

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

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

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 ve výši _ %, 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.

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem** ve výši: _ %

investice se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Ukazatele udržitelnosti

měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Produkt prosazoval pouze environmentální vlastnosti. Byl zaměřen na investice přispívající ke snížení emisí skleníkových plynů. Nebyla stanovena žádná referenční hodnota. Seznam vylučujících kritérií je uveden ve statutu fondu.

Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Výsledky analýzy sestavené k 31. 12. 2022 byly následující:

71,48 % aktiv fondu prosazuje environmentální vlastnosti.
28,26 % portfolia je investováno do aktiv s MSCI ESG Ratingem AAA nebo AA.

MSCI ESG Quality Score je hodnoceno na stupnici od 0 do 10.

Celkové ESG skóre činí 7,30.
Skóre pro oblast Environmental činí 5,77.
Skóre pro oblast Social činí 5,53.
Skóre pro oblast Governance činí 5,98.

...a ve srovnání s předchozími obdobími?

V předchozím období nebylo hodnoceno.

Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?

Záměrem produktu není provádět udržitelné investice.

Jak významně udržitelné investice nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?

Záměrem produktu není provádět udržitelné investice.

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 byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?**

Není relevantní.

► **Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?**

Není relevantní.

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.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Produkt zohledňuje následující nepříznivé dopady na udržitelnost: emise skleníkových plynů, uhlíková stopa, intenzita emisí skleníkových plynů.



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 3. čtvrtletí 2022.

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
iShares HY USD UCITS ETF	US Corp. HY	8,74 %	US
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	Dluhopisy	8,17 %	EU
iShares CORE SP 500 UCITS ETF	US Index	6,90 %	US
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	Státní dluhopisy	6,16 %	US
SPDR World Technology UCITS ETF	Technologie	6,08 %	EU
iShares MSCI UK UCITS ETF	Dluhopisy	5,24 %	UK
iShares HY EUR UCITS ETF	EU Corp. HY	4,11 %	EU
Trigea nemovitostní fond, SICAV	Reality	3,67 %	ČR
PPF Arena 2,125/2025	Telekomunikace	3,58 %	EU
iShares US Property Yield ETF	Reality	3,51 %	US



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

K 31. 12. 2022 prosazuje 71,48 % aktiv fondu environmentální nebo sociální vlastnosti.

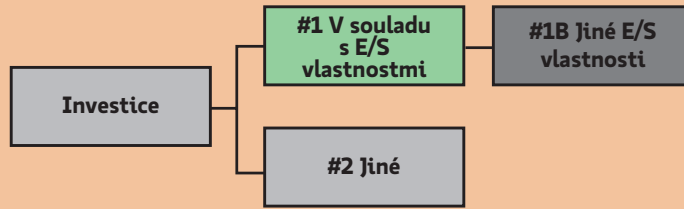
Jaká byla alokace aktiv?

Fond je zaměřen na ETF a akcie. K 31. 12. 2022 je 88,06 % aktiv investováno v cenných papírech. Regionální zaměření: US, EU, UK, ČR.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

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 úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



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?

Sektorové rozložení: US Corp. HY, dluhopisy, indexy, technologie, telekomunikace, reality.

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

Záměrem produktu není provádět udržitelné investice.

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

Ano Fosilní plyn Jaderná energie

Ne

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.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly 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 EU ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií EU pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



Údaje zatím nejsou k dispozici.

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

Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Pro sledování těchto faktorů není zatím dostatek relevantních dat, který by vytvořil ucelený pohled na podíl investic do přechodných a podpůrných činností.

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.

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

Pro sledování těchto faktorů není zatím dostatek relevantních dat, který by vytvořil ucelený obraz na podíl investic do přechodných a podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, **kteřé nezo-hledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

K 31. 12. 2022 činil podíl aktiv fondu, které prosazují environmentální vlastnosti, 71,48 %. Jejich soulad s taxonomií EU není vyhodnocen.

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Produkt nesleduje cíl udržitelných investic.

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

Jedná se o nástroje peněžního trhu a vklady v bankách. Jejich účelem je řízení cash-flow fondu. Záruky nebyly poskytnuty.

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

Byl zvýšen důraz na identifikaci investic s ESG ratingem.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou v oblasti udržitelnosti?

Prozatím není určen referenční index pro oblast ESG.

► Jak se referenční hodnota lišila od širokého tržního indexu?

Není relevantní.

► Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu referenční hodnoty s cílem udržitelných investic?

Není relevantní.

► Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?

Není relevantní.

► Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?

Není relevantní.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.