

Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech poradenství na faktory udržitelnosti

(30. 6. 2025)

Finanční poradce: Komerční banka a.s., LEI IYKCAVNFR8QGF00HV840

Toto prohlášení je zveřejňováno v souladu s Nařízením (EU) 2019/2088, ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (také „SFDR“), a dále v souladu s Nařízením komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288, ze dne 6. dubna 2022, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088, pokud jde o regulační technické normy, které upřesňují podrobnosti týkající se obsahu a struktury informací ve vztahu k zásadě „významně nepoškozovat“ a které upřesňují obsah, metodologie a strukturu informací ve vztahu k ukazatelům udržitelnosti a nepříznivým dopadům na udržitelnost a obsah a strukturu informací ve vztahu k prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a cílů udržitelných investic v dokumentech před uzavřením smlouvy, na webových stránkách a v pravidelných zprávách (také „RTS“).

Prohlášení obsahuje podrobnosti o postupu, který Komerční banka, a.s. (dále také „KB“) jako finanční poradce používá při výběru finančních produktů, k nimž poskytuje poradenství. KB jako finanční poradce zohledňuje riziko udržitelnosti při výběru partnera, jehož produkty jsou předmětem investičního poradenství.

KB v režimu poradenství nabízí klientům mimo jiné produkty následujících společností:

- Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „Amundi“);
- Komerční pojišťovna, a.s. (dále také „KB Pojišťovna“).

Analýza informací uvedených i v prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech účastníků finančního trhu bude zohledněna u produktů, které KB nabízí klientům v režimu poradenství. A to s ohledem na 18 povinných ukazatelů v oblastech:

- Emise skleníkových plynů;
- Odpad či
- Biologická rozmanitost;
- Sociální a zaměstnanecké otázky.
- Voda;

V rámci procesu poradenství KB zjišťuje při výběru vhodného investičního nebo pojistného produktu s investiční složkou, jaké jsou mimo jiné preference klienta ohledně hlavních nepříznivých dopadů (dále také „PAI“) na faktory udržitelnosti. Současná produktová nabídka u klientů, kteří mají specifické preference v oblasti PAI, většinou vede k adaptaci těchto preferencí.

KB vybírá produkty pro poradenství tedy tak, že zohledňuje kromě produktového rizika, výkonnosti fondů a zaměření fondu i některá kritéria udržitelnosti. Procesy hodnocení a zohledňování kritérií udržitelnosti v rámci poradenství budou postupně upravovány také podle rozšiřující se produktové nabídky, např. investičních fondů Amundi. KB jako finanční poradce v současné době neřadí a nevybírá produkty na základě konkrétní metodologie ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, či kritérií nebo prahových hodnot vycházejících z hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti.

KB některé z nepříznivých dopadů zohledňuje dále tím způsobem, že produkty pro investiční poradenství vybírá výhradně ze souboru schválených investičních instrumentů, z něhož jsou již vyloučeny přímé investice do cenných papírů společností, jejichž činnost je považována za neslučitelnou s udržitelnou budoucností.

Soubor schválených investičních instrumentů je v souladu se Seznamem environmentálních a sociálních výluk Sociétés Générale (viz <https://www.kb.cz/cs/o-bance/podnikame-udrzitelne/ekonomicka-udrzitelnost>). Níže uvedený výčet popisuje postup při posuzování hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost ze strany společností Amundi a KB Pojišťovna.

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. zohledňuje hlavní nepříznivé dopady (PAI) investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti dle nařízení SFDR tak, že využívá vlastní ESG metodiku postavenou na přístupu „nejlepší ve své třídě“ a kvantitativním skórování emitentů napříč environmentálními, sociálními a správními oblastmi.

Z klíčových PAI ukazatelů Amundi sleduje zejména:

- Emise skleníkových plynů (PAI 1–3) – včetně Scope 1, 2 a 3,
- Uhlíkovou stopu a intenzitu emisí,
- Expozici vůči fosilním palivům,
- Spotřebu energie z neobnovitelných zdrojů.

V rámci svých portfolií Amundi využívá nástroje jako zapojení emitentů, hlasování na valných hromadách, politiku vyloučení a integraci ESG skóre. Zvláštní důraz je kladen na transparentnost metodiky a omezení expozice vůči uhlí.

Další informace o přístupu Amundi k PAI a vylukám jsou k dispozici také ve statutu konkrétních fondů:

- V případě Fondů klasifikovaných podle článku 8 SFDR jsou informace o posouzení PAI podrobně uvedeny v příloze II. jejich statutu.
- V případě Fondů klasifikovaných podle článku 6 SFDR Amundi zvažuje pouze PAI 14 (Expozice vůči kontroverzním zbraním, protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně) podle Přílohy 1 tabulky 1 RTS.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na Faktory udržitelnosti jsou k dispozici ve výroční zprávě Fondu a v Prohlášení Amundi o udržitelném financování (Amundi Sustainable Finance Statement) uveřejněných na Internetové adrese.

Komerční pojišťovna, a.s. zohledňuje většinu hlavních negativních dopadů (např. emise skleníkových plynů, biologickou rozmanitost, sociální a zaměstnanecké problémy) a spoléhá na kombinaci politik vyloučení (normativní a sektorové) a integraci hodnocení ESG do investičního procesu.

KB Pojišťovna spravuje svá aktiva ve spolupráci se společností Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“). Tato spolupráce se projevuje i v rovině aplikace principů/metodologie ESG, kdy KB Pojišťovna v rámci svého investičního procesu využívá metodologii pro oblast ESG vyvinutou společností ACRAM.

KB Pojišťovna jako součást skupiny SG se řídí skupinovými politikami v oblasti ESG a implementuje je do svého interního řídicího a kontrolního systému.

V současné době je hlavním pilířem přístupu KB Pojišťovny k omezení hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti skutečnost, že společnosti, jejichž aktivity jsou považovány za neslučitelné s udržitelnou budoucností, jsou již vyřazeny ze souboru schválených investičních instrumentů.

Jako součást svých investic do dluhopisů a přímých investic do akcií uplatňuje KB Pojišťovna doporučení skupiny Sociétés Générale a neumožňuje investice v následujících sektorech:

- Tabák: všichni emitenti, kteří vyrábějí tabák a u nichž alespoň 10 % příjmů pochází z distribuce, dodávek a licencování tabákových výrobků.
- Obrana: společnosti zabývající se činnostmi souvisejícími s výrobou zakázaných nebo kontroverzních zbraní (protipěchotní miny, kazetová munice, jaderné zbraně, biologické a chemické zbraně, zbraně s ochuzeným uranem).
- Uhlí: společnosti, které se zabývají těžbou energetického uhlí a jejichž více než 30 % výroby elektřiny pochází z uhlí; společnosti, které vyvíjejí nové projekty v oblasti energetického uhlí; společnosti, které se veřejně nezavázaly k postupnému ukončení těžby energetického uhlí do roku 2030 (EU/OECD) nebo 2040 (zbytek světa).
- Ropa a plyn: společnosti, u nichž více než 5 % obrátu (u nových investic), resp. více než 10 % obrátu (u již držených cenných papírů) souvisí s průzkumem, těžbou, dobýváním nebo produkcí bituminózních písků, ropy nebo plynu těžených v Arktidě, břidlicové ropy nebo plynu nebo v hlubokých vodách (s výjimkou zelených dluhopisů a dceřiných společností zaměřených na obnovitelné zdroje energie).
- Biodiverzita: Výrobci a distributoři s více než 25 % obrátu souvisejícího s palmovým olejem, kteří se potýkají s významnými nevyřešenými spory o půdu; společnosti (z jakéhokoli odvětví), které čelí závažným kontroverzím souvisejícím s územním plánováním a biologickou rozmanitostí.