

Etický účastnický fond Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.

Stupeň rizika

1	2	3	4	5	6	7
nízký		střední			vysoký	

Popis fondu

Etický fond při výběru aktiv do portfolia vyhodnocuje vedle míry podstupeného rizika a výnosu rovněž míru naplňování principu společensky odpovědných investic. Fond investuje převážně do dluhopisů společensky odpovědných firem, zelených dluhopisů a doplňkově také do akcií. Etický fond zhodnocuje penzijní úspory výhradně společensky odpovědnými investicemi, které naplňuje podle mezinárodně uznávaných standardů ESG. Aktivní správou úspor v souladu s přísnými etickými zásadami jsme schopni přímo ovlivnit naše okolí a měnit jej k lepšímu. Fond začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti, prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti investic a udržitelné investice tvoří minimálně 51 % portfolia. K půli roku 2024 v Etickém fondu na penzi spořilo více než 120 tis. klientů při celkovém objemu majetku téměř 4 miliardy Kč.

Z portfolia fondu

Hannon Armstrong

Celým názvem Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital (HASI) je významná americká investiční společnost specializující se na investice s pozitivním dopadem na ochranu klimatu. HASI se zaměřuje na poskytování investičního kapitálu pro trhy obnovitelných zdrojů energie, udržitelné infrastruktury, snižování skleníkových plynů a společností zabývajících se ochranou klimatu. Portfolio HASI zahrnuje mnoho druhů aktiv, jako například akciové investice, přímý podíl na společnostech, nákupy dluhopisů či poskytování financování, nákup a správa nemovitostí a pozemků.



Strategickým cílem HASI je aktivně se podílet na energetické transformaci světové ekonomiky s cílem zvrátit negativní vývoj změny klimatu a bilance CO₂. HASI má ve správě aktiva v hodnotě přesahující 12 miliard dolarů v různorodých projektech s cílem snižování emise uhlíkových plynů, projekty na energetickou úspornost a recyklaci či projekty na zvyšování odolnosti přírody a lidské společnosti proti dopadům změny klimatu.

Investiční skupina HASI je lídrem v oblasti udržitelnosti a ESG již od svého založení v roce 1981. HASI aktuálně investuje pouze do projektů, které jsou uhlíkově negativní, či minimálně uhlíkově neutrální. HASI vyvinulo vlastní nástroje na měření pozitivních dopadů svých investičních projektů jako CarbonCount® a WaterCount™, které jsou mezinárodně uznávané. Závazek skupiny HASI je díky pozitivním dopadům investičních projektů každý rok snížit emise CO₂ alespoň o 7 milionů tun a díky efektivnímu vodohospodářství ušetřit alespoň 7 miliard galonů vody. Za své úsilí získala HASI již mnoho ocenění, například v roce 2023 získala ocenění The Cleanie Award za nejlepší investiční společnost v odvětví obnovitelných zdrojů energie či ocenění „Top Impact Companies 2023“. Aktuální ESG report společnosti, který obsahuje hlavní strategické cíle a plány společnosti, je k dispozici na adrese:

[HASI-Sustainability-and-Impact-Report-2023_vf.pdf](#)

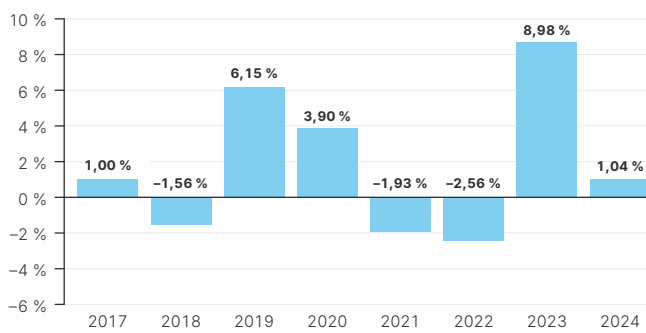
Výkonnost fondu k 30. 6. 2024

3 měsíce	0,09 %
6 měsíců	1,04 %
12 měsíců	5,52 %
Od založení (1. 11. 2017)	15,38 %
Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 944 297 261 Kč
Celkový počet jednotek fondu	3 418 492 503
Hodnota jednotky fondu	1,153 8 Kč

Vývoj hodnoty penzijní jednotky

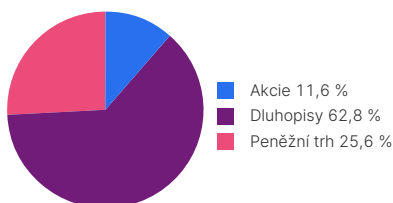


Historická výkonnost Etického účastnického fondu

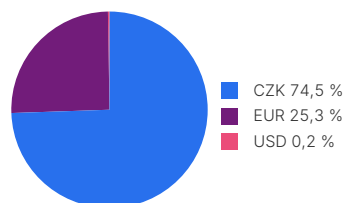


Struktura portfolia

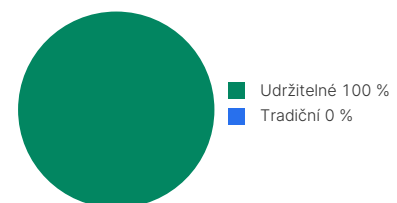
Aktiva



Měny



Cenné papíry



Významné pozice v portfoliu fondu

Název	Druh	ISIN	Měna	Zastoupení
ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE	Zelené dluhopisy	AT0000AOPHH8	EUR	6,4 %
* TenneT Holding 2034	Zelené dluhopisy	XS2549543499	EUR	*
* East Japan Railway 2043	Zelené dluhopisy	XS2673437484	EUR	*
* Nordea Bank 2026	Zelené dluhopisy	XS1477568106	EUR	*
* Siemens 2031	Zelené dluhopisy	XS2589790109	EUR	*
* La Banque Postale 2028	Zelené dluhopisy	FR001400HOZ2	EUR	*
ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT	Zelené dluhopisy	AT0000A1EK55	EUR	5,5 %
* IBRD 2026	Zelené dluhopisy	US459058LE18	USD	*
* IFFIM 2026	Zelené dluhopisy	XS2333299324	USD	*

Název	Druh	ISIN	Měna	Zastoupení
* Vestas Wind Systems 2031	Zelené dluhopisy	XS2725957042	EUR	*
* Henkel 2026	Zelené dluhopisy	XS2407954002	EUR	*
* Italy 2035	Zelené dluhopisy	IT0005508590	EUR	*
ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL	Akcie	AT0000A1YSH5	CZK	3,9 %
* Microsoft	Akcie	US5949181045	USD	*
* Nvidia	Akcie	US67066G1040	USD	*
* Apple	Akcie	US0378331005	USD	*
* Alphabet	Akcie	US02079K1079	USD	*
* Broadcom	Akcie	US11135F1012	USD	*
ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE	Akcie	AT0000A1E0V5	EUR	3,5 %
* Novo Nordisk	Akcie	DK0060534915	DKK	*
* ASML Holding	Akcie	NL0010273215	EUR	*
* Astrazeneca	Akcie	GB0009895292	GBP	*
* LVHM	Akcie	FR0000121014	EUR	*
* CRH	Akcie	IE0001827041	EUR	*
ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT	Akcie	AT0000A03N37	EUR	2,9 %
* First Solar	Akcie	US3364331070	USD	*
* Sunrun	Akcie	US86771W1053	USD	*
* Sunnova Energy International	Akcie	US86745K1043	USD	*
* Xylem	Akcie	US98419M1009	USD	*
* Hannon Armstrong Sustainable	Akcie	US41068X1000	USD	*

* Nejvýznamnější pozice v podílových listech

ČS penzijní společnost se řídí vnitřním předpisem Politika odpovědného investování, který v oblasti udržitelnosti definuje cíle, rizika, kritéria a procesy odpovědného investování a kategorizaci fondů dle Nařízení (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací týkající se udržitelnosti v odvětví finančních služeb. Etický fond začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti, prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti investic a udržitelné investice tvoří minimálně 51 %.



Nejvýznamnější rizika

Typ rizika	Míra rizika	Řízení rizika
Kreditní	Nízké	Pouze dluhopisy v investičním stupni
Měnové	Velmi nízké	Plné měnové zajištění
Akciové	Nízké	Diversifikace akciového portfolia
Úrokové	Střední	Střední durační profil portfolia

Upozornění

Údaje o historické výkonnosti účastnického fondu v minulosti nejsou spolehlivým ukazatelem výkonnosti budoucí. Investice do účastnického fondu v sobě zahrnuje riziko výkyvů aktuální hodnoty penzijní jednotky a návratnost původní investované částky není zaručena. Další informace naleznete ve statutu fondu, který vám poskytneme ve všech pobočkách České spořitelny či na internetových stránkách www.csps.cz. Veškeré zde uvedené údaje mají pouze informativní charakter a jejich účelem není nahradit statut fondu nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí.

Česká národní banka umožnila ČS – penzijní společnosti ve smyslu § 104 odst. 1 zákona o doplňkovém penzijním spoření investovat až 100 % hodnoty majetku v účastnickém fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika, Německo, Francie, Velká Británie nebo Spojené státy americké nebo centrální banky těchto států nebo Evropský fond finanční stability, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Světová banka nebo Mezinárodní měnový fond.