

Zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 (dále jen jako „Nařízení“) a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852. Název produktu:

ETICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND

**doplňkového penzijního spoření se státním příspěvkem
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.**

Identifikační kód právnické osoby: LEI 3157003GWBIJ472WE15

Fond začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti, prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti investic a udržitelné investice tvoří minimálně 51 %.

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

- Ano
- Bude provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši %
- do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
- do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
- Bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši %
- Ne**
- Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 51 %, a to**
- investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
- investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné**
- investice se sociálním cílem**
- Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do níž je investováno, dodržuje 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.



Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Odpovědné investování je dlouhodobě orientovaný investiční přístup, který spočívá v zohlednění široké perspektivy investičního procesu, který se zaměřuje nejen na ekonomické faktory, ale také na aspekty udržitelnosti a odpovědnosti. Odpovědné investování kombinuje základní investiční analýzu a hodnocení plnění faktorů ekologických, společenských a podnikového řízení [Environmental, Social, Governance / ESG] s cílem dosažení vyšších dlouhodobých výnosů

pro investory a zároveň dosažení pozitivního vlivu na odpovědné a udržitelné chování emitentů cenných papírů.

Při správě fondu jsou dodržovány základní kritéria odpovědného investování, kterými **začleňuje do investičních rozhodnutí rizika týkající se udržitelnosti**. Jedná se o vylučující kritéria omezující investice do oblastí s negativním dopadem na globální oteplování, válečné konflikty, produkci a dostupnost potravin. Zavazujeme se zdržet investic do společností, které se zabývají těžbou uhlí, výrobou elektřiny z uhlí nebo syntézou paliva z uhlí. Zavazujeme se zdržet investic do společností, které mohou být spojeny s aktivitami v oblasti výroby a využívání kontroverzních zbraní. Zavazujeme se zdržet se investic do derivátů na potraviny, které vedou k růstu cen potravin a mají negativní dopad na jejich reálné koncové uživatele.

Pravděpodobné dopady rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost fondu jsou nízké a nemateriální, protože tato rizika jsou řízena prostřednictvím jejich začleňování do investičních rozhodnutí.

Prostředky fondu jsou zhodnocovány výhradně investicemi do společensky odpovědných firem, zelených dluhopisů a dluhopisů států, které naplňují rozšířená kritéria odpovědného investování a doplňkově také do akcií. Zapojujeme se do dialogu s firmami, do jejichž aktiv investujeme a využíváme hlasovací práva. Zhodnocujeme prostředky investicemi do zelených a klimatických dluhopisů. Investicemi tak financujeme projekty na snížení emisí skleníkových plynů, snížení energetické spotřeby a zvýšení energetické účinnosti, zvýšení využívání čisté energie, nebo také projekty na přizpůsobení se změně klimatu.

ČS penzijní společnost je signatářem mezinárodních standardů odpovědného investování PRI – Principles for Responsible Investment, čímž se zavazuje dodržovat jednotné a mezinárodně uznávané zásady. Kritéria odpovědného investování jsou součástí investiční politiky fondu. Detailní popis politiky odpovědného investování a jednotlivých ESG kritérií, včetně popisu procesu jejich naplňování a dodržování je zveřejněn na webových stránkách.

Fond prosazuje a sleduje širší význam udržitelnosti a **prosazuje environmentální a sociální vlastnosti investic**. Při investování se zaměřuje na dosažení zlepšení v následujících oblastech environmentálního a sociálního zaměření prostřednictvím vlastního přístupu k udržitelnosti.

Vylučovací kritéria			Analýza ESG / Nejlepší ve třídě		Integrace	Zapojení
Minimální kritéria	Vyloučení	Standardizovaný screening	Analýza rizik ESG	Nejlepší ve třídě		
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Environmentální stopa

- uhliková stopa a zmiřňování změny klimatu obecně
- vodní stopa a opatření pro odpovědné využívání vodních zdrojů

Vyhýbání se ekologickým rizikům

- ochrana biologické rozmanitosti
- odpovědné nakládání s odpady a jinými emisemi

Sociální faktory

- vyloučení jakýchkoli investic do společností, které vyrábějí nebo distribuují zakázané zbraně
- prosazování lidských práv a vyloučení emitentů zapojených do porušování lidských práv
- podpora dobrých pracovních podmínek, například v oblasti bezpečnosti práce a školení a dodržování pracovních práv
- podpora rozmanitosti a vyloučení diskriminace
- prevence korupce a podvodů

Podpora řádného podnikového řízení

- nezávislost dozorčích orgánů
- odměny managementu
- správné účetní postupy
- respektování práv akcionářů

Nepřímé investice: Investice do investičních fondů a finančních produktů spravovaných správcovskými společnostmi třetích stran musí naplňovat minimálně stejnou udržitelnou klasifikaci a regulaci dle Nařízení. Environmentální nebo sociální charakteristiky prosazované těmito finančními produkty jsou deklarovány jejich příslušnými výrobci v souladu s Nařízením.

Nebyla stanovena referenční hodnota pro měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností investic.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Soulad fondu se sociálními a environmentálními vlastnostmi se posuzuje pomocí následujících ukazatelů.

ESGenius skóre: Mapuje rizikový profil ESG a kvalitu řízení ESG emitenta. Představuje celkový obraz výkonnosti analyzovaného emitenta s ohledem na oblasti zaměřené udržitelností uvedené výše. Posuzuje se dodržení minimálního skóre platného pro fond a průměr investic držených v investičním fondu.

Vylučující kritéria: Kontroluje se průběžné dodržování vylučujících kritérií platných pro fond.

Cíle v oblasti udržitelného rozvoje: Přezkoumává se a zveřejňuje, do jaké míry investice držené v Portfoliu přispívají k 17 cílům udržitelného rozvoje OSN (SDGs). Zveřejňuje se jak přínos k jednotlivým cílům, tak celkový pozitivní i negativní přínos k cílům udržitelného rozvoje.

Uhlíková stopa: Vypočítává se a hodnotí uhlíková stopa fondu. Uhlíková stopa je stanovena na základě 4x čtvrtletního průměru objemu emisí skleníkových plynů CO₂e Scope 1+2.

Finanční produkty spravované správcovskými společnostmi třetích stran musí naplňovat minimálně stejnou klasifikaci a regulaci dle Nařízení. Environmentální nebo sociální ukazatele používané k měření dosažení jejich příslušných environmentálních a sociálních vlastností podporovaných těmito finančními produkty jsou ty, které deklarují jejich příslušní výrobci v souladu s Nařízením.

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

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Environmentální a sociální vlastnosti fondu jsou v souladu s výše uvedenými prioritami. Udržitelný investiční proces zajišťuje, že se neinvestuje do emitentů, kteří vylučující kritéria porušují. Navíc prostřednictvím výběru provedeného s přihlédnutím k hodnocení ESG vlastností prostřednictvím ESGenius skóre jsou při tvorbě portfolia upřednostňováni ti emitenti, kteří mají nižší riziko nepříznivého dopadu v oblasti environmentálních a sociálních cílů fondu a vytvářejí pozitivní environmentální a/nebo sociální svým příkladným řízením těchto rizik.

Všichni emitenti a investice jsou před nákupem analyzováni a vybíráni pomocí předem definovaného procesu udržitelnosti. Vlastní proces ESGenius poskytuje komplexní analýzu ESG každého emitenta na základě jeho specifického rizikového profilu ESG a opatření přijatých ke zmírnění těchto rizik. Na základě výsledků ESG analýzy, ratingu ESGenius, jsou pro investici schváleni pouze ti emitenti, kteří dosáhnou skóre alespoň 30 (rozvíjející se trhy) nebo 50 (vyspělé trhy) bodů ze 100 možných v rámci procesu výběru best-in-class. V závislosti na ekonomickém sektoru emitenta může být toto minimální skóre stanoveno vyšší. Všichni emitenti jsou navíc prověřováni z hlediska porušení vylučujících kritérií.

Investice do státních dluhopisů podléhají podobné, specifické analýze. Minimální skóre ESGenius pro investice do státních dluhopisů je 30 (pro rozvíjející se trhy) nebo 70 (pro rozvinuté trhy) ze 100 možných bodů.

ESG hodnocení investic je následně minimálně jednou za čtvrt roku přezkoumáno s ohledem na dodržování těchto kritérií a odpovídajícím způsobem aktualizován. Cenné papíry emitentů, které již nesplňují kritéria udržitelnosti, jsou prodány způsobem, který chrání zájmy účastníků fondu.

Environmentální a sociální charakteristiky podporovány uplatňováním vylučujících kritérií. Kritéria platná pro udržitelné investiční fondy správcovské společnosti jsou k dispozici na webových stránkách.

Nepřímých investic: Cíle udržitelných investic, které tyto finanční produkty částečně zamýšlejí provést, a způsoby, kterými udržitelné investice k těmto cílům přispívají, jsou definovány jejich příslušnými výrobci v souladu s Nařízením.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Udržitelné investice, které jsou prováděny s tímto finančním produktem, významně nepoškozují environmentální nebo sociálně udržitelné investiční cíle, protože tento finanční produkt investuje výhradně do emitentů, kteří byli klasifikováni jako udržitelní na základě výše popsaného investičního procesu. Tato klasifikace vyžaduje, aby emitenti neměli významný nepříznivý dopad na environmentální nebo sociální faktory vzhledem k závazným ESG kritériím investičního procesu, investice by v případě takového porušení byla nepřijatelná.

Nepřímé investice: Způsoby, jak významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic jsou definovány jejich příslušnými výrobci v souladu s Nařízením.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

V plném rozsahu regulace aktuálně nejsou zohledněny všechny nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. V rámci investičního procesu v maximální možné míře přihlížíme k dostupným nepříznivým dopadům udržitelných investic.

Zohlednění je prováděno uplatněním vylučujících kritérií, environmentálních a sociálních. Kromě toho jsou všichni emitenti investovaní do portfolia přímo nebo nepřímo analyzováni a vybíráni pomocí předem definovaného procesu udržitelnosti před nákupem. Vlastní proces ESGenius včetně komplexní ESG analýzy každého emitenta vede k výraznému snížení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti investic portfolia.

Nepřímé investice: Způsoby zohlednění ukazatelů nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti jsou definovány jejich příslušnými výrobci v souladu s Nařízením.

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

Uplatněním vylučujících kritérií a zohledněním hodnocení ESGenius při výběru je zajištěn soulad se Směrnicemi OECD pro nadnárodní společnosti a Hlavními zásadami OSN pro podnikání a lidská práva, včetně zásad a práv stanovených v osmi základních úmluvách uvedených v Deklaraci Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci a Mezinárodní listině lidských práv.

Nepřímé investice: Způsoby souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv jsou definovány jejich příslušnými výrobci v souladu s Nařízením.

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 zbyvajících částí tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.** Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

- Ano**
 Ne

V investiční strategii a investičních rozhodnutích jsou zohledňovány pro přímé investice a investice do investičních fondů hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (dále jen jako „PAI“).

V zásadě jsou zohledňovány všechny klimatické ukazatele a další ukazatele týkající se životního prostředí, jakož i ukazatele v oblasti sociálních věcí a zaměstnanosti, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství z přílohy Nařízení. Investiční proces zajišťuje, že všechna environmentální a sociální kritéria a kritéria správy a řízení podniku, která jsou relevantní pro posouzení příslušné investice, budou zahrnuta do hodnocení příslušné investice. Kromě zohlednění výše uvedených ukazatelů jsou do investičního procesu zahrnuty také PAI dle Nařízení, pokud jsou k dispozici dostatečné údaje.

Ukazatele PAI a klíčové údaje vyplývající z posouzení PAI lze nalézt v příloze výroční zprávy fondu za **vykazované období od 1. ledna 2024 a později**.

Penzijní společnost považuje za nejdůležitější PAI zamezení emisí skleníkových plynů, odpovědné využívání vody a ochranu lidských práv. Zohlednění PAI se obvykle neprovádí prostřednictvím kvantitativních specifikací, ale strukturovaným zahrnutím příslušných kritérií do analýzy udržitelnosti v rámci investičního procesu. Nejdůležitější PAI fondu jsou zohledněny v několika prvcích investičního procesu. V následující tabulce jsou uvedeny klíčové prvky procesu.

Hlavní nepříznivý dopad (PAI)		Kritéria vyloučení			ESG Analýza / "nejlepší ve třídě"		Integrace	Angažovanost	Hlasování
		Minimální kritéria	Vyloučení	Screening založený na standardech	Analýza ESG rizik	"Nejlepší ve své třídě"			
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů	✓	✓		✓	✓		✓	✓
	Biodiverzita	✓			✓	✓		✓	✓
	Voda				✓	✓		✓	✓
	Odpad		✓		✓	✓		✓	✓
Sociální a zaměstnanost	Globální pakt OSN		✓	✓	✓	✓		✓	✓
	Směrnice OECD pro nadnárodní podniky		✓	✓	✓	✓		✓	✓
	Rovnost mužů a žen		✓	✓	✓	✓		✓	✓
	Kontroverzní zbraně	✓							

Jde o přijetí opatření týkajících se těchto PAI:

1. Emise skleníkových plynů (GHG)
2. Uhlíková stopa

3. Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž bylo investováno
4. Expozice vůči společností působícím v odvětví fosilních paliv
5. Podíl spotřeby a výroby neobnovitelné energie
6. Intenzita spotřeby energie na odvětví s vysokým dopadem na klima
7. Činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost
8. Emise do vody
9. Poměr nebezpečného a radioaktivního odpadu
10. Porušování zásad iniciativy OSN Global Compact a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky
11. Chybějící procesy a mechanismy pro sledování dodržování zásad UN Global Compact a pokynů OECD pro nadnárodní podniky
12. Neupravené rozdíly v odměňování žen a mužů
13. Rozmanitost pohlaví v představenstvu
14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)

Nejdůležitější PAI jsou zohledněny u investic do státních dluhopisů. V následující tabulce jsou uvedeny klíčové prvky procesu.

Hlavní nepříznivý dopad (PAI)		Kritéria vyloučení			ESG Analýza / nejlepší ve třídě		Integrace	Zapojení
		Minimální kritéria	Vyloučení	Normativní screening	Riziková analýza ESG	Nejlepší ve třídě		
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Sociální záležitosti	Sociální předpisy v mezinárodních smlouvách, úmluvách a zásadách OSN		✓	✓	✓	✓	✓	✓

To zahrnuje následující PAI:

15. Intenzita skleníkových plynů (GHC)
16. Země, do nichž je investováno, jsou vystaveny sociálnímu porušování

Nepřímé investice: Všechny investované podílové fondy obhospodařované externími investičními společnostmi, musí být klasifikovány podle čl. 8 nebo 9 v souladu s Nařízením jejich správcem nebo alespoň musí dodržovat zásady řádné správy a řízení dle Nařízení o zveřejňování. To neplatí pro podílové fondy, které investují do státních dluhopisů.

Na základě kritérií pro výběr fondů ESG a analýzy investičního procesu zveřejněných příslušným tvůrcem produktů se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností, včetně způsobů, jakými jsou investice uvedeny do souladu s pokyny OECD pro nadnárodní podniky a obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv. Přesto mohou rozdíly přetrvávat. Ukazatele negativních dopadů na faktory udržitelnosti byly proto zohledněny tak, jak je definovali příslušní správci.



Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie je konzervativní, přinášející dlouhodobě stabilní zhodnocení bez výrazného kolísání hodnoty. Fond investuje převážně do dluhopisů společensky odpovědných firem, zelených dluhopisů a doplňkově také do akcií.

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond je řízen a spravován plně v souladu s definovanou politikou odpovědného investování. Environmentální nebo sociální vlastnosti jsou brány v úvahu v všech emitentů a cenných papírů před nákupem do portfolia. Analýza a výběr investic podle definovaného investičního procesu probíhá před nákupem a následně minimálně jednou za čtvrt roku přezkoumáno s ohledem na dodržování kritérií a odpovídajícím způsobem aktualizováno. Portfolio fondu tvoří minimálně z 51 % investiční nástroje, které jsou na základě předem stanoveného výběrového procesu klasifikovány jako udržitelné. Cenné papíry emitentů, které již nesplňují kritéria udržitelnosti, jsou prodány způsobem, který chrání zájmy účastníků fondu.

Jaká je příslibená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Príslibená minimální míra omezení rozsahu investic není stanovena. Vzhledem k popsanému investičnímu procesu je okruh možných investic zúžen o emitenty s ESGenius ratingem nižším než stanovená mez. U fondových investic jsou vyřazeny fondy s nižší udržitelnou klasifikací dle Nařízení.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

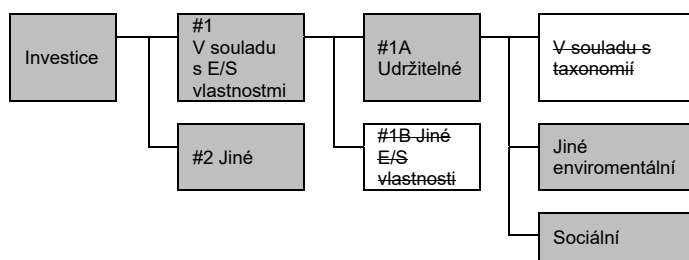
Posuzování postupů řádné správy a řízení je zajištěno sledováním a neporušením definovaných vylučujících kritérií, ESG analýzou a naplněním minimálního ESGenius skóre a dále ověřením souladu společností s Globálním paktem OSN.

Nepřímé investice: Způsoby pro posuzování postupů řádné správy a řízení jsou definovány a certifikovány jejich příslušným výrobcem v souladu s Nařízením.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.



Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?



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 zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

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

Fond investuje majetek fondu do udržitelných investic definovaných v Nařízení, což je zajištěno dodržováním přístupu udržitelnosti fondu. Všechny investice musí být v souladu s přístupem udržitelnosti v době nákupu, a musí být tedy klasifikovány jako udržitelné ve smyslu Nařízení. Pokud je investice v rámci pravidelné aktualizace ESG analýzy identifikována jako neudržitelná, je prodána způsobem, který chrání zájmy účastníků fondu. Soulad investic s požadavky nařízení (EU) 2020/852 není potvrzen auditorem.

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv. 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.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Fond nepoužívá deriváty k dosažení environmentálních nebo sociálních cílů.



V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

0%

Investice fondu se nekvalifikují jako environmentálně udržitelné podle taxonomie EU.

Investuje 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

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

Níže uvedené grafy znázorňují minimální procento 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.

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů*

- V souladu s taxonomií fosilní plyn 0%
- V souladu s taxonomií jaderná energie 0%
- V souladu s taxonomií (bez fosilního plynu a jaderné energie) 0%
- Není v souladu s taxonomií 100%**



2. Soulad investic s taxonomií s vyloučením státních dluhopisů*

- V souladu s taxonomií fosilní plyn 0%
- V souladu s taxonomií jaderná energie 0%
- V souladu s taxonomií (bez fosilního plynu a jaderné energie) 0%
- Není v souladu s taxonomií 100%**



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

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

popisu procesu jejich naplňování a dodržování je zveřejněn: www.csps.cz/odpovednost

0%

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.



Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

0%

Vlastní přístup k udržitelnosti v rámci ESG analýzy obsahuje environmentálně udržitelné obchodní praktiky všech společností a vybírá ty společnosti, kde je uznávána environmentálně odpovědná podnikatelská činnost, a to i mimo čistě environmentální technologie z taxonomie EU. Všechny investice musí být v souladu s podmínkami udržitelnosti v době pořízení, a jsou proto klasifikovány jako environmentálně udržitelné ve smyslu Nařízení, bez ohledu na jejich taxonomické přizpůsobení.

Udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

0%



Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Položka „#2 Jiné“ výhradně zahrnuje investice, které nejsou v souladu s charakteristikami E/S a kvůli individuálním investičním postupům nemohou být posouzeny z hlediska environmentálních nebo sociálních záruk.



Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Ne

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



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: www.csps.cz

Investiční portfolio fondu včetně informace o podílu odpovědných investičních nástrojů je pravidelně zveřejňováno. Detailní popis politiky odpovědného investování a jednotlivých ESG kritérií, včetně