

**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.

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?

|                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ano</b>                                                          | <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Ne</b>                                                                                                     |
| <input type="checkbox"/> Prováděl <b>udržitelné investice s environmentálním cílem ve výši</b> __ %                           | <input type="checkbox"/> <b>Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti</b> , a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice vevýši __ %, a to |
| <input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné   | <input type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné                     |
| <input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné | <input type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné                   |
| <input type="checkbox"/> Prováděl <b>udržitelné investice se sociálním cílem ve výši</b> __ %                                 | <input type="checkbox"/> investice se sociálním cílem                                                                                                                              |
|                                                                                                                               | <input checked="" type="checkbox"/> Prosazoval E/S vlastnosti, ale <b>neprováděl žádné udržitelné investice</b>                                                                    |



### 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, existence důvodů pro vyloučení, resp. jiných kritérií týkajících se udržitelnosti u 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.

### Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

#### Indikátor

Fondy klasifikované podle článku 8 nebo 9 SFDR.

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

### 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. Obzvláště se dbá 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.

### Indikátor

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 na environmentálně udržitelných investicích ve smyslu taxonomie EU;
- (b) minimální podíl na udržitelných investicích ve smyslu článku 2 odst. 17 nařízení SFDR;
- (c) zohlednění hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti – nebo jejich kombinaci.

### Metodologie

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

### ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

#### Ukazatele udržitelnosti na konci roku

| Referenční období                           | 31. 5. 2024 | 31. 5. 2023 |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|
| Fondy klasifikované podle čl. 8 nebo 9 SFDR | 87,02 %     | 92,27 %     |
| Fondy klasifikované v souladu s MiFID-II    | 78,43 %     | 0 %         |

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

Není relevantní.

**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. Oceňovací dny jsou poslední oceňovací data v každém měsíci sledovaného období včetně dne vykazování. Hodnota je uvedena jako procento průměrných aktiv fondu ve všech dnech vykazování.

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 1. 6. 2023 – 31. 5. 2024.

| Největší investice                                                | Odvětví                | Aktiva v % | Země |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|------------|------|
| UBS Ireland ETF PLC – S&P 500 ESG UCITS ETF (IE00BHXMHK04)        | Svěřenské a jiné fondy | 9,21       | IR   |
| iShares MSCIWorld SRI UCITS ETF (IE00BYX2JD69)                    | Svěřenské a jiné fondy | 9,11       | IR   |
| JPMorgan Global Research Enhanced Index Equity ESG (IE00BF4G6Y48) | Svěřenské a jiné fondy | 8,43       | IR   |
| iShares MSCIWorld Value Factor ESG UCITS ETF (IE00OH1H16W5)       | Svěřenské a jiné fondy | 7,86       | IR   |

|                                                                   |                        |      |    |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|------|----|
| iShares MSCI USA SRI UCITS ETF (IE00BZ173V67)                     | Svěřenské a jiné fondy | 7,85 | IR |
| iShares Dow Jones Europe Sust. Screened UCITS ETF (IE00B52VJ196)  | Svěřenské a jiné fondy | 6,39 | IR |
| Amundi Euro Liquidity Short Term SRI – I (FR0007435920)           | Svěřenské a jiné fondy | 6,08 | FR |
| db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF 3C hedged (IE00BRB36B93)   | Svěřenské a jiné fondy | 5,83 | IR |
| Amundi Index MSCIWorld SRI UCITS ETF (LU1861134382)               | Svěřenské a jiné fondy | 5,72 | LU |
| Lyxor ETFWorldWater (FR0010527275)                                | Svěřenské a jiné fondy | 4,07 | FR |
| Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS (IE00BGV5VN51) | Svěřenské a jiné fondy | 3,81 | IR |
| iShares Automation & Robotics UCITS ETF (IE00BYZK4552)            | Svěřenské a jiné fondy | 2,79 | IR |
| Amundi MSCIWorld SRI Climate Zero (IE000Y77LGG9)                  | Svěřenské a jiné fondy | 2,22 | IR |
| iShares Digital Security UCITS ETF (IE00BG0J4C88)                 | Svěřenské a jiné fondy | 1,79 | IR |
| Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF (IE00BMDPBZ72)   | Svěřenské a jiné fondy | 1,73 | IR |



## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

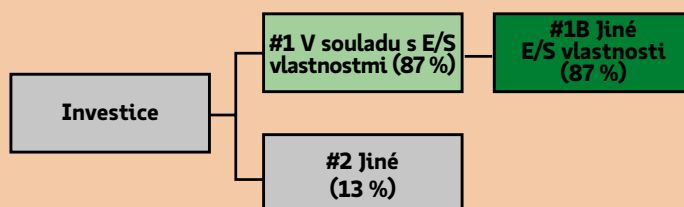
### Jaká byla alokace aktiv?

**Alokace aktiv** popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Aktiva fondu jsou rozdělena do různých kategorií v níže uvedeném grafu. „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 propagovaných ekologických 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 ekonomických sektorů je vypočítán pro všechny pozice v portfoliu cenných papírů. Hodnotící dny jsou poslední hodnotící dny každého měsíce v období přezkumu, včetně data vykazování. Informace jsou uvedeny jako procento průměrných aktiv fondu za všechny vykazovací dny.

| Sektor                 | podíl   |
|------------------------|---------|
| Svěřenské a jiné fondy | 85,73 % |

**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<sup>1</sup>?

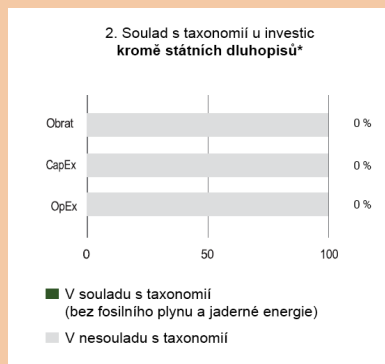
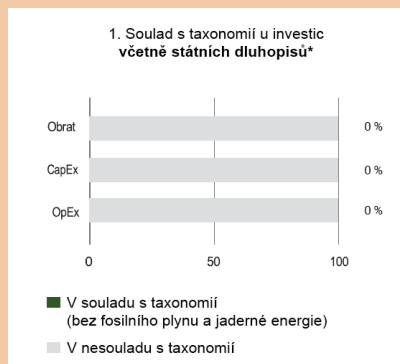
☐ Ano

☐ 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 vykázan jako 0 %.

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

Není relevantní. Tento fond neuskutečňuje žádné investice, které by byly v souladu s taxonomií EU.



## 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 environmentálnímu nebo sociálnímu 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.

<sup>1</sup> 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 kritéria vyloučení a řídil se také ESG strategií.

Investice do společností, které porušují globální pakt OSN, nebyly považovány za přípustné pro investice. 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 nejlepšíh 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 o zákazu použití, skladování, výroby a převodu protipěchotních min a o jejich zničení, Úmluvy z Osla o kazetové munici a úmluv OSN o biologických a chemických zbraních). 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 propagovány.