

**Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

**Název produktu:** KBPB Short Term Strategy

**Identifikační kód právnické osoby:** 3157000PKGXQOD5SX903

**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.

## 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** \_\_\_\_\_, 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**



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

Produkt splňuje všechny podstatné aspekty vlastností popsanych v prospektu.

**Ukazatele**

**udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované 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.

Na konci období :

- Vážený průměr ESG ratingu portfolia je **0.998 (C+)**
- Vážený průměrný rating ESG referenčního indexu je **0 (D+)**

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

Výše uvedené ukazatele udržitelnosti nebyly porovnávány s předchozími obdobími, protože nařízení ještě nebylo v platnosti.

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

Tento produkt se nezavázal k udržitelným investicím

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

Tento produkt se nezavázal k udržitelným investicím.

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

Tento produkt se v daném období nezavázal k udržitelným investicím.

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

Tento produkt se v daném období nezavázal k udržitelným investicím.

*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.*

**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 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](http://www.amundi.cz)



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu ?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: **Od 01/01/2022 do 31/12/2022**

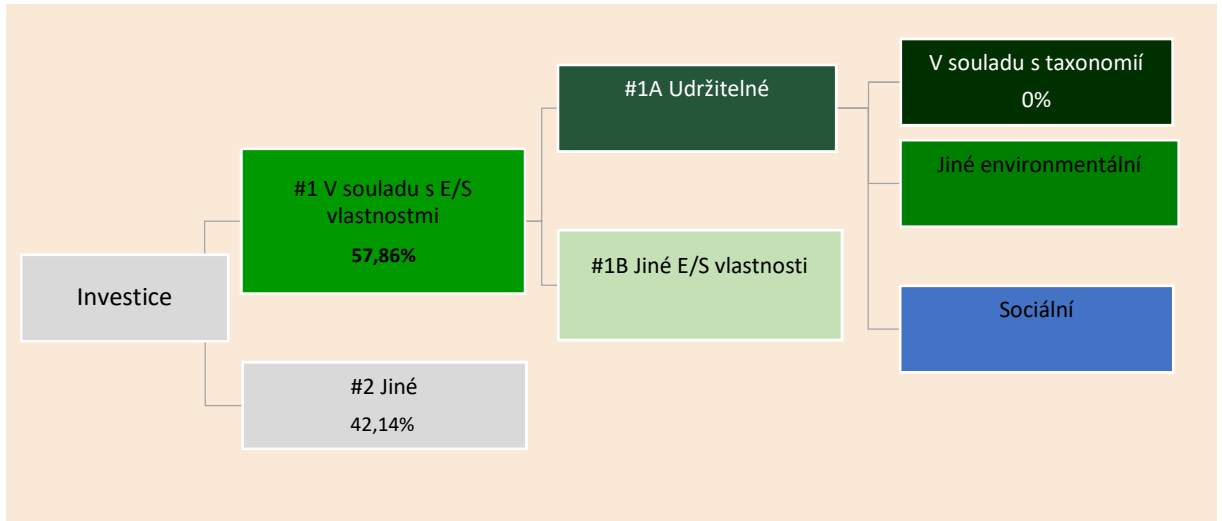
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
CZGB FRN 04/23	Státní dluhopisy	30,10%	CZE
CZGB 0.45% 10/23	Státní dluhopisy	18,43%	CZE
DAT 15/03/23	Ostatní	7,29%	CZE
DAT 16/08/23	Ostatní	6,19%	CZE
DAT 14/11/23	Ostatní	6,19%	CZE
DAT 20/09/23	Ostatní	4,55%	CZE
DAT 23/01/23	Ostatní	4,55%	CZE
SG MONET PLUS-I	Podílové fondy	4,54%	FRA
DAT 03/04/23	Ostatní	3,78%	CZE
DAT 14/06/23	Ostatní	3,65%	CZE
DAT 03/04/23	Ostatní	2,84%	CZE
CZGB 12/24 135	Státní dluhopisy	2,46%	CZE
CZGB FRN 10/24 147	Státní dluhopisy	2,33%	CZE
SWAP +EUR/-CZK 24.257 05/01/2023	Forex	0,02%	EUR



## Jaký byl podíl 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	Aktiva v %
Státní dluhopisy	53,32%
Podílové fondy	4,54%
Forex	0,02%

Činnosti v souladu s taxonomií jsou



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

vyjádřeny jako podíl na:

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

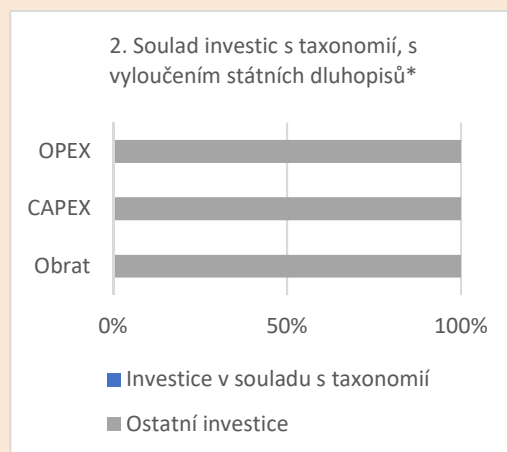
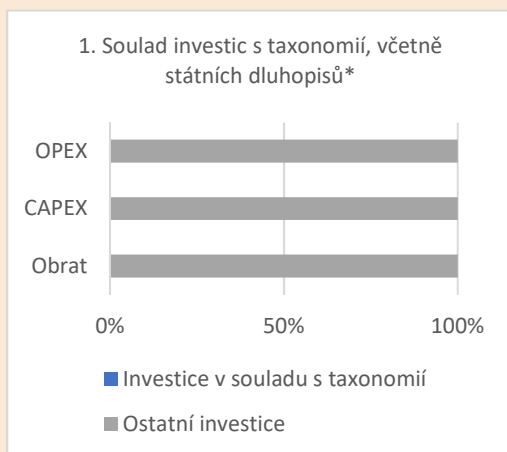
Spolehlivé údaje týkající se taxonomie EU nebyly v daném období k dispozici. (včetně činností souvisejících s fosilním plynem a jadernou energií)

- **Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU<sup>1</sup> ?**

Ano:  Fosilní plyn  Jaderná energie  
 Ne

<sup>1</sup> 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.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k neexistenci vhodné 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 soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



Údaje zatím nejsou k dispozici

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

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

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

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

Spolehlivé údaje o přechodných a podpůrných činnostech nebyly v daném období k dispozici.

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

Spolehlivé údaje týkající se taxonomie EU nebyly v předchozích referenčních obdobích k dispozici.

nejlepším  
výsledkům.



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



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

Tento produkt se nezavazuje k s environmentálním cílem udržitelným investicím.



### **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic??**

Tento produkt se nezavazuje k sociálně udržitelným investicím.



### **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. 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??**

o 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

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

● ***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