

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### 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 \_\_\_\_\_ %, 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 s environmentálním cílem

Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

### Jaké environmentální nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Při výběru aktiv se kromě finanční výkonnosti berou v úvahu i následující environmentální a sociální vlastnosti:

- Environmentální: Předcházení rizikům změny klimatu, zachování flóry a fauny, ochrana přírodních zdrojů a atmosféry, omezení degradace půdy a změny klimatu, zamezení zásahů do ekosystémů a ztrát biodiverzity.

- Sociální: Všeobecná lidská práva, zákaz dětské a nucené práce, dodržování zásad rovného zacházení, spravedlivých pracovních podmínek a přiměřené odměny.

- Řádné správy a řízení: Dodržování podnikatelské etiky a protikorupčních zásad v souladu s iniciativou OSN Global Compact, zásadami správy a řízení společností a předpisy pro předcházení praní špinavých peněz a terorismu.

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

Aktiva jsou vybírána na základě vlastního kvantitativního hodnocení udržitelnosti, které bylo vyvinuto správcem fondu na základě různých zdrojů dat ESG.

V rámci environmentálně-sociálně-správní analýzy pro určení nejudržitelnějších společností v různých odvětvích ekonomiky se používají mimo jiné následující ukazatele od externích poskytovatelů dat.

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 jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

#### Indikátor ISS ESG Performance Score

**Popis:** Výkonnost společnosti v oblasti ESG je hodnocena pomocí standardního souboru více než 700 meziodvětvových ukazatelů, které jsou doplněny 100 ukazateli odvětvově specifických ukazatelů, které zachycují klíčové problémy společnosti v oblasti ESG. Pro každé odvětví jsou identifikovány čtyři až pět klíčových problémů. Aby se zajistilo, že výkonnost v těchto klíčových otázkách bude náležitě zohledněna v celkových výsledcích hodnocení, tvoří jejich váha nejméně 50 % celkového hodnocení. Úroveň odvětvově specifických rizik a dopadů rizik E, S a G určuje příslušné požadavky na výkonnost: Společnost v odvětví s vysokým rizikem musí dosáhnout lepších výsledků než společnost v odvětví s nízkým rizikem, aby získala stejné hodnocení. Každé hodnocení společnosti v oblasti ESG je doplněno stanoviskem analytika, které poskytuje kvalitativní shrnutí a analýzu klíčových hodnocení ve třech dimenzích: příležitosti pro udržitelnost, rizika udržitelnosti a řádná správa a řízení. Pro zajištění vysoké kvality analýz jsou ukazatele, struktura ratingu a výsledky pravidelně přezkoumávány odbornou interní metodickou radou. Kromě toho jsou metodika a výsledky pravidelně projednávány u poskytovatele údajů s externí ratingovou komisí složenou z vysoce uznávaných odborníků na ESG.

**Metodika:** Hodnocení výkonnosti ESG je číselným vyjádřením abecedních hodnocení (A+ až D-) na stupnici od 0 do 100. Všechny ukazatele jsou hodnoceny individuálně na základě jasně definovaných absolutních očekávání výkonnosti. Na základě individuálních hodnocení a vah na úrovni ukazatelů jsou výsledky agregovány a poskytují údaje na úrovni témat a celkové skóre (skóre výkonnosti). 100 je nejlepší skóre, 0 nejhorší.

#### Indikátor Sustainalytics ESG Risk Score

**Popis:** Rating ESG rizik hodnotí podnikové činnosti a rizika specifická pro dané odvětví v oblasti environmentální, sociální a řádné správy a řízení.

Hodnocení se provádí ve vztahu k faktorům identifikovaným jako Material ESG Issues (MEIs) daného odvětví, jako je výkonnost v oblasti životního prostředí, ochrana zdrojů, dodržování lidských práv, řízení dodavatelského řetězce. Rámec hodnocení zahrnuje 20 MEIs, které se skládají z více než 250 ukazatelů. Pro každé odvětví je obvykle relevantní tři až osm z těchto otázek.

**Metodika:** Stupnice se pohybuje od 0 do 100 bodů (skóre). 0 je nejlepší hodnocení, 100 nejhorší. Společnosti jsou rozděleny do kategorií rizik na základě jejich skóre, počínaje nejnižším rizikem "zanedbatelné" (0 až 10 bodů) až po "závažné" (více než 40 bodů), což je nejhorší hodnocení. Společnosti jsou tak srovnatelné i v různých odvětvích.

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

Pro tento fond není relevantní.

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

Pro tento fond není relevantní.

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

Pro tento fond není relevantní.

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

Pro tento fond 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 části 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



**Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?**

I-AM ETFs-Portfolio Select investuje do investičních fondů s různým investičním zaměřením. Nejméně 51 % hodnoty fondu je investováno do podílových jednotek ETF fondů. Až 49 % hodnoty fondu může být investováno do jiných podílových jednotek. Jedná se výhradně o fondy peněžního trhu.

Výběr cílových fondů je založen na kvalitativních a kvantitativních kritériích a na zásadě udržitelnosti. Za udržitelné se považují fondy, které podporují environmentální nebo sociální charakteristiky a dodržují zásady řádné správy a řízení společností nebo usilují o udržitelné investice. Zvláštní pozornost je věnována zajištění toho, aby investice byly prováděny výhradně do cílových fondů, které jsou klasifikovány jako fondy v souladu s článkem 8 nebo 9 nařízení (EU) 2019/2088 o požadavcích na zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb a jsou jako takové nabízeny.

Pro pověřeného správce Impact Asset Management GmbH znamená udržitelnost odpovědné podnikání směřující k dlouhodobému hospodářskému úspěchu v souladu s životním prostředím a společností. Udržitelnost je ústředním prvkem jeho obchodní politiky. U udržitelných produktů, které správce spravuje, dbá - v souladu s definicemi udržitelnosti podle OSN - na vyvážené investice, které umožňují uspokojit potřeby dnešní generace, aniž by omezovaly potřeby generace budoucí. Udržitelnosti v investičním procesu je dosaženo plnohodnotnou integrací ESG, což je zkratka pro environment („životní prostředí“), social („sociální oblast“) a governance („řádnou správu a řízení“).

Složení portfolia, jakož i hodnocení ESG, vyloučení a další faktory udržitelnosti podkladových aktiv jsou přezkoumávány jak v době investičního rozhodnutí, tak i průběžně.

Posouzení sociálních a environmentálních vlastností investice vychází z informací od specializovaných externích poskytovatelů dat a z vlastních analýz provedených interními analytiky.

- ***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 uplatňuje vylučovací kritéria a také hospodaří podle strategie ESG.

Společnosti, které porušují pravidla UN Global Compact, jsou považovány za nezpůsobilé k investici. V této souvislosti jsou posuzována také témata nucené práce, dětské práce a diskriminace. Pokyny pro posuzování rozporů v oblasti environmentálních problémů zahrnují zásadu nejlepší dostupné technologie (BAT) i mezinárodní environmentální legislativu. Investice do společností souvisejících se zakázanými zbraněmi (podle "Ottawské úmluvy",

#### **Investiční strategie**

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

"Úmluvy z Osla" a úmluv OSN "UN BWC", "UN CWC") nejsou prováděny.

Kromě toho jsou vyloučeny státy porušující "Freedom House Index".

Výběr cílových fondů je založen na kvalitativních a kvantitativních kritériích a na zásadě udržitelnosti. Za udržitelné jsou považovány fondy, které podporují ekologické a sociální charakteristiky a dodržují zásady řádné správy a řízení společností nebo usilují o udržitelné investice. Zvláštní pozornost je věnována tomu, aby investice byly prováděny výhradně do cílových fondů, které jsou klasifikovány jako fondy v souladu s článkem 8 nebo 9 nařízení (EU) 2019/2088 o požadavcích na zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb a jsou jako takové nabízeny.

- ***Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?***

Není relevantní pro tento fond.

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

Zahrnuty jsou společnosti, které v rámci své činnosti dodržují aspekty řádné správy a řízení stanovené v čl. 2 odst. 17 nařízení (EU) 2019/2088 („Nařízení o zveřejňování“). Mezi ně patří pouze společnosti, které uplatňují postupy řádné správy a řízení, zejména pokud jde o zdravé řídicí struktury, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

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



### **Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?**

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 environmentálními nebo sociálními vlastnostmi" zahrnuje aktiva, která jsou obchodována v rámci investiční strategie s cílem dosáhnout prosazovaných environmentálních nebo sociálních vlastností.

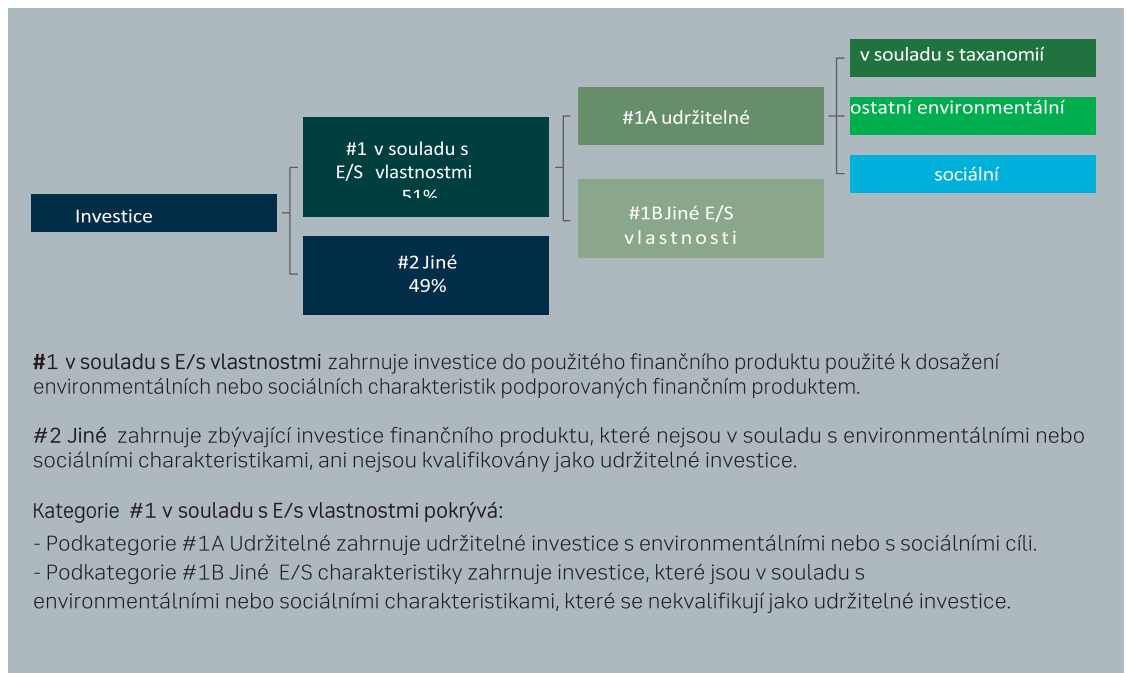
Kategorie "#2 jiné investice" zahrnuje například deriváty, bankovní vklady nebo finanční nástroje, o nichž není dostatek údajů, aby je bylo možné vyhodnotit z hlediska udržitelné investiční strategie fondu.

Kategorie "#1A Udržitelné investice" zahrnuje udržitelné investice podle článku 2 odst. 17 nařízení o zveřejňování informací. Patří sem investice, které usilují o sledování "v souladu taxonomií odpovídajících" environmentálních cílů, "ostatních environmentálních cílů" a sociálních cílů ("sociální"). Kategorie "#1B Jiné environmentální nebo sociální vlastnosti" zahrnuje investice, které se zaměřují na environmentální a sociální vlastnosti, ale nekvalifikují se jako udržitelné investice.

**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?**

Není relevantní pro tento fond.



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

V tuto chvíli společnost ještě nemá k dispozici žádné vykázané a spolehlivé údaje, aby mohla závazně určit ekologicky udržitelné hospodářské činnosti v souladu s požadavky stanovenými v článku 3 nařízení o taxonomii. Minimální podíl investic v souladu s taxonomií se proto vykazuje jako nula procent (0 %).

- **Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU?<sup>1</sup>**

ano

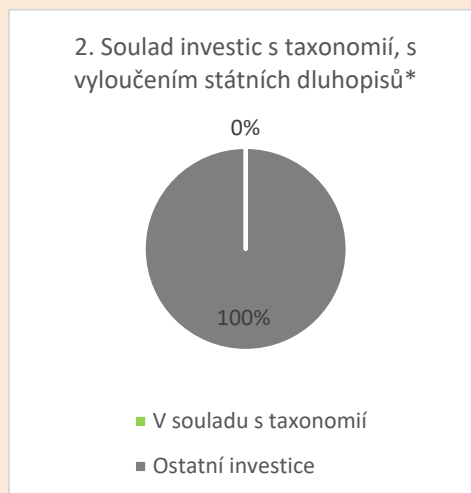
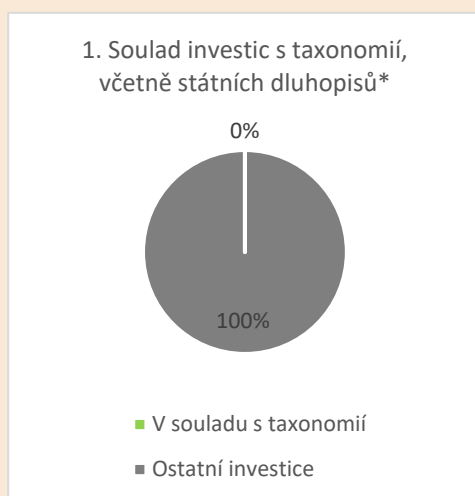
do fosilních plynů

do jaderné energie

ne

<sup>1</sup> Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispívají k omezení změny klimatu ("zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlivka 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 minimální 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.

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.

#### Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

V tuto chvíli společnost ještě nemá k dispozici žádné vykázané a spolehlivé údaje, aby mohla závazně určit ekologicky udržitelné hospodářské činnosti v souladu s požadavky stanovenými v článku 3 nařízení o taxonomii. Minimální podíl investic v souladu s taxonomií se proto vykazuje jako nula procent (0 %).



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

Není relevantní pro tento fond.



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



#### Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Není relevantní pro tento fond.



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

Zajišťovací nástroje, investice pro účely diverzifikace, investice, pro které nejsou k dispozici žádné údaje, nebo hotovost pro účely řízení likvidity.



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

Není relevantní pro tento fond.

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

- *Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?*  
Není relevantní pro tento fond.
- *Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?*  
Není relevantní pro tento fond.
- *Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?*  
Není relevantní pro tento fond.
- *Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?*  
Není relevantní pro tento fond.



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách:  
<https://www.cpp.cz/zivotni-a-urazove-pojisteni/investicni-zivotni-pojisteni#esg>