

Informace související s udržitelností podle č. 10 SFDR **I-AM ETFs-PORTFOLIO SELECT**

Správcovská společnost: Erste Asset Management GmbH (dále jen „I-AM“)

Tento dokument byl vyhotoven z originálního znění připraveného
správcovskou společností.

ISIN: DE000A1C4DQ3
LEI: 529900I5WDB7ZQS4RO15

Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group jako účastník finančního trhu ve smyslu čl. 2 odst. 1 písm. a) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „SFDR“) níže zveřejňuje informace týkající se fondu I-AM ETFs-Portfolio Select CZK (t) (dále „**I-AM ETFs-Portfolio Select**“ nebo také „fond“), tj. finančního produktu dle čl. 8 SFDR prosazujícího kromě jiných vlastností i environmentální nebo sociální vlastnosti (tzv. „light green product“).

Shrnutí

V zájmu srozumitelnosti se pro účely tohoto dokumentu „taxonomií EU“ rozumí nařízení (EU) 2020/852 a „RTS“ se rozumí nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288.

I-AM ETFs-Portfolio Select je finanční produkt, který prosazuje environmentální a sociální vlastnosti a splňuje podmínky čl. 8 odst. 1 SFDR.

Tento finanční produkt prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti, ale neusiluje o udržitelné investice.

I-AM ETFs-Portfolio Select investuje do investičních fondů s různým investičním zaměřením. Nejméně 51 % je investováno do investičních jednotek fondů obchodovaných na burze. Až 49 % hodnoty fondu může být investováno do jiných investičních jednotek. Jedná se výhradně o fondy peněžního trhu. Cílové fondy jsou vybírány na základě kvalitativních a kvantitativních kritérií a v souladu se zásadou udržitelnosti. Fondy jsou považovány za udržitelné, pokud prosazují environmentální nebo sociální vlastnosti a dodržují zásady řádné správy a řízení společností nebo usilují o udržitelné investice. Zvláštní pozornost je věnována tomu, aby investice byly prováděny výhradně do cílových fondů, které jsou klasifikovány jako fondy v souladu s článkem 8 nebo 9 SFDR a které jsou jako takové propagovány.

Kromě finanční výkonnosti se při výběru aktiv zohledňují také environmentální a sociální vlastnosti.

Fond hodlá investovat převážně do aktiv, která přispívají k dosažení prosazovaných environmentálních nebo sociálních vlastností.

Společnost vyvinula a zavedla proces ESG-Screeningu. Screening ESG se provádí pololetně. Před nákupem nových cenných papírů se v rámci kontroly limitů kontroluje, zda emitent cenného papíru neporušuje ESG vylučovací kritéria. Při hodnocení jednotlivých finančních produktů se zohledňují i externí hodnocení.

Společnost používá různé ukazatele udržitelnosti k měření dosahování environmentálních a/nebo sociálních vlastností fondu.

Hodnocení environmentálních a/nebo sociálních vlastností investic je založeno na informacích od specializovaných externích poskytovatelů dat, jako jsou např. Sustainalytics a ISS-ESG, a na vlastních analýzách provedených interními analytiky. Pokyny jsou integrovány do nástrojů používaných v investičním procesu, které se používají také ke sledování omezení přípustných investic.

V případě nejasností nebo chybějících informací o ukazatelích udržitelnosti se společnost snaží o aktivní výměnu s poskytovateli údajů. Kromě toho se v těchto případech může společnost alternativně opírat o vlastní analýzy. Navzdory omezením mohou popsané možnosti a opatření zajistit, aby byly splněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Společnost navrhuje své postupy v souladu s tím, jak chápe odpovědné investování. Jsou přijata odpovědná opatření, která do investičních procesů v přiměřené míře zahrnují zásady odpovědného investování zakotvené v různých standardech.

Společnost rovněž začlenila faktory udržitelnosti do procesu zapojení, čímž ovlivnila správu a řízení společností i orientaci společností, do nichž investuje.

Pro tento finanční produkt nebyl stanoven žádný index jako referenční hodnota pro environmentální a/nebo sociální vlastnosti, které finanční produkt prosazuje.

Bez cíle udržitelných investic

Tento finanční produkt prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti, ale neusiluje o udržitelné investice.

Environmentální nebo sociální vlastnosti finančního produktu

Kromě finanční výkonnosti se při výběru aktiv zohledňují například tyto environmentální a sociální vlastnosti:

- ▶ Životní prostředí („environmental“): Předcházení rizikům změny klimatu, ochrana rostlin a živočichů, ochrana přírodních zdrojů a atmosféry, omezení degradace půdy a změny klimatu, zamezení zásahům do ekosystémů a ztrátě biologické rozmanitosti.
- ▶ Sociální („social“): Všeobecná lidská práva, zákaz dětské a nucené práce, dodržování zásad rovného zacházení, spravedlivých pracovních podmínek a přiměřené odměny.
- ▶ Zásady správy a řízení společností („governance“): Dodržování zásad etiky podnikání a boje proti korupci v souladu globálním paktem OSN, zásadami řádné správy a řízení společností a předpisy o předcházení praní špinavých peněz a financování terorismu.

Investiční strategie

I-AM ETFs-Portfolio Select investuje do investičních fondů s různým investičním zaměřením. Nejméně 51 % je investováno do investičních jednotek ETF fondů. Až 49 % hodnoty fondu může být investováno do jiných investičních jednotek. Jedná se výhradně o fondy peněžního trhu.

Cílové fondy jsou vybírány na základě kvalitativních a kvantitativních kritérií a v souladu se zásadou udržitelnosti. Za udržitelné se považují fondy, které prosazují environmentální nebo sociální vlastnosti a dodržují zásady řádné správy a řízení společností nebo usilují o udržitelné investice. Zvláštní pozornost je věnována zajištění toho, aby investice byly prováděny výhradně do cílových fondů, které jsou klasifikovány jako fondy v souladu s článkem 8 nebo 9 SFDR a jsou jako takové prezentovány.

Pro pověřeného správce Impact Asset Management GmbH znamená udržitelnost odpovědné podnikání směřující k dlouhodobému hospodářskému úspěchu v souladu s životním prostředím a společností. Udržitelnost je ústředním prvkem jeho obchodní politiky. U udržitelných produktů, které správce spravuje, dbá - v souladu s definicemi udržitelnosti podle OSN - na vyvážené investice, které umožňují uspokojit potřeby dnešní generace, aniž by omezovaly potřeby generace budoucí. Udržitelnosti v investičním procesu je dosaženo plnohodnotnou integrací ESG, což je zkratka pro životní prostředí („Environment“), společnost („Social“) a řádnou správu a řízení společností („Governance“).

Složení portfolia, jakož i hodnocení ESG, vylučovací kritéria a další faktory udržitelnosti podkladových aktiv jsou přezkoumávány jak v době investičního rozhodnutí, tak i průběžně.

Posouzení sociálních a environmentálních vlastností investice vychází z informací od specializovaných externích poskytovatelů dat a z vlastních analýz provedených interními analytiky.

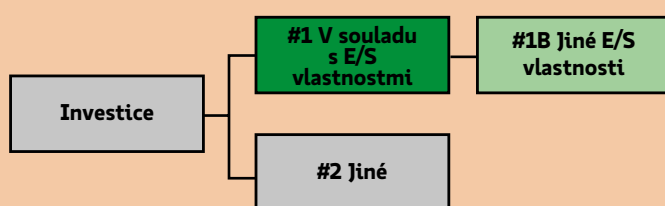
Podíl investic

Aktiva fondu jsou rozdělena do různých kategorií v níže uvedeném grafu. Příslušný podíl na aktivech fondu je uveden v procentech. Položka „Investice“ zahrnuje veškerá aktiva, která může fond pořídit.

Kategorie „#1 V souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi“ zahrnuje aktiva, která jsou obchodována v rámci investiční strategie s cílem dosáhnout prosazovaných environmentálních nebo sociálních vlastností. Minimální podíl investic uskutečněných za účelem naplnění inzerovaných environmentálních nebo sociálních charakteristik je 51 %.

Kategorie „#2 Jiné“ zahrnuje například deriváty, bankovní vklady nebo finanční nástroje, o nichž není dostatek údajů, aby je bylo možné vyhodnotit z hlediska udržitelné investiční strategie fondu. Až 49 % investic může odpovídat kategorii „#2 Jiné“.

Minimálně 0 % se investuje do udržitelných investic Kategorie #1A Udržitelné. Kategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnuje investice, které jsou sice zaměřeny na environmentální a sociální vlastnosti, ale nesplňují podmínky pro udržitelné investice.



#1 V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

#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 **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

Společnost vyvinula a zavedla postup ESG-Screeningu.

Při nákupu cenných papírů se v rámci kontroly limitů ověřuje, zda emitent neporušuje ESG vylučovací kritéria. Dále se každý den provádí ESG screening portfolia. Při hodnocení jednotlivých finančních produktů se zohledňují i externí hodnocení. Pro použití uvedených vylučovacích kritérií jsou rozhodující dostupné informace od poskytovatelů ESG dat. V odůvodněných případech si společnost zpracuje i vlastní ESG hodnocení konkrétních emitentů.

Ukazatele udržitelnosti vycházejí ze závazných pravidel, která jsou pro fond stanovena. Tato pravidla se sledují v interních systémech. Pokud dojde k jejich porušení, informace se předá odpovědným útvarům a situace se řeší podle interních postupů.

Metodologie

Společnost používá různé ukazatele udržitelnosti k měření dosahování environmentálních a/nebo sociálních vlastností fondu. Patří mezi ně:

► vylučovací kritéria:

Pro portfolio fondu byl stanoven základní katalog filtrů, který se používá na všechny provedené investice. Tento soubor zahrnuje například vyloučení kontroverzních výrobců zbraní nebo zohlednění kritérií globálního paktu OSN. Díky tomuto přístupu se při rozhodování o rozložení investic posuzují a berou v úvahu rizika udržitelnosti. Tím se zároveň vymezuje okruh investic, do kterých lze investovat, a omezuje se prostor pro investice s vysokým rizikem z hlediska udržitelnosti.

► ukazatele udržitelnosti:

Jako ukazatele udržitelnosti se používají fondy, které jsou klasifikované podle článku 8 nebo 9 nařízení SFDR nebo podle MiFID II.

Za udržitelné se považují fondy, které prosazují environmentální nebo sociální vlastnosti, dodržují zásady řádné správy a řízení nebo usilují o udržitelné investice.

Zejména se dbá na to, aby se investovalo pouze do cílových fondů, které jsou klasifikované podle článku 8 nebo 9 SFDR, a jsou takto také prezentované navenek.

Investice směřují do fondů, které splňují některá z kritérií podle čl. 2 bodu 7 nařízení (EU) 2017/565 (MiFID II):

- investují minimální podíl do environmentálně udržitelných investic ve smyslu čl. 2 bodu 1 taxonomie EU;
- investují minimální podíl do udržitelných investic ve smyslu čl. 2 bodu 17 SFDR;
- zohledňují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti.

Zdroje údajů a jejich zpracování

Hodnocení environmentálních a/nebo sociálních vlastností investic je založeno na informacích od specializovaných externích poskytovatelů dat, jako jsou Sustainability a ISS-ESG, a na vlastních analýzách prováděných interními analytiky. Pokyny jsou integrovány do nástrojů používaných v investičním procesu, které se používají také ke sledování omezení přípustných investic.

Složení portfolia, stejně jako ESG skóre, vylučovací kritéria a další faktory udržitelnosti podkladových aktiv jsou přezkoumávány jak v době investičního rozhodnutí, tak i průběžně. Všechny investice se každý den kontrolují, zda splňují stanovená pravidla udržitelnosti. Kontrola probíhá s využitím dat od externích poskytovatelů.

Kromě získaných nezpracovaných údajů nás poskytovatelé údajů pravidelně informují e-mailem o změnách ve faktorech udržitelnosti, zejména v ESG skóre emitentů.

Nepoužívají se žádné odhady dat.

Omezení metodologií a údajů

Pro hodnocení environmentálních a/nebo sociálních vlastností se používají různé zdroje dat a metody. Je možné, že informace a údaje budou neúplné, nepřesné nebo nedostupné. Důvodem může být například skutečnost, že v současné době mají povinnost zveřejňovat informace o ukazatelích udržitelnosti pouze některé společnosti.

V případě nejasností nebo chybějících informací o ukazatelích udržitelnosti se společnost snaží o aktivní výměnu s poskytovateli údajů. Kromě toho se v těchto případech může společnost alternativně opřít o vlastní analýzy.

Navzdory omezením mohou popsané možnosti a opatření zajistit, aby byly splněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Náležitá péče

Společnost navrhuje své postupy v souladu s tím, jak chápe odpovědné investování. Přijímá vlastní opatření, která v přiměřené míře začleňují zásady odpovědného investování zakotvené v různých standardech do investičních procesů.

Společnost je signatářem Principů odpovědného investování (PRI) a zavázala se tak k rozšiřování udržitelných investic a k dodržování šesti zásad odpovědného investování stanovených OSN. Společnost také podporuje globální pakt OSN, největší světovou iniciativu pro odpovědné řízení podniků.

Jako řádný člen Spolkového svazu pro správu investic a aktiv (Bundesverband Investment und Asset Management e.V., dále jen „BVI“) se společnost řídí pravidly chování BVI a přebírá společenskou odpovědnost v environmentálních a sociálních otázkách, jakož i za řádné řízení společnosti.

Výběr investic do fondu a jejich průběžné sledování vychází z prospektu fondu a z jeho obecných i zvláštních investičních podmínek. Společnost přitom postupuje v souladu s pravidly německého zákona o investičních společnostech a s evropskou směrnicí o správcích alternativních investičních fondů (AIFMD).

Politiky zapojení

Společnost rovněž začlenila faktory udržitelnosti do procesu zapojení, a tím ovlivňuje správu a řízení společnosti i zaměření společnosti, do nichž investuje. Při výkonu hlasovacích práv se sledují cíle stanovené v investiční strategii, které jsou zahrnuty do navrhovaných usnesení valných hromad. Externí a specializovaní poskytovatelé dat (např. ISS-ESG) jsou rovněž využíváni k analýze podkladů pro valné hromady s cílem zahrnout faktory udržitelnosti do způsobu hlasování. Politiku zapojení společnosti naleznete na následujícím odkazu:

<https://www.ampega.de/publikumsfonds/hinweise/informationen-zur-nachhaltigkeit/>

Určená referenční hodnota

Pro tento finanční produkt nebyl stanoven žádný index jako referenční hodnota pro environmentální a/nebo sociální vlastnosti, které finanční produkt prosazuje.

Změny 03/2026

V této verzi byly provedeny následující změny:

- Redakční změny