenstva společnosti Amundi souvisí s definováním strategických směrů činnosti společnosti Amundi a zároveň zajišťuje jejich operativní realizaci vrcholovým vedením. Strategie zodpovědného investování je tedy plně integrována do rozsahu svých úvah a rozhodnutí. Tato role je podrobně popsána v článku 2 svého jednacího řádu: „Pravidelně přezkoumává v souvislosti se strategií, kterou definovala, příležitosti a rizika, jako jsou finanční, právní, provozní, sociální a environmentální rizika, jakož i opatření, která jsou výsledkem.

Specializovaná interní organizace pro monitorování a řízení odpovědné investiční strategie



V rámci celkového řízení ESG a klimatu byly zřízeny čtyři řídicí výbory pro odpovědné investování, které jsou sledovány jedním z členů GMC společnosti Amundi

ESG and Climate Strategic Committee

Tento výbor, jemuž předsedá generální ředitel, se schází každý měsíc, aby nastavil strategickou orientaci skupiny s ohledem na začlenění politiky ESG, udržitelnost a klima, a určil a schválil politiku odpovědného investování a klimatu vztahující se na investice. Jeho cílem je:

- Řídit, potvrzovat a monitorovat strategii Amundi v oblasti ESG a klimatu;
- Schvalovat hlavní strategické směry Globální politiky odpovědného investování;
- Monitorovat klíčové strategické projekty.

ESG Rating Committee

Tento měsíční výbor, jemuž předsedá hlavní odpovědný investiční ředitel (CRIO), je složen z vedoucích pracovníků investičních platforem, oddělení rizik a compliance. Jeho úkolem je:

- Ověřit všechny metodiky hodnocení udržitelnosti emitentů;
- Přezkoumávat politiky vyloučení a sektorové politiky a schvalovat jejich prováděcí pravidla;
- Přezkoumávat a rozhodovat o jednotlivých otázkách ratingu ESG a v případě potřeby poskytovat poradenství v nových případech ESG.

Voting Committee

Tomuto výboru předsedá člen výkonného vedení pověřený dohledem nad odpovědným investováním. Schází se jednou ročně, s cílem schválit politiky hlasování, měsíčně a ad-hoc během zbytku roku, aby:

- Radil při rozhodování o hlasování na valné hromadě ve speciálních případech; členové jsou vyzváni, aby se vyjádřili jako odborníci;
- Schvaloval politiku hlasování společnosti Amundi (pro subjekty, na které se vztahuje¹⁰) a její prováděcí pravidla;
- Dohlížel na pravidelné zprávy o zveřejňování informací o hlasování.

Responsible Investment Committee

Tento měsíční výbor, kterému předsedá hlavní odpovědný investiční ředitel (CRIO), je složen z vedoucích pracovníků investičních platform, oddělení odpovědného investování, marketingu, rizik, auditu a compliance a jeho cílem je:

- Ověřování metodik integrace portfolia ESG, ať už interních (např. ESG Mainstream, Net Zero, Impact) nebo regulačních (např. PAI, Taxonomy);
- Ověřování pravidel kvalifikačních kritérií a principů pro udržitelné finance u produktů pro regulační klasifikaci (SFDR, AMF).

Kontrola rizik

Rizika udržitelnosti jsou integrována do systému interní kontroly a řízení rizik společnosti Amundi. Odpovědnosti za řízení rizik udržitelnosti jsou rozděleny mezi:

- První úroveň kontroly, kterou provádějí operační řídicí týmy, a;
- Druhá úroveň kontroly, kterou provádějí týmy pro řízení rizik, které ověřují, zda fondy splňují cíle a omezení ESG.

Týmy řízení rizik se podílí na systému řízení odpovědných investic společnosti Amundi a sledují dodržování regulačních požadavků a řízení souvisejících rizik.

Omezení ESG jsou monitorována týmy řízení rizik stejným způsobem jako ostatní omezení řízení. Jsou založeny na stejných nástrojích a postupech a pokrývají naše zásady vyloučení, jakož i kritéria způsobilosti a pravidla ESG specifická pro fondy. Tato omezení jsou monitorována automaticky pomocí proprietárního kontrolního nástroje (ALTO Investment Compliance). Tento nástroj lze použít ke spuštění předobchodních výstrah, které mohou, ale nemusí být blokující, zejména pro zásady vyloučení; upozornění po uskutečnění obchodu: manažeři dostávají upozornění na jakékoli překročení, takže je lze rychle napravit.

3.3 Metodiky a zdroje dat pro výpočet hodnot PAI

Obecné zásady

Aby bylo možné zveřejnit metriky, které nejlépe zastupují ukazatele udržitelnosti související s nepříznivými dopady na úrovni subjektu („Management Company“ nebo „ManCo“), Amundi přijala dva různé přístupy pro výpočet a řízení ukazatelů udržitelnosti vztahujících se k hlavním nepříznivým dopadům: jeden vycházející ze všech investic souvisejících se subjektem a druhý založený na principu pokrytého portfolia. Zahrnuté údaje jsou proto rozděleny podle výhradních aktiv, kterých se týkají.

Ačkoli Amundi identifikovala krátkodobé i dlouhodobé nepříznivé dopady, které jsou hlavními nepříznivými dopady pro 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 našeho PAI byl určen na základě následujících předpokladů:

¹⁰ Hlasovací zásady společnosti KBI Global Investors Ltd nebo společných podniků nespádají do působnosti dohledu tohoto výboru. Příslušné společné podniky jsou uvedeny na straně 2 Globálních zásad odpovědného investování.

- Portfolia, která delegujeme na externího manažera, spadají do působnosti prohlášení PAI. Portfolia, která spravujeme delegováním, jsou také součástí rozsahu 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).

Další informace o metodice výpočtu mohou být poskytnuty společností Amundi na vyžádání.

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 a 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 datovému pokrytí

Pokrytí dat je u hlavních ukazatelů nepříznivého dopadu nerovnoměrné. V případě ukazatelů s pokrytím nižším než 100 % (např. rozdíl v odměňování žen a mužů) Amundi přijala přístup převážení napříč podniky, pro které jsou k dispozici údaje. Tím se zabrání nastavení chybějících údajů na nulu, což by „rozředilo ukazatel na všechna aktiva“. U ukazatele PAI 8 jsme odhadli, že pokrytí dat ze strany poskytovatelů bylo příliš omezené na to, aby bylo možné provést převážení, takže údaje nejsou extrapolovány v případě chybějících údajů.

Transparentnost výpočtů uvedených v tomto ročním prohlášení o ukazatelích PAI nezohledňuje investice do externích fondů. Toto vyloučení je způsobeno obavami ohledně kvality dat a konzistentnosti použitých metodik. V důsledku toho může dojít ke ztrátě pokrytí nižší než 1 %, která se liší v závislosti na ukazateli.

Amundi si vyhrazuje právo v budoucnu upravit tuto metodiku a naše zdroje dat.

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:

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

Zdroje dat: Poskytovatelé dat se používají pouze pro PAI

Subjekt	Agentura
Společnost, do které je investováno	MSCI
	ISS
	Trucost
	Refinitiv (LSEG)
	SBT
	CDP
Suverénní a nadnárodní	MSCI
	Verisk Maplecroft

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. Politiky zapojení a další páky PAI

Jako odpovědný správce aktiv si je Amundi vědoma své fiduciární povinnosti pozitivně přispívat k řešení hlavních socioekonomických a environmentálních výzev v zájmu našich klientů, zainteresovaných stran a společností. Z tohoto důvodu společnost Amundi přijala koncept "dvojití významnosti", na kterém stavíme naši analýzu ESG a metodiku hodnocení. To znamená, že posuzujeme 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.

Podle regulace účastníci finančního trhu, kteří zohledňují hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti na úrovni produktu, by měli v předsmulvních informacích pro každý finanční produkt stručně v kvalitativním nebo kvantitativním vyjádření uvést, jak jsou tyto dopady zohledňovány, a rovněž prohlášení, že informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti jsou k dispozici v pravidelném výkaznictví. Prosím odkažte se na předsmulvné dokumenty a pravidelné reporty pro více informací na produktové úrovni.

Na úrovni entity Amundi posuzuje PAI prostřednictvím kombinace přístupů, které se mohou lišit v závislosti na třídě aktiv, investičním procesu nebo typu strategie a rozsahu fondu.

4.1 Engagement/Zapojení¹¹

Zapojení je nepřetržitý a účelově řízený proces zaměřený na ovlivňování aktivit nebo chování společností, do kterých bylo nebo bude investováno, za účelem zlepšení ESG praktik nebo jejich vliv na klíčové ukazatele udržitelnosti. V Amundi má engagement za cíl mít hmatatelný dopad na ekonomiku tím, že ovlivňuje aktivity společností, do nichž je investováno, s cílem zachovat ekonomický kapitál jako součást naší snahy vytvářet dlouhodobou hodnotu pro portfolia našich klientů. Proto musí být orientovaný na výsledek, proaktivní, beroucí v potaz dvojitou materiálnost a integrovaný v našem globálním ESG procesu. Tento přístup platí pro všechny produkty Amundi.

4.2 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 a ve Zprávě o hlasování Amundi. Tento přístup se standardně vztahuje na všechny produkty Amundi.

4.3 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 základních standardů a vyloučení Amundi¹²

4.4 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 ESG¹³. 38 kritérií používaných v přístupu Amundi k hodnocení ESG bylo rovněž

¹¹ Další informace týkající se zapojení ve společnosti Amundi naleznete v naší zprávě o engagementu za rok 2023

¹² Další informace o rozsahu aplikace naleznete v Zásadách odpovědného investování Amundi a úplné informace o integraci ESG si vždy prohlédněte v nabídkových dokumentech fondů.

¹³ Kdekoli je to technicky proveditelné: jsou definovány některé výjimky z implementace hlavního proudu ESG (fondy, u kterých je funkce aktivní správy omezena, jako jsou fondy Buy and Watch nebo Sekuritizační podniky, nemovitostní a alternativní fondy; fondy, které nejsou spravovány na investiční platformě Amundi, a delegované fondy s vysokou koncentrací v indexu nebo s

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.

4.5 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.

Pro produkty aktivně spravované v rámci článku 8 a 9 společnost Amundi zohledňuje všechny povinné ukazatele PAI relevantní pro strategii produktů a opírá se o kombinaci některých nebo všech výše uvedených přístupů.

V článku 6 společnost Amundi zohledňuje PAI 14 ve své normativní politice vyloučení.

Stejný přístup pro PAI zvažování platí z podstaty mandátům delegovaným Amundi.

Tabulka níže popisuje přístup pro každé PAI, které Amundi obecně implementuje na skupinové úrovni. Specifické PAI přístupy mohou být také následovány na produktové úrovni; v takovém případě, specifický přístup je také popsán v předsmuvní 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 ¹⁴
1	Emise skleníkových plynů (okruh 1, 2, 3 a celkem)	<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Hlasování:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Integrace skóre ESG:</i> aktivní fondy se zvýšeným cílem ratingu ESG ¹⁵ a/nebo selektivním přístupem ¹⁶ (zahrnuty v environmentálním pilíři vlastního modelu ESG skupiny Amundi)
2	Uhlíková stopa	<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Hlasování:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Integrace skóre ESG:</i> 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	<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Hlasování:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Integrace skóre ESG:</i> aktivní fondy se zvýšeným ratingem ESG a/nebo selektivním přístupem (zahrnuty v environmentálním pilíři vlastního modelu ESG skupiny Amundi)
4		<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Hlasování:</i> aktivní a pasivní fondy

omezeným pokrytím emitentů fondů; další investiční informace o rozsahu aplikace naleznete v Zásadách odpovědného investování Amundi a úplné informace o integraci ESG si vždy prohlédněte v nabídkových dokumentech fondů..

¹⁴ Aktivní fondy jsou fondy, které jsou aktivně spravovány, pasivní fondy jsou fondy, které jsou spravovány pasivně

¹⁵ Kategorie fondů, jejichž cílem je investovat do emitentů, kteří v průběhu času zlepšují své hodnocení ESG

¹⁶ Kritéria ESG se berou v úvahu při výběru emitentů, do kterých investujete

	Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv	<i>Politika vyloučení (uhlí a nekonvenční uhlovodíky):</i> aktivní fondy a pasivní fondy ESG (které uplatňují sektorovou politiku Amundi)
5	Podíl spotřeby a výroby z neobnovitelných zdrojů	<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Integrace ESG skóre:</i> 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	<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Integrace hodnocení ESG:</i> aktivní fondy se zvýšením hodnocení ESG a/nebo selektivním přístupem
7	Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti	<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Hlasování:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Sledování kontroverzí:</i> aktivní fondy <i>Integrace skóre ESG:</i> aktivní fondy se zvýšeným ratingem ESG a/nebo selektivním přístupem (zahrnuto v environmentálním pilíři vlastního modelu ESG skupiny Amundi)
8	Emise do vody	<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Sledování kontroverzí:</i> aktivní fondy <i>Integrace skóre ESG:</i> aktivní fondy se zvýšeným ratingem ESG a/nebo selektivním přístupem (zahrnuty v environmentálním pilíři vlastního modelu ESG skupiny Amundi)
9	Podíl nebezpečného odpadu	<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Sledování kontroverzí:</i> aktivní fondy <i>Integrace skóre ESG:</i> 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	<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Hlasování:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Integrace skóre ESG:</i> aktivní fondy s vylepšeným ratingem ESG a/nebo selektivním přístupem (zahrnuto v environmentálním pilíři vlastního modelu ESG skupiny Amundi)
10	Porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD	<i>Vyloučení (principy UN Global Compact):</i> aktivní fondy a pasivní fondy ESG (které uplatňují politiku vyloučení Amundi). <i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Hlasování:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Sledování kontroverzí:</i> aktivní fondy
11	Nedostatek postupů a mechanismů pro sledování a dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD	<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Hlasování:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Sledování kontroverzí:</i> aktivní fondy
12	Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů	<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Hlasování:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Sledování kontroverzí:</i> aktivní fondy
13	Genderová diverzita v představenstvu	<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Hlasování:</i> aktivní a pasivní fondy
14	Expozice vůči kontroverzním zbraním	<i>Politika vyloučení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Hlasování:</i> aktivní a pasivní fondy
9 (tab. 3)	Chybějící politika lidských práv	<i>Zapojení:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Hlasování:</i> aktivní a pasivní fondy <i>Sledování kontroverzí:</i> aktivní fondy

15	Intenzita skleníkových plynů	<i>Integrace skóre ESG:</i> 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	<i>Vyloučení:</i> aktivní fondy a pasivní fondy ESG ¹⁷
17	Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí	<i>ESG analýza:</i> všechna aktiva podléhají analýze ESG během investiční a manažerské fáze
18	Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí	<i>Integrační skóre ESG:</i> úroveň energetické výkonnosti každé budovy je brána v potaz díky statistice EPC ¹⁸
19 (tab.2)	Intenzita spotřeby energie	<i>Integrační skóre ESG:</i> úroveň energetické výkonnosti každé budovy je brána v potaz díky statistice EPC

Tyto zásady zapojení jsou přezkoumávány a upravovány na základě výsledků PAI v každém období.

¹⁷ Pasivní fondy klasifikované s komponentou ESG

¹⁸ Průkaz energetické náročnosti

5. Odkazy na mezinárodní standardy

Hlavní nepříznivé dopady		Normy, iniciativy a veřejné politiky týkající se zohlednění hlavních nepříznivých dopadů ¹⁹
1, 2, 3, 4, 5, 6 a 4 (tab. 2)	Emise skleníkových plynů (Scope 1, 2, 3 a celkem) Uhlíková stopa Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž je investováno Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima Investice do společností bez iniciativ na snižování emisí uhlíku	Pařížská dohoda o klimatu Skupina institucionálních investorů pro změnu klimatu (IIGCC) Disclosure Insight Action (CDP) Iniciativa Science-Based Targets (SBTi) Pracovní skupina pro finanční zveřejňování související s klimatem (TCFD) Climate Action 100+ (CA 100+) Kampaň CDP proti nezveřejňování informací Net Zero Asset Managers (NZAM) Aliance Powering Past Coal (PPCA) Asijská skupina investorů pro změnu klimatu (AIGCC) Čínsko-singapurská pracovní skupina pro zelené finance (GISD) Principy odpovědného investování (PRI) Evropská asociace fondů a správy aktiv (EFAMA) Evropské fórum pro udržitelné investování (EUROSIF)
7,8,9	Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti Emise do vody Podíl nebezpečného odpadu	Závazek financování biologické rozmanitosti Globální síť investování s dopadem (GIIN) Provozní principy pro řízení dopadů (OPIM) Nature Action 100
10, 11	Porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD	Globální pakt OSN (UNG) Závazek k financování bez tabáku
12	Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů	Iniciativa pro zveřejňování informací o pracovní síle (WDI) Platform Living Wage Financials (PLWF)

¹⁹ Tabulka odráží pouze nejrelevantnější PAI spojené s různými iniciativami, vezměte prosím na vědomí, že některé iniciativy mají širší pokrytí

13	Genderová diverzita v představenstvu	Skupina investorů 30% Club France Skupina investorů 30% Club Japan Skupina investorů 30% Club Germany International Corporate Governance network (ICGN) Britský kodex odpovědné správy Rada institucionálních investorů (CII)
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	Pařížská dohoda o klimatu Zásady zelených dluhopisů
16	Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv	Mezinárodní listina lidských práv
17	Expozice vůči fosilním palivům skrze nemovitosti	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	Monitorovací centrum udržitelných nemovitostí Francouzská asociace realitních investičních společností

Cílem následujících odstavců je podrobně popsat mezinárodně uznávané standardy, které jsou pro jednání v oblasti PAI nejrelevantnější.

Pařížská dohoda:

PAI: 1-6 Emise skleníkových plynů

Za poslední tři roky společnost Amundi posílila svou pozici lídra v oblasti odpovědného investování a splnila závazky stanovené v roce 2022 ve svém plánu ESG Ambition 2025.

S vědomím své odpovědnosti a závazků vůči klientům, pro které investuje, vytvořila společnost Amundi novou tříletou klimatickou strategii. Na základě našeho rozhodnutí řešit klimatické otázky a naší odpovědnosti vůči klientům je klimatická strategie společnosti Amundi dynamická a stabilní, s krátkodobými a střednědobými cíli.

Klimatická strategie 2028: Podrobný přehled

Nabídka spojení pro naše klienty sloužící udržitelnému rozvoji a výzvam spojeným s transformací

- Udržení nejširší nabídky **klimatických** investičních strategií²⁰ a **značek** odpovědného investování²¹
- Spuštění **klimatické** nabídky spojené s výzvami v oblasti **adaptace**
- Spuštění nabídky v oblasti **přírodního kapitálu**
- Pokračující zavádění řešení **dopadového** investování

²⁰ Počet kategorií strategií pokrytých značkami klimatického nebo odpovědného investování podle „agregované“ matice společnosti Broadridge.

²¹ Značení: LuxFLAG ESG, Environment & Climate Finance, Towards Sustainability, FNG Siegel, Umweltzeichen, Finansol, Greenfin a SRI

- Rozšíření **angažovanosti u institucionálních investorů a potenciálních klientů** v otázkách klimatické transformace a adaptace

Významný závazek vůči společnostem, do nichž je investováno

- Zavedení **klimatického** dialogu se společnostmi, do nichž je investováno, s cílem pokrýt do roku 2028 85 % uhlíkové stopy globálních indexů²²
- **Provádění klimatického engagementu** na podporu spořádaného a realistického přechodu k odolným ekonomickým modelům, a to zejména:
 - o **Zohledněním celých hodnotových řetězců** s významným pokrytím aktérů na straně dodávek energie i aktérů na straně poptávky
 - o **Zohledněním vzájemné závislosti problémů v kontextu vícenásobných transformací** (klimatické, energetické, digitální, demografické), s
 - Zapojením společností, které jsou nejvíce vystaveny otázkám **ochrany přírodního kapitálu**
 - Pokračujícím dialogem o **sociálním rozměru** za účelem zachování ekonomické udržitelnosti aktérů a území

Příkladné vedení našich činností

- Snížení **přímých emisí skleníkových plynů** na zaměstnance o 41 %²³ ve srovnání s rokem 2019
- Začlenění kritérií udržitelnosti do **politiky odměňování** vedoucích pracovníků
- Průběžné úsilí o **vzdělávání** ředitelů a zaměstnanců
- Přispívání ke **kolektivním znalostem** o otázkách transformace (výzkum a publikace o klimatu; účast v celotržních pracovních skupinách)
- **Transparentnost** prostřednictvím zveřejňování politik a zpráv o činnosti (Angažovanost, Hlasování, Klima a udržitelnost, nabídka klimatických a dopadových řešení)

Přístup k cíli snižování emisí

Níže jsou uvedeny další informace týkající se metodiky použité pro výpočet a stanovení cílů, uvažovaných emisí skleníkových plynů, poskytovatelů údajů a použitých scénářů.:

Využití metodiky

Protokol o stanovení cílů Aliance vlastníků aktiv Net Zero

Net Zero Investment Frameworks

Okruhy skleníkových plynů

Scope 1, 2 a 3 předcházející (úroveň 1)²⁴

Poskytovatelé dat

Jako součást proprietárního rámce Net Zero společnosti Amundi jsou využíváni dva poskytovatelé dat: MSCI & Trucost

Výhledový klimatický scénář

IEA Net Zero Emissions by 2050 – vyvinuto v roce 2021

Globální pakt Organizace spojených národů (United Nations Global Compact) a lidská práva

PAI: 10-11 and 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 míře vystavení společností rizikům v oblasti lidských práv.

²² Akciový index: MSCI ACWI; Dluhopisový index: Bloomberg Global Aggregate Corporate Index

²³ -50 % do roku 2030

²⁴ Započítávání pouze emisí spojených s dodavatelem okruhu 1

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

Amundi se domnívá, že aby se investice kvalifikovala jako udržitelná investice, musí mimo jiná kritéria projít dvěma níže uvedenými testy DNSH (Do Not Significantly Harm):

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 CO₂, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v rámci svého odvětví (platí pouze pro odvětví s vysokou intenzitou) (jednotka: tCO₂e/M€25 tržby, zdroj: Trucost);
 - mít rozmanitost představenstva, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v daném odvětví (jednotka: %, zdroj: Multisource);
 - být bez závažných kontroverzí týkajících se pracovních podmínek a lidských práv (jednotka: ano nebo ne, zdroj: MSCI a Sustainalytics);
 - být bez závažných kontroverzí v souvislosti s biodiverzitou a znečištěním (jednotka: ano nebo ne, zdroj: MSCI a Sustainalytics).

Amundi již zohledňuje konkrétní hlavní nepříznivé dopady v rámci své Politiky vyloučení jako součást své Globální politiky odpovědného investování. Tato vyloučení, které platí nad rámec výše uvedených testů, zahrnují následující témata: vystavení **specifickým zbraním (PAI 14)**, **porušení zásad OSN Global Compact Principles (PAI 10)** a **uhlí a nekonvenční fosilní paliva (PAI 4)**²⁶.

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 anebo sociální skóre vyšší nebo rovné E.

Kromě výzkumu a monitorování Amundi uplatňuje svůj vliv na emitenty prostřednictvím engagementu. Engagement v oblasti lidských práv se řídí dvojím přístupem. Zprv se snažíme aktivně spolupracovat se společnostmi na identifikaci a řízení rizik v oblasti lidských práv. Zadruhé se můžeme zapojovat 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 přes 200 signatářů, kteří k roku 2026²⁷ představují více než 23 bilionů eur v AUM ve 29 zemích. Jde o závazek finančních institucí chránit a obnovovat biologickou rozmanitost prostřednictvím svých finančních aktivit a investic.

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

Amundi zahájila v roce 2021 engagement zaměřený na biodiverzitu. Cílem této angažovanosti je podpořit větší povědomí a opatření týkající se přírody v celé řadě odvětví, kde jsou materiální vazby na

²⁵ Tuny ekvivalentu oxidu uhličitého na milion eur

²⁶ Zbývající zásadní nepříznivé dopady nejsou zatím do testu DNSH zahrnuty z důvodu nedostatku kvalitních údajů nebo z důvodu omezeného rozsahu.

²⁷ Webové stránky Finance for Biodiversity Pledge k dubnu 2026

přírodu vysoké, byly zaměřeny včetně společností, které jsou vystaveny kontroverzím souvisejícím s přírodou nebo jsou označeny v našem programu Biodiverzita a ekosystémové služby.

V roce 2025 Amundi spolupracovala se 901 společnostmi na ochraně přírodního kapitálu, což je o 19 % více než v roce 2024 a více než dvojnásobek oproti roku 2022. V rámci těchto angažmá mnohé z nich buď žádají společnosti, aby podnikly kroky k analýze a podávání zpráv o svém vztahu k přírodě, včetně zmapování svých dopadů, závislostí a souvisejících rizik a příležitostí, nebo se zaměřují na konkrétní dopady způsobující ztrátu biologické rozmanitosti (nejlépe v souladu s významnými standardy, jako je TNFD). Díky lepšímu pochopení svých vazeb k přírodě a související finanční významnosti mohou společnosti přijmout zásadní opatření k lepšímu řešení zjištěných rizik a zmírnění svých dopadů. Podrobnosti o naší spolupráci s emitenty naleznete v naší zprávě o engagementu za rok 2025²⁸.

Společnost Amundi v roce 2023 také rozšířila své úsilí v oblasti biologické rozmanitosti, částečně díky zavedení nové politiky biologické rozmanitosti²⁹. Politika se zaměřuje na společnosti s vysokou expozicí vůči činnostem poškozujícím biodiverzitu a/nebo kontroverzím, které buď postrádají dostatečné procesy/zveřejňování informací, a/nebo byly zapleteny do vážných kontroverzí. Politika se zaměřuje na klíčové příčiny úbytku biodiverzity, mimo jiné včetně odlesňování, neudržitelné spotřeby vody a výroby a spotřeby plastů.

²⁸ <https://about.amundi.com/esg-documentation>

²⁹ <https://about.amundi.com/esg-documentation>

6. Historické srovnání

Amundi představuje verzi pro rok 2025 prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech (PAI), což znamená náš čtvrtý rok tohoto zveřejňování. Pokračovali jsme ve zdokonalování našich PAI metrik prostřednictvím výměny informací s poskytovateli dat a zpřesnění našich metodologií, aby výsledky přesněji odrážely naše aktivity. Metodologie používaná k výpočtu PAI ukazatelů byla také upravena pro naši řadu syntetických pasivních produktů, aby lépe zachytila expozici vůči sledovaným podkladovým indexům.

Přímé srovnání se srovnatelnými subjekty by mělo být prováděno obezřetně, jelikož metodiky, rozsah dat a základní předpoklady se u různých správců aktiv a poskytovatelů dat i nadále liší. Vykazované hodnoty nejsou plně harmonizovány a odchylky v metodách výpočtu nebo u poskytovatelů dat mohou mít na určité metriky PAI významný dopad. Porovnávání ukazatelů PAI mezi jednotlivými správci aktiv nebo mezi jednotlivými roky tak může vést k nesprávným závěrům.

Další informace o historickém srovnání jednotlivých ukazatelů naleznete v tabulce v části 2.1. ve sloupci „Vysvětlení“.