Pravidelné informace k finančnímu produktu podle čl. 8 SFDR
I-AM-ETFS-PORTFOLIO SELECT

Správcovská společnost: Impact Asset Management GmbH
Tento dokument byl vyhotoven z originálního znění připraveného správcovskou společností.

Identifikační kód právnické osoby:
529900I5WDB7ZQS4RO15

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

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 neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Měl tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem ve výši** __ %	☐ **Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice vevýši __ %, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☐ Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem ve výši** __ %	☒ Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

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

Tento finanční produkt nepřispívá k žádnému environmentálnímu cíli ve smyslu čl. 9 taxonomie EU.

I-AM ETFs-Portfolio Select investuje do investičních fondů s různým investičním zaměřením. Nejméně 51 % hodnoty fondu bylo investováno do podílových listů burzovně obchodovaných fondů. Až 49 % hodnoty fondu mohlo být investováno do jiných podílových jednotek. Výběr cílových fondů byl založen na kvalitativních a kvantitativních kritériích a na principu udržitelnosti. Za udržitelné byly považovány fondy, které prosazují environmentální nebo sociální vlastnosti a dodržují zásady řádné správy a řízení společností nebo usilují o udržitelné investice. Zvláštní pozornost byla věnována tomu, aby investice byly realizovány výhradně do cílových fondů, které jsou klasifikovány jako fondy v souladu s článkem 8 nebo 9 nařízení (EU) č. 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „SFDR") a jsou jako takové prosazovány.

Složení portfolia, vyloučené investice a další faktory udržitelnosti podkladových aktiv byly přezkoumávány jak v době přijetí investičního rozhodnutí, tak i průběžně. Mezi další kritéria udržitelnosti patří například klasifikace cílových fondů podle článku 8 nebo 9 SFDR.

Hodnocení sociálních a environmentálních vlastností investic vycházelo z informací od specializovaných externích poskytovatelů údajů a z vlastních analýz provedených interními analytiky.

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Ukazatel
Fondy klasifikované podle článku 8 nebo 9 SFDR.

Popis
Fondy jsou považovány za udržitelné, pokud prosazují environmentální nebo sociální vlastnosti a dodržují zásady řádné správy a řízení společností nebo usilují o udržitelné investice. Dbá se zejména na to, aby se investovalo výhradně do cílových fondů, které jsou klasifikovány jako fondy v souladu s článkem 8 nebo 9 SFDR a jsou jako takové prezentovány.

Metodika
Ověření, zda jsou fondy klasifikovány podle článku 8 nebo 9 SFDR. Vykazuje se tržně vážené procento.

Ukazatel
Fondy klasifikované v souladu s MiFID-II

Popis
Investice jsou prováděny do cílových fondů klasifikovaných v souladu s článkem 2 odst. 7 nařízení (EU) 2017/565 (změněného nařízením Komise 2021/1253) (MiFID-II), které vykazují:
(a) minimální podíl environmentálně udržitelných investic ve smyslu čl. 2 odst. 7 taxonomie EU;
(b) minimální podíl environmentálně udržitelných investic ve smyslu článku 2 odst. 17 nařízení SFDR;
(c) zohlednění hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti – nebo jejich kombinaci.

Metodika
Ověření, že fondy splňují alespoň jeden z požadavků (a) až (c) popsaných výše v souladu s MiFID-II.

Ukazatele udržitelnosti na konci účetního období

Referenční období	31. 5. 2026	31. 5. 2025	31. 5. 2024	31. 5. 2023
Fondy klasifikované podle čl. 8 nebo 9 SFDR	91,70 %	93,35 %	87,02 %	92,27 %
Fondy klasifikované v souladu s MiFID-II	84,17 %	76,66 %	78,43 %	0 %

…a ve srovnání s předchozími obdobími?

Pro srovnání ukazatelů udržitelnosti odkazujeme na části „Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?“ a „Ukazatele udržitelnosti na konci účetního období“.

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

Není relevantní. Fond neprováděl žádné udržitelné investice.

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 EU.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Hlavní investice zahrnují 15 pozic v portfoliu cenných papírů s nejvyšší průměrnou tržní hodnotou ve všech oceňovacích dnech. Oceňovacími dny jsou poslední oceňovací dny v každém měsíci sledovaného období včetně dne vykazování. Hodnota je uvedena jako procento průměrných aktiv fondu za všechny vykazované dny.

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 1. 6. 2025 – 31. 5. 2026.

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF (IE00BMDPBZ72)	Svěřenské a jiné fondy	11,35	IR
Invesco Global Active ESG Equity UCITS ETF (IE00B-JQRDN15)	Svěřenské a jiné fondy	10,67	IR
iShares DJ EURO STOXX Sustain.40 ETF (DE000A-0F5UG3)	Svěřenské a jiné fondy	10,31	DE
UBS Ireland ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF (IE00BHXMHK04)	Svěřenské a jiné fondy	9,83	IR
JPMorgan Global Research Enhanced Index Equity ESG (IE00BF4G6Y48)	Svěřenské a jiné fondy	7,89	IR

iShares MSCIWorld ESG Screened UCITS ETF (IE00BF-NM3J75)	Svěřenské a jiné fondy	7,33	IR
iShares MSCIWorld Value Factor ESG UCITS ETF (IE000H1H16W5)	Svěřenské a jiné fondy	5,79	IR
Amundi S&P Global Financials ESG Ucits ETF (IE-000KYX7IP4)	Svěřenské a jiné fondy	4,52	IR
Amundi S&PWorld Information technology Screened U (IE000E7EI9P0)	Svěřenské a jiné fondy	4,15	IR
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF 3C hedged (IE00BRB36B93)	Svěřenské a jiné fondy	3,95	IR
Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity U (IE00BKSBGS44)	Svěřenské a jiné fondy	3,86	IR
JPMorgan Global Emerging Markets Research Enhanced (IE00BF4G6Z54)	Svěřenské a jiné fondy	3,81	IR
xTrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS (IE00BGV5VN51)	Svěřenské a jiné fondy	3,61	IR
Amundi Euro Liquidity Short Term SRI - I (FR0007435920)	Svěřenské a jiné fondy	3,36	FR
Deutsche Institutional-ESG Money Plus IC (LU0099730524)	Svěřenské a jiné fondy	2,20	LU

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

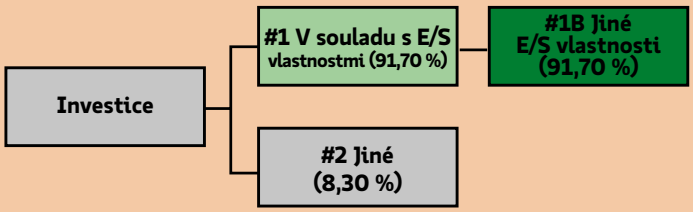
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Jaká byla alokace aktiv?

Aktiva fondu jsou rozdělena do různých kategorií v níže uvedeném grafu. Příslušný podíl na aktivech fondu je uveden v procentech. „Investice" zahrnují všechna aktiva, která mohou být pro fond pořízena.

Kategorie „#1 V souladu s E/S vlastnostmi" zahrnuje ta aktiva, která jsou obchodována v rámci investiční strategie za účelem dosažení prosazovaných environmentálních nebo sociálních vlastností.

Kategorie „#2 Jiné" zahrnuje například deriváty, bankovní vklady nebo finanční nástroje, pro které není k dispozici dostatek údajů k posouzení pro strategii udržitelných investic fondu.



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

V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Průměr tržních hodnot za všechny hodnotící dny podle hospodářských odvětví je vypočítán pro všechny pozice v portfoliu cenných papírů. Hodnotící dny jsou poslední hodnotící dny každého měsíce v daném sledovaném období včetně dne vykazování. Informace jsou uvedeny jako procento průměrných aktiv fondu za všechny vykazovací dny.

Nebyly realizovány žádné investice do fosilních paliv.

Sektor	podíl
Svěřenské a jiné fondy	96,11 %

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 úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
▸ **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
▸ **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
▸ **provozních nákladech** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

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

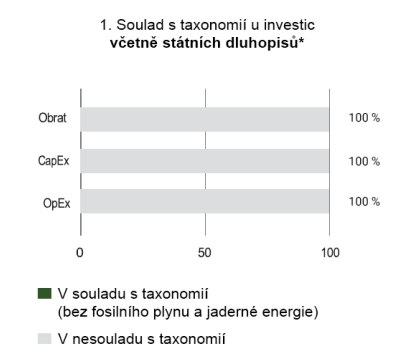
Fond neprovedl žádné udržitelné investice s environmentálním cílem podle taxonomie EU. Minimální podíl investic v souladu s taxonomií je proto k datu vykazování uveden jako 0 %.

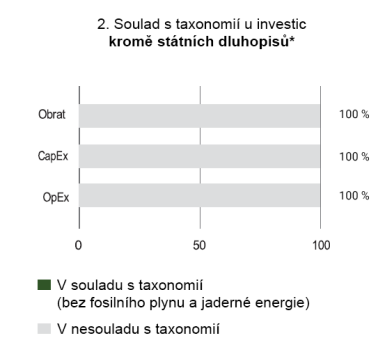
Investoval finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano ☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná 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 znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.





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

Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Tento fond neměl žádné investice, které by směřovaly do přechodných nebo podpůrných činností. Minimální podíl investic v souladu s taxonomií je proto k datu vykazování vykázán jako 0 %.

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

V předchozích referenčních obdobích nebyly v rámci tohoto fondu realizovány žádné investice, které by byly směrovány do přechodných nebo podpůrných činností. Minimální podíl investic v souladu s taxonomií se nezměnil.

Jaké investice byly zahrnuty do položky „Jiné", jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice, které nepřispívají k environmentálním nebo sociálním vlastnostem, byly zahrnuty do položky „Jiné" investice. Patří sem například deriváty, investice za účelem diverzifikace, investice, pro které nejsou k dispozici žádné údaje, nebo hotovost pro účely řízení likvidity. Při pořizování těchto aktiv nebyly zohledněny žádné minimální environmentální nebo sociální záruky, s výjimkou minimálních vyloučení, které se vztahují na investice pro účely diverzifikace.

[1] 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.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Fond uplatňoval vylučovací kritéria a řídil se také ESG strategií.

Investice do společností, které porušují globální pakt OSN, nebyly považovány za přípustné. V tomto kontextu byla vzata v úvahu i témata nucené práce, dětské práce a diskriminace. Jako vodítka pro posuzování kontroverzí v oblasti environmentálních problémů byla mimo jiné použita zásada nejlepších dostupných technik („Best Available Techniques") a mezinárodní právní předpisy v oblasti životního prostředí. Nebyly realizovány žádné investice do společností, které mají něco společného se zakázanými zbraněmi (podle Ottawské úmluvy o zákazu použití, skladování, výroby a převodu protipěchotních min a o jejich zničení, Úmluvy z Osla o kazetové munici a úmluv OSN o zákazu biologických a chemických zbraní). Vyloučeny byly také země, které porušují globální standardy, jako je „Freedom House Index", tj. měřítko politických práv a občanských svobod v různých zemích světa.

Výběr cílových fondů byl založen na kvalitativních a kvantitativních kritériích a na principu udržitelnosti. Za udržitelné byly považovány fondy, které podporují environmentální nebo sociální vlastnosti a dodržují zásady řádné správy a řízení společností nebo usilují o udržitelné investice. Zvláštní pozornost byla věnována tomu, aby investice byly realizovány výhradně do cílových fondů, které jsou klasifikovány jako fondy v souladu s článkem 8 nebo 9 SFDR a jsou jako takové prosazovány.