

HODNOCENÍ UPLATNĚNÍ POLITIKY ZAPOJENÍ AMUNDI CZECH REPUBLIC, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S. V ROCE 2022

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „ACRIS“) je obhospodařovatel investičních fondů, kdy obhospodařování zahrnuje správu majetku těchto fondů, včetně investování na účet fondů. Součástí výše uvedené správy majetku je i nabývání a obhospodařování akcií, se kterými je spojen výkon akcionářských práv. Na základě Zásad pro výkon hlasovacích práv a politiky dalšího zapojení ustanovené v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu a na základě statutů fondů, jsou upravena pravidla, kterými se ACRIS řídí při volbě strategie pro výběr akcií, sledování významných událostí emitentů, komunikaci s nimi a předcházení střetu zájmů mezi ACRIS a jeho zaměstnanci na jedné straně a podílníky fondů na straně druhé. ACRIS při správě majetku ve fondech postupuje, za účelem co největšího omezení rizik, formou co nejširší diverzifikace, v souladu se zvolenou investiční strategií.

Vývoj globálních akciových trhů v roce 2022 nejvíce ovlivnilo bezprecedentní zpříšňování měnové politiky centrálními bankami napříč světovými ekonomikami, když se snažily zkrotit inflační tlaky. Světové akcie také negativně reagovaly na nárůst geopolitického rizika po invazi ruských vojsk na Ukrajinu. V reakci na rostoucí sazby centrálních bank se nedařilo ani dluhopisovým trhům.

Přestože fondy souhrnně investovali do společností prostřednictvím akcií relativně dosti značné částky, podíl agregovaného portfolia obhospodařovaných fondů na tržním kapitálu největší společnosti nepřekročil na konci roku 2022 výši 0,15%. Celkově byly drženy akcie 114 společností, průměrný podíl na kapitálu firem činil 0,03%. Průměrný agregovaný podíl akciových společností na portfoliích činil 0,03%, nejvyšší míry koncentrace dosáhly akcie ve fondu zaměřeného na střední a východní Evropu, kde se váha hlavních pozic pohybovala mezi 5 – 15% z portfolia fondu.

S ohledem na ekonomické aspekty, spojené se zastupováním na valných hromadách společností, a rovněž na skutečnost, že portfolio manažeři fondů nezaznamenali v průběhu roku události strategického významu, které by mohly svou účastí, i vzhledem k agregovaným podílům portfolií na celkové tržní kapitalizaci zastoupených akciových titulů, při zastupování fondů ovlivnit, nebylo přistoupeno k účasti ani na jedné z konaných valných hromad. V průběhu roku 2021 rovněž nebyl zaznamenán střet zájmů mezi zaměstnanci ACRIS, zaměstnanci společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., na níž bylo delegováno obhospodařování fondů a podílníky fondů v souvislosti s politikou zapojení.