

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.

Ukazatele udržitelnosti

měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

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?

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 burzovních 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 SFDR a jsou jako takové prosazovány.

Složení portfolia, jakož i vyloučené investice a další faktory udržitelnosti základních aktiv byly přezkoumávány jak v době přijetí investičního rozhodnutí, tak i průběžně. Mezi další faktory 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?

Na rozdíl od popisu v předmluvních informacích nebyly ukazatele udržitelnosti ISS ESG Performance Score a Sustainability ESG Risk Score použity k měření dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem. K měření dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem však byly použity fondy klasifikované podle článku 8 nebo 9 SFDR.

Indikátor

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. Částečně 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 prosazovány.

Metodika

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

Klíčové ESG údaje	
Referenční období	31. 5. 2023
Fondy klasifikované podle čl. 8 nebo 9 SFDR	92,27 %
V souladu s E/S vlastnostmi	92,27 %
Ostatní investice	7,73 %

...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Není relevantní.

Jak významně udržitelné investice nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?

Není relevantní.

▶ 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.

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.

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 částí 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?

Řízení hlavního nepříznivého dopadu na faktory udržitelnosti není součástí investiční strategie tohoto fondu.



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Hlavními investicemi je 15 pozic v portfoliu cenných papírů s nejvyšší průměrnou tržní hodnotou ve všech dnech oceňování. Dny oceňování 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. 2022 – 31. 5. 2023.

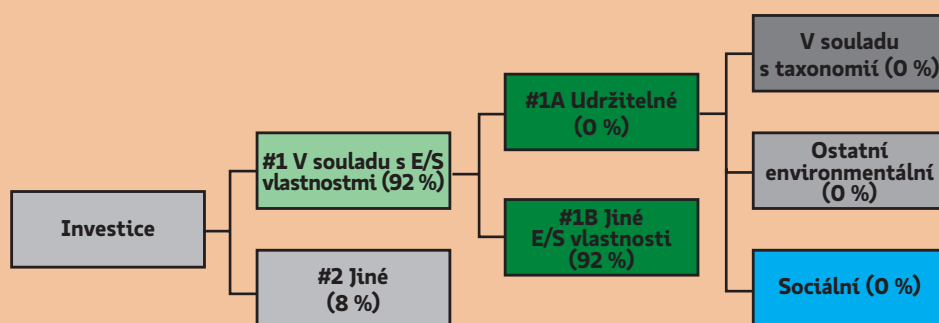
Největší investice	Ověřívá	Aktiva v %	Země
iShares MSCI World SRI UCITS ETF (IEOBYX2JD69)	Svěřenské fondy a další prostředky	11,56	IR
Amundi Index MSCI World SRI UCITS ETF (LU1861134382)	Svěřenské fondy a další prostředky	9,03	LU
iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF (IE00H1H16W5)	Svěřenské fondy a další prostředky	8,08	IR
iShares Dow Jones Europe Sust. Screened UCITS ETF (IE00B52VJ196)	Svěřenské fondy a další prostředky	7,68	IR
UBS Ireland ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF (IE00BHXMHK04)	Svěřenské fondy a další prostředky	7,62	IR
AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC (LU1602144906)	Svěřenské fondy a další prostředky	7,10	LU
BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Blue Economy UCIT (LU2194447293)	Svěřenské fondy a další prostředky	6,29	LU
iShares Sustainable MSCI USA SRI UCITS ETF (IEOBYVJRR92)	Svěřenské fondy a další prostředky	6,23	IR
Amundi Euro Liquidity Short Term SRI - I (FR0007435920)	Svěřenské fondy a další prostředky	5,51	FR
iShares Refinitiv Inclusion and Diversity UCITS ET (IE00BDOB9B76)	Svěřenské fondy a další prostředky	2,92	IR
Lyxor Global Gender Equality DR UCITS ETF (LU1691909508)	Svěřenské fondy a další prostředky	2,85	LU
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF (IE00BZ173V67)	Svěřenské fondy a další prostředky	2,51	IR
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (LU0629460089)	Svěřenské fondy a další prostředky	2,47	LU
iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ET (IE0009QS7W62)	Svěřenské fondy a další prostředky	2,13	IR
Lyxor ETF World Water (FR0010527275)	Svěřenské fondy a další prostředky	2,06	FR



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Jaká byla alokace aktiv?

Aktiva fondu jsou v následujícím grafu rozdělena do různých kategorií. Příslušný podíl aktiv fondu je uveden v procentech. "Investice" zahrnují veškerá aktiva, která lze pro fond pořídit.



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

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

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.

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.

V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Pro všechny pozice aktiv cenných papírů se vypočítá průměr tržních hodnot za všechna data oceňování podle jednotlivých ekonomických sektorů. Dny oceňování jsou poslední dny oceňování v každém měsíci sledovaného období, včetně dne vykazování. Informace jsou uvedeny jako procento průměrné hodnoty aktiv fondu za všechna data vykazování.

Informace podle čl. 54 RTS („... o podílu investic během období, jehož se pravidelná zpráva týká, v různých odvětvích a pododvětvích, včetně hospodářských odvětví a pododvětví, která získávají příjmy z průzkumu, těžby, extrakce, produkce, zpracování, skladování, rafinace nebo distribuce fosilních paliv ve smyslu čl. 2 bodu 62 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/1999, a to včetně jejich dopravy, skladování a obchodu s nimi.“) nelze správcem fondu poskytnout, neboť v současné době je v systému veden kód NACE, a nikoli kód třídy NACE.

Sektor	podíl
Svěřenské a jiné fondy	92,23 %

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

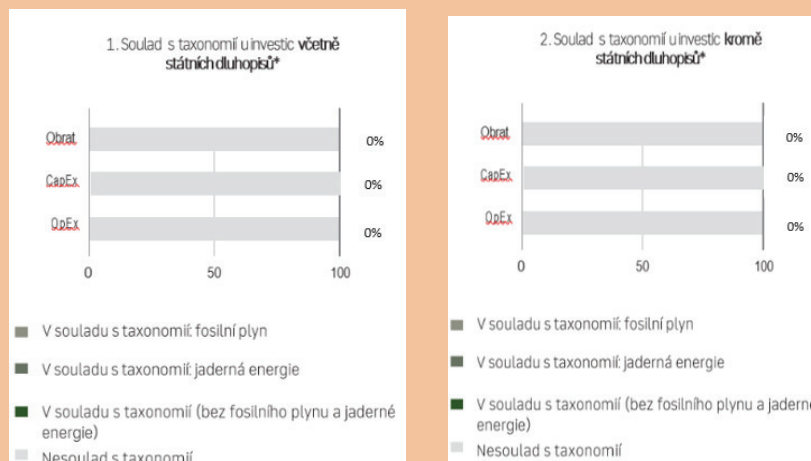
Fond neprovedl žádné udržitelné investice s environmentálním cílem podle taxonomie EU. Minimální podíl investic v souladu s taxonomií k datu vykazování je proto vykázan jako nula procent.

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

Použitá vylučovací kritéria stanoví, že se nesmí investovat do fosilního plynu a/nebo jaderné energie (zejména limity příjmů společnosti).

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií EU 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 je 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 nula procent.

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

Není relevantní.

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.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, **kte­ré nezo­hledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.

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

Není relevantní.

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Není relevantní.

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 charakteristikám, 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.

Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Fond uplatňoval kritéria vyloučení a řídil se také ESG strategií.

Investice do společností, které porušují UN Global Compact, nebyly považovány za přípustné pro investice. V této souvislosti byla rovněž zahrnuta témata nucené práce, dětské práce a diskriminace. Jako vodítka pro posuzování kontroverzí v oblasti environmentálních problémů byly mimo jiné použity zásada nejlepších dostupných technik a mezinárodní právní předpisy v oblasti životního prostředí. Investice do společností souvisejících se zakázanými zbraněmi (podle „Ottawské úmluvy“, „Úmluvy z Osla“ a úmluv OSN „UN BWC“ a „UN CWC“) nebyly realizovány. Vyloučeny byly také země, které porušují celosvětové standardy, jako je „Freedom House Index“.

Výběr cílových fondů byl založen na kvalitativních a kvantitativních kritériích a na principu udržitelnosti. Za udržitelné byly považovány fondy, které podporují environmentální nebo sociální charakteristiky 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.

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

Není relevantní pro tento fond.

- ▶ **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 cíle v oblasti udržitelnosti.