

## Informace o produktu zveřejněné na webových stránkách v souladu s čl. 10 odst. 1 nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování pro čl. 8 fondů

Název: AMUNDI CR KRATKODOBY

Identifikační kód právnické osoby: 3157008GC4TZX2ZYI

### Bez cíle udržitelných investic

Tento finanční produkt prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti, ale nesleduje cíl udržitelných investic

Tento finanční produkt se zavazuje provádět udržitelné investice.

Aby bylo zajištěno, že udržitelné investice nezpůsobí žádné významné škody (zásada „významně nepoškozovat“ - DNSH), používá Amundi dva filtry:

- První DNSH test se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (Principal Adverse Impacts) podle Přílohy 1 tabulky 1 RTS, pokud jsou k dispozici spolehlivé údaje (např. intenzita skleníkových plynů (GHG) u společností, do kterých bylo investováno) prostřednictvím kombinace ukazatelů (např. uhlíková náročnost) a specifických prahových hodnot nebo pravidel (např. že společnost nepatří do posledního decilu sektoru). Amundi rovněž zohledňuje specifické ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti v rámci politiky vyloučení, která je součástí Politiky odpovědného investování. Tato cílená vyloučení, která se uplatňují nad rámec výše popsaných testů, zahrnují následující témata: vyloučení týkající se kontroverzních zbraní, porušování principů Globálního paktu OSN v oblasti podnikání a lidských práv (UN Global Compact principles), uhlí a tabáku.
- Nad rámec specifických faktorů udržitelnosti zahrnutých v prvním filtru Amundi definovala druhý filtr, který nebere v úvahu povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, 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 Amundi hodnocení ESG.

Portfolio Fondu zohledňuje všechny povinné hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti podle Přílohy 1 tabulky 1 RTS 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 hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti uvedené v Nařízení o zveřejňování informací.
- Integrace faktorů ESG: Amundi přijala minimální standardy integrace faktorů ESG, které běžně uplatňuje pro aktivně spravované otevřené fondy (vyloučení emitentů s ratingem G a lepší vážené průměrné 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, stejně jsou zohledňována i kvalita provedených opatření ke zmírnění dopadů (mitigačních opatření).
- Zapojení: Zapojení je nepřetržitý a cílevědomý proces zaměřený na ovlivňování činností nebo chování společností, do nichž bylo investováno. Cíle aktivit spojených se zapojením 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 Amundi.

- Monitorování kontroverzí: Společnost Amundi vyvinula systém sledování kontroverzí (rozporů/kontroverí), který systematicky sleduje kontroverze a jejich úroveň závažnosti na základě dat získávaných od tří externích poskytovatelů údajů. 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 na faktory udržitelnosti, naleznete v Prohlášení Amundi k ESG uveřejněném na internetové adrese [www.amundi.cz](http://www.amundi.cz).

Do naší metodiky hodnocení ESG byly začleněny s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv. Náš vlastní nástroj pro hodnocení ESG hodnotí emitenty na základě údajů dostupných od našich poskytovatelů dat. Model má například speciální kritérium nazvané "Zapojení komunity & 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 minimálně čtvrtletně provádíme monitorování kontroverzí, které zahrnuje společnosti, u nichž bylo zjištěno porušování lidských práv. Když objevíme takovou polemiku, analytici situaci vyhodnotí a použijí bodové hodnocení takové kontroverze (pomocí naší vlastní metodiky bodování) a určí nejlepší další postup. Skóre kontroverzí se čtvrtletně aktualizuje, aby bylo možné sledovat trend a úsilí o nápravu.

## Environmentální nebo sociální vlastnosti finančního produktu

Fond prosazuje environmentální a/nebo sociální vlastnosti tím, že cílem Fondu je dosáhnout lepšího ESG skóre svého portfolia, než je skóre všech investic přípustných podle Statutu Fondu, které budou mít vždy průměrný ESG rating "D" podle metodiky Amundi pro hodnocení ESG. Při určování ESG skóre Fondu a jeho přípustných investic se ESG výkonnost posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru s odvětvím emitenta cenného papíru s ohledem na každou ze tří vlastností ESG – environmentální, sociální a řádné správy a řízení společností.

## Investiční strategie

Cíle: Investičním cílem fondu je, aby zhodnocení fondu v horizontu 1 roku překonávalo běžnou výši úroků u termínovaných vkladů nižších pásem úročení a v dlouhodobém horizontu i výnos krátkodobých úrokových sazeb. Z hlediska řízení úrokové rizika nesmí splatnost portfolia přesáhnout 6 měsíců. U kreditního rizika je splatnost portfolia omezena na 12 měsíců.

Investice fondu směřují na vklady u bank, státní dluhopisy, dluhopisy vydané bankou nebo zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě Evropské unie, municipální dluhopisy a jiné dluhopisy. Z

hlediska úvěrového rizika Fond investuje do nástrojů peněžního trhu a dluhových cenných papírů, které jsou vysoce kvalitní. Výběr investic je regionálně zaměřen na emitenty z České republiky a případně regionu střední a východní Evropy. Za účelem zajištění nebo za účelem plnění investičních cílů používá fond deriváty a repooperace a reverzní repooperace. Měnové riziko investic v cizí měně je zajišťováno tak, aby nejméně 90 % aktiv bylo denominováno v měně fondu.

Fond je finančním produktem, který prosazuje ESG vlastnosti v souladu s článkem 8 Nařízení o zveřejňování informací. Cílem fondu je dosáhnout v rámci svého portfolia lepšího skóre ESG, než je celkové ESG skóre přípustných investic tohoto fondu. Fond ve svém investičním procesu zohledňuje Faktory udržitelnosti způsobem popsáným ve statutu fondu. V souladu se svými cíli a investiční politikou fond podporuje environmentální vlastnosti ve smyslu článku 6 Nařízení o taxonomii a může částečně investovat do hospodářských činností, které přispívají k jednomu nebo více cílům ochrany životního prostředí předepsaným v článku 9 Nařízení o taxonomii. Více informací o Nařízení o taxonomii je uvedeno v příloze Statutu fondu.

Fond nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark). Nejsou poskytovány žádné záruky třetími osobami za účelem ochrany investorů.

Všechny cenné papíry držené Fondem podléhají kritériím ESG. Toho je dosaženo použitím vlastní metodologie Amundi a/nebo ESG informacemi třetích stran.

Fond nejprve uplatňuje zásady vyloučení skupiny Amundi, vyloučení se rovněž vztahují:

- na producenty kontroverzních zbraní (protipěchotní miny, kazetové bomby, chemické zbraně, biologické zbraně a zbraně s ochuzeným uranem atd.);
- na společnosti, které vážně a opakovaně porušují jeden nebo více z 10 zásad globálního paktu OSN, bez důvěryhodných nápravných opatření;
- na sektorové vyloučení pro uhlí a tabák (podrobnosti o této politice jsou k dispozici v Zásadách odpovědného investování společnosti Amundi, které jsou k dispozici na webových stránkách [www.amundi.cz](http://www.amundi.cz)).

Jedním ze závazných cílů Fondu je mít vyšší skóre ESG než je skóre všech investic přípustných podle Statutu Fondu, které budou mít vždy průměrný průměrný ESG rating "D" podle metodiky Amundi pro hodnocení ESG.

Investoři by si však měli uvědomit, že nemusí být proveditelné vykonat ESG analýzu na hotovosti, instrumentům obdobným k hotovosti, některých derivátech a některých investičních fondech podle stejných standardů jako pro ostatní investice. Metodika výpočtu ESG nebude zahrnovat cenné papíry, které nemají rating ESG, ani hotovost, instrumenty obdobné k hotovosti, některé deriváty a některé investiční fondy.

Posuzování vychází z vlastní Amundi metodiky hodnocení ESG. ESG hodnocení je v Amundi založeno na vlastním postupu provedení analýzy ESG, který zohledňuje 38 obecných a odvětvových kritérií, včetně kritérií řádné správy a řízení společnosti. V dimenzi řádné správy a řízení společnosti hodnotíme schopnost emitenta zajistit účinný rámec správy a řízení společnosti, který zajišťuje, že bude plnit své dlouhodobé cíle (např. dlouhodobě garantuje hodnotu emitenta). Dílčími kritérii, která se berou v úvahu, jsou: struktura vedoucích orgánů, auditu a kontrolních funkcí, odměňování, práva akcionářů, etika, daňové praktiky a strategie ESG.

Amundi ESG rating je kvantitativní skóre ESG rozdělené do sedmi stupňů, od A (představující nejlepší skóre) po G (jako nejhorší skóre). Společnosti s hodnocením G jsou vyloučeny z investování.

## Podíl investic

Alespoň 40 % investic Fondu (cenných papírů a ostatních nástrojů) bude v souladu se závaznými prvky investiční strategie Fondu splňovat Fondem prosazované environmentální nebo sociální vlastnosti.

## Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

Veškerá data ESG, ať už externě nebo interně zpracovaná, jsou centralizována oddělením Odpovědného Investování (Responsible Investment Business), které je zodpovědné za kontrolu kvality vstupů a zpracovaných výstupů ESG. Tento monitoring zahrnuje automatizovanou kontrolu kvality i kvalitativní kontrolu od ESG analytiků, kteří jsou specialisty ve svých sektorech. ESG hodnocení jsou aktualizována na měsíční bázi v rámci vlastního nástroje Amundi s názvem Stock Rating Integrator (SRI) module.

Ukazatele udržitelnosti používané v Amundi se opírají o vlastní interní metodiku. Tyto ukazatele jsou nepřetržitě dostupné v systému pro správy portfolia, což umožňuje portfolio manažerům vyhodnotit dopady jejich investičních rozhodnutí.

Tyto ukazatele jsou rovněž začleněny do kontrolního rámce Amundi, přičemž kontrolní odpovědnost je rozdělena dvou úrovní kontroly, první úroveň kontroly je prováděna samotnými investičními týmy a druhou úroveň kontroly provádějí týmy zodpovědné za kontrolu a řízení rizik, které v rámci kontroly průběžně sledují dodržování environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných Fondem.

## Metodologie

Hodnocení Amundi ESG používané k určení skóre ESG je kvantitativní skóre ESG rozdělené do sedmi stupňů, v rozsahu od A (nejlepších skóre) po G (nejhorší skóre). Cenné papíry s ESG ratingem G jsou v souladu s Politikou odpovědného investování vyloučeny z investování (uvedeny v seznamu vyloučených emitentů). U firemních emitentů je výkonnost v oblasti ESG posuzována globálně a na úrovni příslušných kritérií na základě porovnání s průměrným výkonem příslušného odvětví prostřednictvím tří ESG aspektů: - Environmentální aspekt: zkoumá schopnost emitentů kontrolovat přímé a nepřímé dopady jejich hospodářské aktivity na životní prostředí, přes omezování spotřeby energie, snižování emisí skleníkových plynů, boje proti vyčerpání přírodních zdrojů a ochrany biologické rozmanitosti; - Sociální aspekt: měří se tím, jak emitent pracuje na dvou odlišných koncepcích: strategii emitenta rozvíjející lidský kapitál dané společnosti a obecného dodržování lidských práv; - Aspekt řádné správy a řízení společnosti: posuzuje se schopnost emitenta zajistit prostředí pro efektivní rámec správy a řízení společnosti a schopnosti vytvářet hodnotu v dlouhodobém horizontu. Metodika Amundi využívaná při hodnocení ESG se opírá o 38 kritérií, jež jsou buď obecná (společná všem společnostem bez ohledu na jejich činnost) nebo specifická pro konkrétní odvětví, která jsou vážena pro toto odvětví a hodnocena z hlediska jejich dopadu na reputaci, provozní

efektivitu a předpisy u každého emitenta. Hodnocení Amundi ESG bude pravděpodobně vyjádřeno souhrně na třech aspektech E, S a G nebo individuálně na jakémkoli environmentálním nebo sociálním faktoru.

## Zdroje údajů a jejich zpracování

ESG skóre jsou v Amundi sestavovány na základě vlastního analytického rámce ESG a metodologie bodování. Data pro ESG skóre získáváme z následujících zdrojů: Moody, ISS-Oekom, MSCI a Sustainalytics.

Kontroly kvality dat jejich externích poskytovatelů spravuje oddělení Global Data Management. Kontroly jsou nasazeny v různých krocích hodnotového řetězce, od kontrol před integrací, po integraci až po kontroly po výpočtu, jako jsou například kontroly vlastních interních hodnocení.

Externí data shromažďuje a kontroluje oddělení Global Data Management a jsou propojena do modulu SRI.

Modul SRI je interní nástroj, který zajišťuje sběr, kontrolu kvality a zpracování ESG dat od externích poskytovatelů dat. Vypočítává také ESG ratingy emitentů podle interní metodiky Amundi. Ratingy ESG jsou v modulu SRI zobrazovány portfolio manažerům, risk manažerům, oddělení reportingu a ESG týmům transparentním a uživatelsky přívětivým způsobem (hodnocení ESG emitenta spolu s kritérii a váhami každého kritéria).

U hodnocení ESG jsou v každé fázi procesu výpočtu skóre normalizována a převedena na Z-skóre (rozdíl mezi skóre společnosti a průměrným skóre v sektoru jako počet standardních odchylek). Každý emitent je tedy hodnocen na základě skóre škálovaného kolem průměru jeho sektoru, což umožňuje odlišit osvědčené postupy od nejhorších postupů na úrovni odvětví (přístup nejlepší ve své třídě). Na konci procesu je každému emitentovi přiděleno skóre ESG (přibližně mezi -3 a +3) a ekvivalent na stupnici písmen od A do G, kde A je nejlepší a G nejhorší.

Data jsou prostřednictvím front office nástroje Alto zpřístupněna portfolio manažerům a jsou monitorována týmy zodpovědnými za kontrolu a řízení rizik.

Skóre ESG využívá data odvozená z dat od externích poskytovatelů, interního ESG hodnocení/výzkumu prováděného přímo Amundi, nebo prostřednictvím regulované třetí strany oprávněné k poskytování profesionálního ESG posuzování a hodnocení. Bez povinného vykazování ESG na úrovni společnosti jsou odhady základní složkou metodologií poskytovatelů dat.

## Omezení metodologií a údajů

Omezení daná naší metodologií jsou přirozeně spojena s použitím ESG dat. Datové prostředí ESG se v současné době standardizuje, což může ovlivnit kvalitu dat; omezením je také rozsah dostupného ESG datového pokrytí. Současná a budoucí regulace postupně zlepšuje standardy výkaznictví a firemního zveřejňování, o které se ESG data opírají.

Jsme si vědomi těchto omezení, která limitujeme kombinací přístupů: sledováním kontroverzí, využíváním několika poskytovatelů dat, strukturovaným kvalitativním posuzováním ESG skóre naším ESG výzkumným týmem, důsledným uplatňováním postupů řádné správy a řízení společnosti.

## Náležitá péče

Hodnocení ESG je každý měsíc přepočítáno podle kvantitativní metodologie Amundi. Výsledek tohoto přepočtu je poté přezkoumán ESG analytiky, kteří provádějí kvalitativní „kontrolu vzorků“ v jimi sledovaném sektoru na základě různých kontrol, které mohou zahrnovat (ale nejsou omezeny na): hlavní významné variace skóre ESG, seznam nových jmen se špatným hodnocením, hlavní rozdíl ve skóre mezi 2 poskytovateli. Po této kontrole může analytik přepsat automaticky vypočítané skóre, každá taková úprava je schvalována vedením týmu a je dokumentována zápisem uloženým v Amundi databázi iPortal. Úprava může rovněž podléhat schválení ratingovým výborem ESG (ESG Rating Committee).

Investiční tým je odpovědný za definování investičního procesu produktu, včetně návrhu vhodného rizikového rámce (ve spolupráci s týmy pro kontrolu investiční rizika). V této souvislosti uplatňuje Amundi postupy popsané v investičních směrnicích a také postupy pro řízení případů porušení limitů, které se vztahují na všechny příslušné operace. Oba postupy zdůrazňují striktní dodržování právních předpisů a interních pravidel a dodržování smluvních limitů. Manažeři zodpovědní za řízení rizik mají na starosti každodenní sledování překročení limitů, upozorňují na porušení jednotlivé portfolio manažery fondů a vyžadují, aby byla portfolia v nejlepším zájmu investorů co nejdříve uvedena zpět do souladu s limity.

## Politiky zapojení

Amundi uplatňuje Politiku zapojení vůči společnostem, do nichž bylo investováno, i společnostem, do nichž by mohlo být investováno, bez ohledu na typ držení instrumentů (akcie a dluhopisy) na úrovni emitenta instrumentu. Zapojení emitenti jsou primárně vybíráni podle úrovně expozice vůči subjektu zapojení, jelikož environmentální, sociální a problémy v oblasti řádné správy a řízení mají velký dopad na společnost, a to jak z hlediska rizik, tak příležitostí.

## Určená referenční hodnota

Tento Fond nemá určen konkrétní index jako referenční hodnotu pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje.

Tento Fond nemá specifický index určený jako referenční benchmark, který by určil, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporuje.