

Všechna níže uvedená prohlášení týkající se ekologických a/nebo sociálních charakteristik se týkají výhradně modulů portfolia nebo komponent výslovně deklarovaných jako udržitelné v souladu se smlouvou o správě aktiv.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: Etický účastnický fond doplňkového penzijního spoření se st. příspěvkem ČSPS, a.s.

Identifikační kód právnické osoby: 3157003GWBIJI472WE15

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem** ve 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

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

Ne

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 64,21 %, 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

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

Řízení udržitelného přístupu portfolia bylo delegováno na společnost Erste Asset Management GmbH ("dále jen Investiční společnost"). V zájmu srozumitelnosti se pro účely tohoto dokumentu "Nařízením o taxonomii" rozumí nařízení (EU) 2020/852, "SFDR" se rozumí nařízení (EU) 2019/2088 a "RTS" se rozumí nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288.

**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.



**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Prosazování environmentálních a sociálních vlastností v komponentech portfolia označených jako udržitelné, bylo zajištěno uplatněním níže popsaného postupu:

V rámci řízení portfolia se přijímá široký výklad pojmu "udržitelnost" k prosazení environmentálních a sociálních vlastností. To je v rámci investičního procesu zajištěno prostřednictvím softwarové aplikace Investiční společnosti s názvem ESG Toolbox. Je nutno rozlišovat mezi přímými investicemi do cenných papírů a nepřímými investicemi, tj. investicemi do podílových fondů obhospodařovaných Investiční společností a investicemi do podílových fondů obhospodařovaných třetími stranami.

### **Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných Investiční společností**

Na úrovni portfolia se Investiční společnost snaží prostřednictvím vlastního přístupu k udržitelnosti dosáhnout zlepšení v následujících environmentálních a sociálních oblastech:

- Ekologická stopa investice držené v portfoliu, zejména:

- Uhlíková stopa a zmírnění změny klimatu obecně

- Předcházení environmentálním rizikům:

- Ochrana biologické rozmanitosti
- Odpovědné nakládání s odpady a dalšími emisemi

- Sociální faktory, jako např.:

- Vyloučení jakýchkoli investic do společností, které vyrábějí nebo distribuují zakázané zbraně
- Podpora lidských práv a vyloučení emitentů, kteří se podílejí na porušování lidských práv
- Podpora řádných pracovních podmínek, například v oblasti bezpečnosti práce a odborné přípravy, a vyloučení emitentů, kteří se podílejí na porušování pracovněprávních předpisů, zejména základních standardů ILO/MOP (International Labour Organization/ Mezinárodní organizace práce)
- Podpora rozmanitosti a vyloučení diskriminujících emitentů
- Předcházení korupci a podvodům

- Podpora řádné správy a řízení (corporate governance):

- Nezávislost dozorčích orgánů
- Odměňování managementu
- Řádné účetní postupy
- Dodržování práv akcionářů

### **Investice do podílových listů podílových fondů (nepřímé investice) spravovaných externími správcovskými společnostmi**

Všechny finanční produkty, které jsou investovány v komponentech portfolia označených jako udržitelné a jsou spravovány třetími stranami, musí být zařazeny do kategorie podle čl. 8 nebo 9 SFDR a musí splňovat zásady řádné správy a řízení. Environmentální a/nebo sociální vlastnosti, které tyto finanční produkty podporují, jsou ty, které jejich příslušný tvůrce uvádí v souladu se SFDR.

#### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

#### **Přímé investice do cenných papírů a investice do podílových listů podílových fondů (nepřímé investice) spravovaných Investiční společností**

Dodržování sociálních a environmentálních vlastností portfolia se měří pomocí následujících ukazatelů:

#### **Skóre ESGenius:**

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

Skóre ESGenius mapuje ESG rizikový profil a kvalitu ESG správy a řízení emitenta. Představuje celkový obraz výkonnosti analyzovaného emitenta s ohledem na udržitelnost se zaměřením na výše uvedené oblasti. Zohledňuje se splnění minimálního bodového hodnocení platného pro investiční fond a průměr investic držených v portfoliu.

Minimální výše ESGenius skóre zohledňované při výběru cenných papírů do portfolia byla dodržována po celé sledované období.

#### **Vylučovací kritéria:**

Kritéria Investiční společnosti pro vyloučení stanoví přísné etické hranice. Účelem těchto kritérií pro vyloučení je nejen splňovat vysoké etické požadavky investorů, ale také výslovně zakázat investice do sociálně, ekonomicky nebo environmentálně relevantních oborů jako je jaderná energetika, ropné produkty nebo výroba elektrické energie z uhlí, a to s ohledem na negativní vlivy s nimi spojené nebo na jejich rizikový profil. Jde o přímé přispění ke zlepšování stopy v sociální oblasti a v oblasti životního prostředí. Zda složky portfolia označené jako udržitelné jsou v souladu s vylučovacími kritérii, se ověřuje na úrovni Investiční společnosti. Tuto kontrolu provádí denně oddělení řízení rizik investiční společnosti.

Ukazatel: Dodržování souladu vylučovacích kritérií řízeného portfolia  
100 % převoditelných cenných papírů v portfoliu je v souladu s vylučovacími kritérii.

#### **Cíle v oblasti udržitelného rozvoje:**

Investiční společnost přezkoumá a zveřejní, 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.

Ukazatel 1: Podíl celkových aktiv portfolia, tj. včetně těch složek portfolia, které nejsou spravovány podle udržitelného přístupu, který pozitivně přispívá ke každému ze 17 cílů udržitelného rozvoje.

<b>SDG</b>	<b>portfolio v %</b>
Konec chudoby #1	6,69
Konec hladu #2	1,27
Zdraví a kvalitní život #3	11,03
Kvalitní vzdělání #4	0,16
Rovnost mužů a žen #5	0,10
Pitná voda, kanalizace #6	0,92
Dostupné a čisté energie #7	11,47
Důstojná práce a ekonomický růst #8	0,00
Průmysl, inovace a infrastruktura #9	0,00
Méně nerovností #10	6,43
Udržitelná města a obce #11	8,04
Odpovědná výroba a spotřeba #12	1,05
Klimatická opatření #13	11,81
Život ve vodě #14	0,01
Život na souši #15	1,46
Mír, spravedlnost a silné instituce #16	0,32
Partnerství ke splnění cílů #17	1,27

Ukazatel 2: Podíl celkových aktiv portfolia, které pozitivně přispívají minimálně k jednomu cíli udržitelného rozvoje: 15,28 %

Ukazatel 3: Podíl celkových aktiv portfolia, které negativně přispívají minimálně k jednomu cíli udržitelného rozvoje: 3,96 %

Podrobný popis ukazatelů, nejdůležitějších příspěvků k cílům udržitelného rozvoje v členění podle emitentů a metodiky, na níž je výpočet založen, je k dispozici na internetových stránkách EAM:

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines/green-pledge>

Uhlíková stopa:

Investiční společnost vypočítává uhlíkovou stopu celkových aktiv portfolia, tj. včetně těch komponentů portfolia, které nejsou spravovány podle udržitelného přístupu, na základě čtvrtletního průměru objemu emisí skleníkových plynů okruhu 1 + 2 (dle Green House Protokol).

Ukazatel: Uhlíková stopa

Uhlíková stopa portfolia činí 84,86 tun na 1 milion investovaných EUR.

Ukazatel se vypočítá, pokud je pro výpočet k dispozici dostatek údajů. V případě nepřímých investic se tyto faktory sledují na základě přezkoumání údajů (look-through data). Sledování je zaručeno pouze u investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností.

### **Investice do podílových listů podílových fondů (nepřímé investice) spravovaných externími investičními společnostmi**

Všechny finanční produkty, které jsou investovány ve složkách portfolia označených jako udržitelné a které jsou spravovány třetími stranami, musí být zařazeny do kategorie podle čl. 8 nebo 9 SFDR a musí splňovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR. Environmentální a sociální ukazatele používané pro určení dosažení příslušných environmentálních a sociálních vlastností těchto finančních produktů jsou ty, které byly deklarovány jejich příslušným tvůrcem v souladu se SFDR.

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

Srovnání s předchozím obdobím se v daném referenčním období neuplatňuje.

### **Vylučovací kritéria**

**12/2023**

Splnění kritérií vyloučení

100,00 %

## Cíle udržitelného rozvoje - podíl investic portfolia s pozitivním přínosem

Konec chudoby #1	6,69 %
Konec hladu #2	0,00 %
Zdraví a kvalitní život #3	11,03 %
Kvalitní vzdělání #4	0,16 %
Rovnost mužů a žen #5	0,10 %
Pitná voda, kanalizace #6	0,92 %
Dostupné a čisté energie #7	11,47 %
Důstojná práce a ekonomický růst #8	0,00 %
Průmysl, inovace a infrastruktura #9	0,00 %
Méně nerovností #10	6,43 %
Udržitelná města a obce #11	8,04 %
Odpovědná výroba a spotřeba #12	1,05 %
Klimatická opatření #13	11,81 %
Život ve vodě #14	0,01 %
Život na souši #15	1,46 %
Mír, spravedlnost a silné instituce #16	0,32 %
Partnerství ke splnění cílů #17	1,27 %

## Cíle udržitelného rozvoje - podíl dopadů k cílům udržitelného rozvoje vytvořených investicemi investičního portfolia

Podíl celkových aktiv portfolia, které pozitivně přispívají minimálně k jednomu cíli udržitelného rozvoje 15,28%

Podíl celkových aktiv portfolia, které negativně přispívají minimálně k jednomu cíli udržitelného rozvoje 3,96%

## Uhlíková stopa

12/2023

Uhlíková stopa 84,86

Jednotky: tun na objem prodeje 1mil. EUR

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

Udržitelné investice podporující environmentální cíle, jsou rozloženy do šesti cílů dle Nařízení o taxonomii:

- Zmírňování změny klimatu.
- Přizpůsobení se změně klimatu.
- Udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů,
- Přechod na oběhové hospodářství.
- Prevence a omezení znečištění.
- Ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů.

V současné době nelze investice přiřadit k jednotlivým cílům vzhledem k omezenému množství údajů, které jsou v současné době k dispozici. Udržitelný investiční proces, který se k tomu používá, je popsán výše.

### **Přímé investice do převoditelných cenných papírů a investice prostřednictvím podílových fondů spravovaných Investiční společností (přímé investice)**

Sociální a environmentální cíle složek portfolia označených jako udržitelné jsou v souladu s výše uvedenými prioritami. Udržitelný investiční proces pro složky portfolia označené jako udržitelné zajišťuje, že se neinvestuje do emitentů, kteří tato kritéria porušují. Kromě toho jsou při výběru cenných papírů upřednostňováni emitenti, u nichž je nižší riziko nepříznivých dopadů na environmentální a sociální cíle portfolia a kteří svým příkladným řízením rizik pozitivně přispívají k ochraně životního prostředí a/nebo sociální oblasti, přičemž se zohledňuje ESGenius skóre:

Všichni emitenti, kteří jsou ve složkách portfolia označeni jako udržitelní (nebo odpovídající podílový fond), jsou před nákupem analyzováni a vybíráni pomocí předem definovaného procesu udržitelnosti. ESGenius proces poskytuje komplexní ESG analýzu každého emitenta na základě jeho specifického profilu ESG rizik a opatření přijatých ke snížení těchto rizik. Na základě výsledků této analýzy, tzv. ESGenius ratingu, jsou k investování v souladu s přístupem tzv. "best-in-class" způsobilí pouze ti emitenti, kteří dosáhnou skóre alespoň 30 bodů ze 100 možných. Toto minimální skóre může být stanoveno i vyšší v závislosti na odvětví, v němž emitent působí. U všech emitentů se rovněž kontroluje, zda neporušují vylučovací kritéria. Výsledkem této kontroly je vyloučení nejméně poloviny analyzovaných emitentů ze sledovaného spektra potenciálních investic nebo podílových fondů označených jako udržitelné. Soulad s těmito kritérii se posuzuje nejméně jednou za čtvrtletí a podle potřeby se aktualizuje. Převoditelné cenné papíry emitentů, kteří již nesplňují potřebná kritéria udržitelnosti, budou prodány při zachování zájmů investorů.

Investice do státních dluhopisů ve složkách portfolia označených jako udržitelné procházejí podobnou specifickou analýzou.

Kritéria platná pro udržitelné podílové fondy a řízená portfolia Investiční společnosti jsou k dispozici na internetových stránkách Investiční společnosti:

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>

Investiční společnost také vykonává aktivní vlastnictví (pouze u podílových fondů, které spravuje). Prostřednictvím dialogu s emitenty z analyzované investiční oblasti pomáhá zlepšovat environmentální a sociální výkonnost těchto společností.

Témata, na která se zaměřuje analýza ESG, výběr a činnosti prováděné v rámci tohoto aktivního vlastnictví jsou přizpůsobeny v souladu s konkrétním ESG rizikovým profilem jednotlivých emitentů.

Program aktivního vlastnictví Investiční společnosti se nevztahuje na investice do státních dluhopisů.

Tento proces byl ověřován a dodržován výše popsáným způsobem během vykazovaného období.

### **Investice do podílových listů podílových fondů (nepřímé investice) spravovaných třetími stranami**

Všechny finanční produkty, které jsou investovány v komponentech řízeného portfolia označených jako udržitelné a které jsou spravovány třetími stranami, musí být zařazeny do kategorie podle čl. 8 nebo 9 SFDR a musí splňovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR.

Environmentální a sociální ukazatele používané pro určení dosažení příslušných environmentálních a sociálních vlastností těchto finančních produktů jsou ty, které byly deklarovány jejich příslušným tvůrcem v souladu se SFDR.

● ***Jak významně udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

**Přímé investice do cenných papírů a investice do podílových listů podílových fondů (nepřímé investice) spravovaných Investiční společností**

Popisované investice, které jsou označeny jako udržitelné, významně nenarušují environmentální nebo sociální cíle udržitelného investování, protože investují výhradně do emitentů, kteří byli Investiční společností na základě výše popsaného udržitelného investičního procesu kvalifikováni jako udržitelní. Tato kategorizace stanoví, že emitenti nesmějí mít významný negativní dopad na environmentální nebo sociální faktory, protože takové porušení by znemožnilo investici na základě závazných ESG vlastností investičního procesu.

To bylo posuzováno a dodržováno v průběhu celého vykazovaného období.

**Investice do podílových listů podílových fondů (nepřímé investice) spravovaných externími investičními společnostmi**

Všechny finanční produkty, které jsou investovány v komponentech portfolia označených jako udržitelné a jsou spravovány třetími stranami, musí být zařazeny do kategorie podle čl. 8 nebo 9 SFDR a musí splňovat zásady řádné správy a řízení. Environmentální a/nebo sociální vlastnosti, které tyto finanční produkty podporují, jsou ty, které jejich příslušný tvůrce uvádí v souladu se SFDR.

***Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?***

Hlavní nepříznivé dopady (PAI) na faktory udržitelnosti nebyly v tomto řízeném portfoliu v rámci tohoto sledovaného období zohledněny.

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

**Přímé investice do převoditelných cenných papírů a investice prostřednictvím podílových fondů spravovaných Investiční společností (přímé investice)**

Uplatnění výše popsaných vylučovacích kritérií a zohledněním ESG analýzy emitentů při výběru zajišťuje soulad udržitelné části portfolia s pokyny OECD pro nadnárodní podniky a obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, včetně zásad a práv stanovených v osmi základních úmluvách uvedených v Deklaraci Mezinárodní organizace práce o základních principech a právech v práci a v Mezinárodním paktu o občanských a politických právech.

To bylo posuzováno a dodržováno v průběhu celého vykazovaného období.

**Investice do podílových listů podílových fondů (nepřímé investice) spravovaných třetími stranami**

**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.

Všechny finanční produkty, které jsou investovány v komponentech portfolia označených jako udržitelné a které jsou spravovány třetími stranami, musí být zařazeny do kategorie podle čl. 8 nebo 9 SFDR a musí splňovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR.

Způsob, jakým takový podílový fond zohledňuje pokyny OECD pro nadnárodní podniky a obecné zásady OSN pro podnikání a lidských práv v oblasti udržitelných investic, které tyto finanční produkty hodlají v některých případech realizovat, je způsob definovaný jejich příslušným tvůrcem.

*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 Unie.*

*Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie 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?

Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (Principle Adverse Impacts - "PAI") nebyly v tomto portfoliu ani při výběru aktiv v něm obsažených zohledněny.



#### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

V následující tabulce jsou uvedena celková aktiva portfolia, tj. včetně těch komponent portfolia, které nejsou spravovány podle udržitelného přístupu.

<b>Největší investice</b>	<b>Odvětví</b>	<b>Aktiva v % Země</b>	
CZ0001005375 - CZECH REP. 2029	VEŘEJNÁ SPRÁVA	9,48	CZ
CZ0001006167 - TSCHECHIEN 21/24	VEŘEJNÁ SPRÁVA	7,07	CZ
CZ0001003859 - CZECH REP. 2028	VEŘEJNÁ SPRÁVA	5,74	CZ
CZ0001004469 - CZECH REP. 2026	VEŘEJNÁ SPRÁVA	5,11	CZ
CZ0001006076 - CZECH REP. 2029	VEŘEJNÁ SPRÁVA	3,89	CZ
CZ0001005243 - CZECH REP. 2033	VEŘEJNÁ SPRÁVA	3,88	CZ
CZ0001005888 - TSCHECHIEN 20/31	VEŘEJNÁ SPRÁVA	3,16	CZ
CZ0001006506 - TSCHECHIEN 22/26	VEŘEJNÁ SPRÁVA	3,12	CZ

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 01/2023 - 12/2023

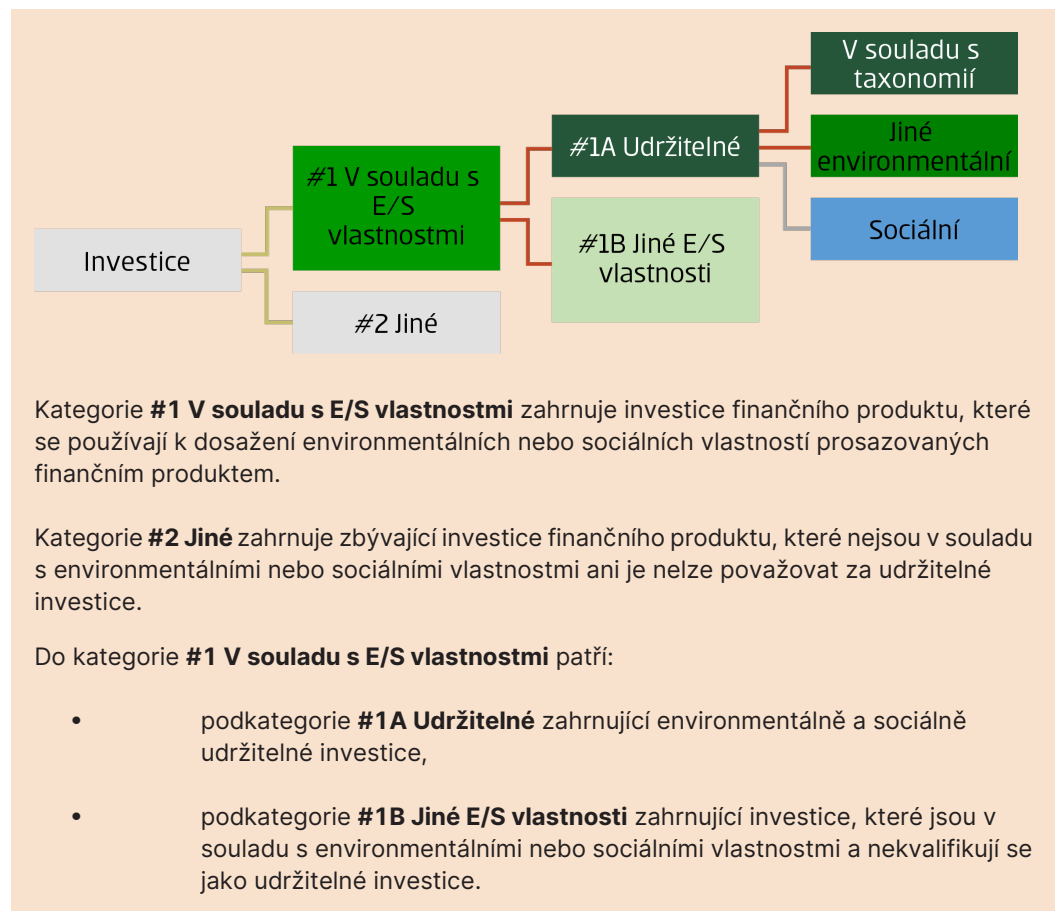


CZ0001004105 - CZECH REP. 2027 FLR 27	VEŘEJNÁ SPRÁVA	2,84	CZ
CZ0001005037 - CZECH REP. 2027	VEŘEJNÁ SPRÁVA	2,37	CZ
CZ0001006688 - TSCHECHIEN 22/30	VEŘEJNÁ SPRÁVA	2,27	CZ
CZ0001006480 - TSCHECHIEN 22/24	VEŘEJNÁ SPRÁVA	1,97	CZ
CZ0001005870 - TSCHECHIEN 20/25	VEŘEJNÁ SPRÁVA	1,80	CZ
CZ0001004477 - CZECH REP. 2030 94	VEŘEJNÁ SPRÁVA	1,58	CZ
CZ0001007033 - TSCHECHIEN 23/32	VEŘEJNÁ SPRÁVA	1,29	CZ



## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

### ● **Jaká byla alokace aktiv?**



Hodnoty uvedené v tomto oddíle níže, ukazují celková aktiva portfolia, tj. včetně těch komponentů portfolia, které nejsou spravovány podle udržitelného přístupu.

Investice portfolia za účelem dosažení inzerovaných environmentálních nebo sociálních charakteristik dosáhly 65,72 %.

Ve sledovaném období portfolio investovalo 64,21 % svých aktiv do udržitelných investic v souladu s SFDR.

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

Z toho představovaly 2,86 % environmentálně udržitelné investice v souladu s Nařízením o taxonomii.

Investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, ale nekvalifikují se jako udržitelné investice 1,51 %.

Celkem 64,21 % aktiv portfolia splňovalo vlastnosti sociálně udržitelných investic.

Jiné environmentálně udržitelné investice tvořily 61,35 % aktiv portfolia.

Ostatní investice ve smyslu smyslu #2 tvořily 34,28 %.

Rozdělení investic ve fondu v předchozích obdobích byla následující:

	<b>12/2023</b>
Environmentální nebo sociální vlastnosti	65,72 %
Udržitelné investice ve smyslu článku 2 bod 17 RTS	64,21 %
Udržitelné investice ve smyslu nařízení o Taxonomii	2,86 %
Jiné environmentálně udržitelné investice	61,35 %
Sociálně udržitelné investice	64,21 %
Environmentální nebo sociální vlastnosti, které nejsou kategorizované jako udržitelné investice	1,51 %
Jiné investice	34,28 %

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

V následující tabulce jsou uvedena celková aktiva portfolia včetně těch, které nejsou spravovány podle udržitelného přístupu.

<b>Sektor</b>	<b>% aktiv</b>
O - VEŘEJNÁ SPRÁVA	60,16
K - FINANČNÍ A POJIŠŤOVACÍ ČINNOSTI	17,52
C - PRŮMYSLOVÁ VÝROBA	7,23
M - ODBORNÉ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI	5,77
NA - NENÍ K DISPOZICI	2,24
J - INFORMACE A KOMUNIKACE	2,07
H - PŘEPRAVA A SKLADOVÁNÍ	1,25
D - DODÁVKY ELEKTŘINY, PLYNU, PÁRY A STUDENÉHO VZDUCHU	1,06
G - VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD, OPRAVY MOTOROVÝCH VOZIDEL A MOTOCYKLŮ	0,99
F - STAVEBNICTVÍ	0,72

L - ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	0,37
N - ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI	0,24
S - OSTATNÍ ČINNOSTI	0,15
B - TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ NEROSTNÝCH SUROVIN	0,06
E - ZÁSOBOVÁNÍ VODOU, ČIŠTĚNÍ A LIKVIDACE ODPADNÍCH VOD, SLUŽBY V OBLASTI NAKLÁDÁNÍ S ODPADY A LIKVIDACE ODPADŮ	0,06
A - ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ A RYBOLOV	0,05
I - UBYTOVACÍ A STRAVOVACÍ SLUŽBY	0,05
R - UMĚNÍ, ZÁBAVA A REKREACE	0,02



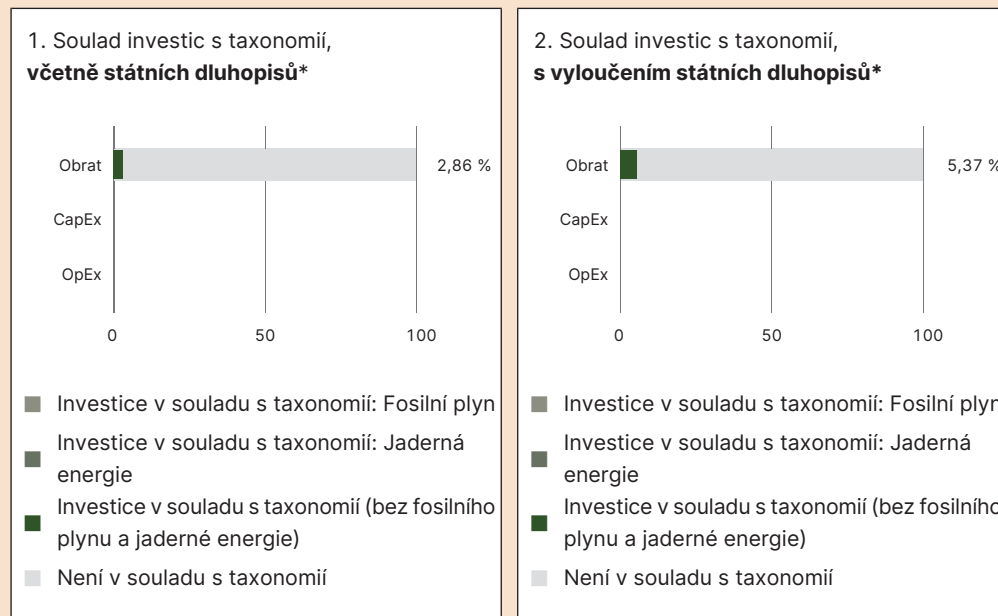
**Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?**

**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

<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.

**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 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.**



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.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** znázorňující, jak „zelené“ jsou společnosti, do nichž je investováno, dnes,
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, relevantní pro přechod na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech (OPEX)** představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny finanční instrumenty emitované státem.

Udržitelné investice podporující environmentální cíle, jsou rozloženy do šesti cílů dle EU taxonomie:

- Zmírňování změny klimatu
- Přizpůsobení se změně klimatu
- Udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů
- Přechod na oběhové hospodářství
- Prevence a omezení znečištění
- Ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů

V současné době nelze investice přiřadit k jednotlivým cílům vzhledem k omezenému množství údajů, které jsou v současné době k dispozici. Udržitelný investiční proces, který se k tomu používá, je popsán výše.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

Nejsou k dispozici odpovídající data.

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

Srovnání s předchozím referenčním obdobím se neuplatňuje.

**12/2023**


Investice v souladu s Taxonomií včetně státních dluhopisů	2,86 %
Investice v souladu s Taxonomií bez státních dluhopisů	5,37 %

**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.

 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?**

Jiné environmentálně udržitelné investice byly realizovány ve výši 61,35% celkových aktiv portfolia, tj. včetně těch složek portfolia, které nejsou řízeny podle následujícího udržitelného přístupu.

Nařízení o taxonomii zohledňuje pouze ekologicky udržitelné výrobky a služby, které jsou založeny na komerčně dostupných environmentálních technologiích. Nezohledňuje environmentálně udržitelné obchodní postupy při výrobě zboží v jiných odvětvích hospodářství.

Investiční společnost se domnívá, že každá činnost by měla být hodnocena také podle svého pozitivního nebo negativního přínosu a že tyto pozitivní přínosy jsou zásadní při přechodu na klimaticky šetrné a/nebo environmentálně udržitelné hospodářství.

V udržitelné části portfolia využívá Investiční společnost vlastní přístup k udržitelnosti. Analyzuje environmentálně udržitelné obchodní postupy, udržitelné obchodní postupy všech společností v rámci přímých a nepřímých investic do podílových fondů Investiční společnosti a jejich prostřednictvím vybírá ty společnosti, které jsou označeny jako společnosti, které se zabývají environmentálně odpovědnými obchodními činnostmi, včetně těch, které nespádají do oblasti čistě environmentálních technologií. Tyto investice musely být v době pořízení v souladu s

tímto přístupem k udržitelnému rozvoji, a proto se kvalifikují jako environmentálně udržitelné ve smyslu SFDR nezávisle na souladu s Nařízením o taxonomii.



### **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

Z celkových aktiv portfolia vykazuje 64,21 % charakteristiky sociálně udržitelných investic.

Ty odrážejí výše popsané prioritní sociální oblasti.



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

#### **Přímé investice do cenných papírů a investice do podílových listů podílových fondů (nepřímé investice) spravovaných Investiční společností**

Položka #Jiné zahrnuje depozita, termínované vklady a deriváty držené pro účely řízení likvidity a měnového zajištění. V současné době jsou tato aktiva považována za neutrální z environmentálního a sociálního hlediska.

Tato položka zahrnuje také prvky z celkových aktiv portfolia, které nejsou spravovány podle udržitelného přístupu ani nepředstavují udržitelné investice dle SFDR. Tyto prvky jsou v souladu platnými minimálními kritérii stanovenými Investiční společností:

- Vyloučení investic do kontroverzních zbraní
- Vyloučení investic do uhelného průmyslu

Minimální kritéria jsou k nahlédnutí na webových stránkách Investiční společnosti:

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>

Všechny ostatní investice, které jsou drženy ve složkách portfolia označených jako udržitelné (nebo podílové fondy Investiční společnosti v nich držené), musí Investiční společnost v době porízení zařadit do kategorie udržitelných investic na základě předem stanoveného procesu prověřování. Uplatnění sociálních a environmentálních vylučovacích kritérií, hloubkové ESG analýzy a spolu s ní analýzy ESG rizik zajišťuje minimální stupeň základní komplexní ochrany životního prostředí a sociální ochrany.

#### **Investice do podílových listů podílových fondů (nepřímé investice) spravovaných externími investičními společnostmi**

Účel investic uvedených v položce "#2 Jiné" a případný minimální stupeň ochrany životního prostředí nebo sociální ochrany poskytované těmito finančními produkty odpovídá účelům, které jsou stanoveny a certifikovány jejich příslušnými tvůrci v souladu se SFDR.



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

#### **Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných Investiční společností**

Výše popsaný investiční proces byl uplatněn v plném rozsahu na komponenty portfolia, které byly identifikovány jako udržitelné. Kritéria ESG byla důsledně plněna jak z hlediska environmentálních, sociálních a etických vylučovacích kritérií, tak z hlediska analýzy ESG provedené prostřednictvím vlastního modelu ESGenius. To bylo zajištěno čtvrtletní revizí a aktualizací okruhu způsobilých investic do portfolia identifikovaných jako udržitelné ze strany týmu odpovědného investování oddělení řízení rizik.

Podílové fondy spravované Investiční společností podléhají politice angažovanosti, kterou Investiční společnost definovala v souladu s článkem 3g nařízení (EU) 2007/36. Ta stanovuje rozsáhlé zaměření na environmentální a sociální témata.

Kompletní zásady angažovanosti naleznete na webových stránkách společnosti::

Veškeré činnosti týkající se angažovanosti prováděné Investiční společností jsou uvedeny ve čtvrtletních zprávách o angažovanosti.

Ty jsou k nahlédnutí na internetových stránkách společnosti:

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines#/active-ownership>

### **Investice do podílových listů podílových fondů (nepřímé investice) spravovaných externími investičními společnostmi**

Všechny finanční produkty, které jsou investovány v komponentech portfolia označených jako udržitelné a které jsou spravovány třetími stranami, musí být zařazeny do kategorie podle čl. 8 nebo 9 Nařízení (EU) 2019/2088 a musí splňovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR.

Nepřímé investice držené v podílových fondech, které jsou spravovány třetími stranami, musí být posuzovány v rámci procesů řízení rizik těchto investičních společností, a musí proto splňovat všechny regulační požadavky.



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

Nebyl určen žádný ukazatel jako referenční hodnota pro dosažení environmentálních a/nebo sociálních cílů.

- ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***  
Neuplatňuje se
- ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***  
Neuplatňuje se
- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***  
Neuplatňuje se
- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***  
Neuplatňuje se

#### **Referenční hodnoty**

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