

Zveřejňování informací před uzavřením smlouvy 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

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 neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.

Identifikační kód LEI: 315700D3LUGAOB9LZ787

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?



Ano



Ne



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: ____%**



Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5 %, 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 udržitelné investice**



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

Fond podporuje kombinaci environmentálních a/nebo sociálních charakteristik, a i když nemá jako cíl udržitelné investice, investuje minimálně 5 % svých aktiv do hospodářských činností, které přispívají k dosažení environmentálních nebo sociálních cílů (tj. "udržitelné investice"). Minimální podíl aktiv podporujících environmentální a sociální vlastnosti tohoto fondu je 80,00 %.

Fond se nezavazuje investovat minimální podíl svých aktiv do ekologicky udržitelných investic hospodářských činností, které přispívají k dosažení některého z cílů v oblasti životního prostředí stanovených v článku 9 nařízení Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o environmentálních aspektech životního prostředí a vytvoření rámce pro usnadnění udržitelných investic ("taxonomie EU"). Minimální podíl investic do environmentálně udržitelných hospodářských činností ve smyslu Taxonomie EU činí 0,00 %.

Tento fond podporuje udržitelný rozvoj prostřednictvím "udržitelných investic" v souladu s čl. 2 odst. 17 SFDR.

Udržitelné investice mohou sestávat z i) přímých nemovitostních aktiv, pokud splňují kritéria taxonomie EU pro významný přínos ke zmírňování změny klimatu a získají alespoň externí certifikační hodnocení "Excellent" podle BREEAM nebo externí certifikační hodnocení "Gold" podle LEED, ii) dluhopisů financujících ekologické a/nebo sociální projekty a iii) investic do emitentů přispívajících k plnění Cílů udržitelného rozvoje OSN plus nástrojů, kterým společnost KBC Asset Management NV na základě doporučení poradního sboru pro odpovědné investování udělila označení "udržitelný rozvoj".

Pro posledně jmenované kategorie (ii) a (iii) však nebylo stanoveno žádné závazné minimální procento, ačkoli přispívají k dosažení minimálního procenta "udržitelných investic" pro tento fond.

Konkrétní cíle fondu jsou:

Cíl:	
Minimální % udržitelných investic	Minimálně 5 % udržitelných investic. Udržitelné investice tohoto fondu mohou zahrnovat (i) přímá nemovitostní aktiva, pokud splňují kritéria EU Taxonomie pro podstatný příspěvek ke zmírnění dopadů na klima a získají externí certifikaci BREEAM alespoň stupněm "Excellent" nebo externí certifikaci LEED stupněm "Gold" (ii) dluhopisy financující zelené a/nebo sociální projekty a (iii) investice do emitentů přispívajících k plnění cílů udržitelného rozvoje OSN a nástrojů, kterým společnost KBC Asset Management NV na základě doporučení Poradního sboru pro odpovědné investování udělila označení "udržitelný rozvoj". Pro kategorie (ii) a (iii) však nebyl stanoven žádný závazný minimální procentní podíl.
Minimální % udržitelných investic s environmentálním cílem v hospodářských činnostech, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné.	5%. Toto minimální procento bude postupně zaváděno do správy portfolia během prvního roku po spuštění tohoto fondu.
Minimální % aktiv podporujících charakteristiky E/S	80.00%
Další specifické cíle	V případě, že jsou ve fondu podnikové dluhopisy, musí emitent projít negativním screeningem a mít alespoň jedno čisté skóre +2 v některém z prvních 15 cílů udržitelného rozvoje OSN. V případě, že jsou ve fondu nástroje související se státními dluhopisy, musí emitenti projít negativním screeningem a být

	považování za udržitelné.
--	---------------------------

Pro účely dosažení environmentálních a/nebo sociálních charakteristik podporovaných tímto fondem nebyla stanovena žádná referenční hodnota.

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

(1) Ukazatele týkající se přímých nemovitostních aktiv

Za účelem podpory udržitelného rozvoje může fond investovat část svého portfolia do přímých nemovitostních aktiv (udržitelných investic), pokud splňují všechny následující požadavky:

1) Splňují kritéria taxonomie EU týkající se významného přínosu ke zmírňování změny klimatu:

a) Pro budovy postavené před 31. prosincem 2020:

mají alespoň třídu A průkazu energetické náročnosti (EPC) nebo patří mezi 15 % nejlepších budov v národním nebo regionálním měřítku vyjádřených jako provozní potřeba primární energie (PED).

Pokud se jedná o velkou nebytovou budovu (s efektivním jmenovitým výkonem systémů vytápění, systémů pro kombinované vytápění a větrání, klimatizačních systémů nebo systémů pro kombinovanou klimatizaci a větrání nad 290 kW), je efektivně provozována prostřednictvím monitorování a hodnocení energetické náročnosti.

b) Pro budovy postavené po 31. prosinci 2020:

Primární energetická náročnost (PED), která definuje energetickou náročnost budovy vzniklé výstavbou, je alespoň o 10 % nižší než prahová hodnota stanovená pro požadavky na budovy s téměř nulovou spotřebou energie (NZEB) ve vnitrostátních opatřeních. Energetická náročnost se certifikuje pomocí průkazu energetické náročnosti budovy (EPC).

U budov větších než 5000 m² se po dokončení budovy vzniklé výstavbou provede testování vzduchotěsnosti a tepelné integrity a případné odchylky od úrovně energetické náročnosti stanovené ve fázi návrhu nebo závady na obálce budovy se oznámí investorům a klientům. Alternativně; pokud jsou v průběhu výstavby zavedeny spolehlivé a sledovatelné procesy kontroly kvality, je to přijatelné jako alternativa ke zkouškám tepelné integrity.

U budov větších než 5000 m² byl pro každou fázi životního cyklu vypočítán potenciál globálního oteplování (GWP) budovy, který je výsledkem výstavby, a na požádání je zveřejněn investorům a klientům.

a

2) Získaly alespoň externí certifikační hodnocení "Excellent" podle BREEAM (Building Research Establishment Environmental Assessment Method) nebo externí certifikační hodnocení "Gold" podle LEED (Leadership in Energy and Environmental Design).

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

BREEAM i LEED poskytují rámec pro hodnocení udržitelnosti budov a infrastruktury, který měří udržitelnou hodnotu v řadě kategorií a potvrzuje tuto výkonnost certifikací. Používaná kritéria zahrnují širokou škálu kategorií, jako jsou například energie, voda, doprava, zdraví a pohoda, zdroje, odolnost, využití půdy a ekologie, znečištění, odpady, materiály, inovace a procesy řízení.

Certifikované hodnocení BREEAM se pohybuje od Unclassified, Acceptable (pouze schéma In-Use), Pass, Good, Very Good, Excellent po Outstanding a odráží se v řadě hvězdiček na certifikátu BREEAM. Více informací o použitých kritériích a systému hodnocení naleznete zde: www.breeam.com.

Hodnocení certifikátu LEED se pohybuje od základní certifikace LEED přes stříbrnou certifikaci, zlatou certifikaci až po platinovou certifikaci. Více informací o použitých kritériích a systému hodnocení naleznete zde: www.usgbc.org/leed.

(2) Ukazatele související s cíli udržitelného rozvoje OSN

Za účelem podpory udržitelného rozvoje může fond investovat do emitentů, kteří přispívají k plnění Cílů udržitelného rozvoje OSN (udržitelných investic). Cíle udržitelného rozvoje OSN zahrnují jak sociální, tak environmentální cíle.

Má se za to, že společnosti přispívají k udržitelnému rozvoji, pokud je alespoň 20 % příjmů spojeno s cíli udržitelného rozvoje OSN. Činnost společností je posuzována na základě více udržitelných témat, která lze propojit s Cíli udržitelného rozvoje OSN.

Vlády jsou hodnoceny na základě pěti pilířů popsaných v ESG skóringu, které obsahují ukazatele, jež lze propojit se 17 cíli udržitelného rozvoje OSN. Pokud vláda dosáhne dostatečně dobrého skóre v jednom z těchto pilířů a není výrazně špatná v ostatních pilířích, jsou dluhopisy této vlády a jejích dílčích vlád a agentur považovány za nástroje, které přispívají k naplňování Cílů udržitelného rozvoje OSN.

Aby byla země považována za přispívající k Cílům udržitelného rozvoje OSN, měla by splňovat následující dvě podmínky:

- Země je v souladu s kritérii ESG: v jednom z pěti pilířů dosáhla alespoň 80 bodů a v žádném z ostatních pilířů nemá nižší skóre než 50 bodů;
- Země není vyloučena: nepatří mezi 50 % nejkontroverznějších režimů A splňuje kritéria týkající se dodržování zásad udržitelného rozvoje A nepatří mezi 50 % nejkontroverznějších režimů a mezi 10 % nejhůře hodnocených zemí v celém světě.

Nadnárodní státní dluhopisy se považují za dluhopisy přispívající k plnění cílů udržitelného rozvoje OSN, pokud je splněno jedno z následujících kritérií:

- alespoň polovina jejích členů přispívá k plnění Cílů udržitelného rozvoje OSN (váženo podle hlasovacích práv/plného splaceného kapitálu/procenta obyvatelstva (v pořadí od dostupnosti).
- programové prohlášení nadnárodní instituce obsahuje cíl udržitelného rozvoje a méně než polovina jejích členů spadá do nejhůře hodnocené poloviny screeningu kontroverznosti režimů.

Kromě toho může společnost KBC Asset Management NV na základě doporučení poradního sboru pro odpovědné investování udělovat nástrojům společností a vlád označení "udržitelný rozvoj".

Udělování značky "udržitelný rozvoj" společností KBC Asset Management NV nástrojům vlád na základě doporučení Poradního sboru pro odpovědné investování je však velmi výjimečné. Možnost odchýlit se od výsledků interního modelu zemí KBC je určena především pro země, které právě splňují nebo jen těsně nesplňují požadavky, s cílem zabránit tomu, aby se země, které by v průběhu let "přeskočily" laťku (tj. hraniční udržitelnost nebo neudržitelnost nebo povolení), musely pokaždé dostat do investičního vesmíru a pak z něj vypadnout, a to proto, aby se předešlo transakčním nákladům.

(3) Ukazatele týkající se dluhopisů na financování ekologických a/nebo sociálních projektů

V zájmu podpory přechodu k udržitelnějšímu světu může fond investovat do dluhopisů na financování ekologických a/nebo sociálních projektů (udržitelných investic). Více informací naleznete na www.csobam.cz/udrzitelnost > Investiční politika pro fondy odpovědného investování.

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

(1) Nemovitosti přispívající k udržitelnému rozvoji

Přímá nemovitostní aktiva se považují za aktiva přispívající k udržitelnému rozvoji (udržitelné investice), pokud splňují následující požadavky:

1) Splňují kritéria taxonomie EU týkající se významného přínosu ke zmírňování změny klimatu:

a) Pro budovy postavené před 31. prosincem 2020:

mají alespoň třídu A průkazu energetické náročnosti (EPC) nebo patří mezi 15 % nejvyššího národního nebo regionálního fondu budov vyjádřeného jako provozní potřeba primární energie (PED)

Pokud se jedná o velkou nebytovou budovu (s efektivním jmenovitým výkonem systémů vytápění, systémů pro kombinované vytápění a větrání, klimatizačních systémů nebo systémů pro kombinovanou klimatizaci a větrání nad 290 kW), je efektivně provozována prostřednictvím monitorování a hodnocení energetické náročnosti.

b) Pro budovy postavené po 31. prosinci 2020:

Primární energetická náročnost (PED), která definuje energetickou náročnost budovy vzniklé výstavbou, je alespoň o 10 % nižší než prahová hodnota stanovená pro požadavky na budovy s téměř nulovou spotřebou energie (NZEB) ve vnitrostátních opatřeních. Energetická náročnost se certifikuje pomocí průkazu energetické náročnosti budovy (EPC).

U budov větších než 5000 m² se po dokončení budovy vzniklé výstavbou provede testování vzduchotěsnosti a tepelné integrity a případné odchylky od úrovně energetické náročnosti stanovené ve fázi návrhu nebo závady na obálce budovy se oznámí investorům a klientům. Alternativně; pokud jsou v průběhu výstavby zavedeny spolehlivé a sledovatelné procesy kontroly kvality, je to přijatelné jako alternativa ke zkouškám tepelné integrity.

U budov větších než 5000 m² byl pro každou fázi životního cyklu vypočítán potenciál globálního oteplování (GWP) budovy, který je výsledkem výstavby, a na požádání je zveřejněn investorům a klientům.

A

2) Získaly alespoň externí certifikační hodnocení "Excellent" podle BREEAM (Building Research Establishment Environmental Assessment Method) nebo externí certifikační hodnocení "Gold" podle LEED (Leadership in Energy and Environmental Design).

BREEAM i LEED poskytují rámec pro hodnocení udržitelnosti budov a infrastruktury, který měří udržitelnou hodnotu v řadě kategorií a potvrzuje tuto výkonnost certifikací. Používaná kritéria zahrnují širokou škálu kategorií, jako jsou například energie, voda, doprava, zdraví a pohoda, zdroje, odolnost, využití půdy a ekologie, znečištění, odpady, materiály, inovace a procesy řízení.

Certifikované hodnocení BREEAM se pohybuje od Unclassified, Acceptable (pouze schéma In-Use), Pass, Good, Very Good, Excellent po Outstanding a odráží se v řadě hvězdiček na certifikátu BREEAM. Více informací o použitých kritériích a systému hodnocení naleznete zde: www.breeam.com.

Hodnocení certifikátu LEED se pohybuje od základní certifikace LEED přes stříbrnou certifikaci, zlatou certifikaci až po platinovou certifikaci. Více informací o použitých kritériích a systému hodnocení naleznete zde: www.usgbc.org/leed.

Nástroje, které splňují tyto požadavky, se považují za udržitelné investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s čl. 2 ODST. 17 SFDR. Vzhledem k tomu, že nejsou zohledněna všechna technická screeningová kritéria pro určení podmínek, za nichž se konkrétní hospodářská činnost kvalifikuje jako významně přispívající ke zmírňování změny klimatu nebo přizpůsobování se změně klimatu, jak je stanoveno v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2139, nebudou nástroje, které splňují výše uvedené požadavky, považovány za investice sladěné s taxonomií.

(2) Cíle udržitelného rozvoje OSN

Má se za to, že společnosti přispívají k udržitelnému rozvoji, pokud je alespoň 20 % příjmů spojeno s cíli udržitelného rozvoje OSN. Nástroje těchto společností jsou označeny jako "udržitelné investice". Činnost společností se posuzuje podle více udržitelných témat, která lze propojit s cíli udržitelného rozvoje OSN.

Nástroje vlád, nadnárodních dlužníků a/nebo agentur napojených na vlády, které přispívají k cílům udržitelného rozvoje OSN v souladu s tím, co je vysvětleno v části "Jaké ukazatele

udržitelnosti se používají k měření dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných tímto finančním produktem?" tohoto dodatku, se rovněž kvalifikují jako "udržitelné investice".

Kromě toho může společnost KBC Asset Management NV na základě doporučení Poradního sboru pro odpovědné investování udělovat nástrojům společností a vlád označení "udržitelný rozvoj". V takovém případě se tyto investice rovněž kvalifikují jako "udržitelné investice" ve smyslu čl. 2 odst. 17 SFDR.

Udělování označení "udržitelný rozvoj" společností KBC Asset Management NV nástrojům vlád na základě doporučení Poradního sboru pro odpovědné investování je však velmi výjimečné. Možnost odchýlit se od výsledků interního modelu zemí KBC je určena především pro země, které právě splňují nebo jen těsně nesplňují požadavky, s cílem zabránit tomu, aby země, které by v průběhu let "přeskočily" laťku (tj. hraniční udržitelnost nebo neudržitelnost nebo povolení), musely být pokaždé zařazeny a poté vyřazeny z investičního vesmíru, a to proto, aby se zabránilo transakčním nákladům.

(3) Dluhopisy financující ekologické a/nebo sociální projekty

Na podporu přechodu k udržitelnějšímu světu může fond investovat do dluhopisů financujících zelené a/nebo sociální projekty.

Za dluhopisy financující zelené a/nebo sociální projekty se považují dluhopisy, jejichž výnosy budou použity výhradně na financování (kombinaci) zelených a sociálních projektů, které jsou v souladu se Zásadami pro zelené dluhopisy a Zásadami pro sociální dluhopisy Mezinárodní asociace pro kapitálový trh (ICMA) o použití výnosů. Soulad s těmito zásadami ověřuje externí strana. Kromě toho se za dluhopisy financující zelené a/nebo sociální projekty považují dluhopisy, které splňují Evropský standard pro zelené dluhopisy. Nástroje, které splňují tyto požadavky, jsou označovány jako "udržitelné investice", jak je definuje čl. 2 odst. 17 SFDR.

Více informací naleznete na at www.csobam.cz/udrzitelnost > Investment policy for Responsible Investing funds.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství



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

Udržitelné investice, které fond částečně zamýšlí uskutečnit, nezpůsobí významnou újmu cíli udržitelných investic v důsledku negativního screeningu.

V rámci části portfolia fondu investující do finančních aktiv, jak je popsáno v čl. 3 prospektu fondu, fond prostřednictvím negativního screeningu zohledňuje všechny ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelosti uvedené v tabulce 1 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 a příslušné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelosti v tabulkách 2 a 3 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288.

V rámci části portfolia fondu, která investuje do nemovitostních aktiv, fond zohledňuje příslušné ukazatele pro hlavní nepříznivé dopady investičních

rozhodnutí na faktory udržitelnosti uvedené v tabulce 1 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 a příslušné ukazatele pro hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti v tabulkách 2 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288 prostřednictvím níže uvedených mechanismů.

Negativní screening zahrnuje předběžné vyloučení emitentů nebo aktiv, která nejsou v souladu s politikami vyloučení, z odpovědného investování ze strany fondu.

Uplatnění těchto zásad znamená, že emitenti nebo aktiva zapojeni do činností, jako jsou fosilní paliva, tabákový průmysl, zbraně, hazardní hry a zábava pro dospělé, mohou být z investičního portfolia fondu zcela vyloučeni, nebo vyloučeni pokud příjmy z těchto činností dosáhnou 5% nebo více z jejich celkových příjmů. Vyloučeny jsou také investice do finančních nástrojů spojených s cenami hospodářských zvířat a potravin. Vyloučeny jsou všechny společnosti, které odvozují alespoň 5 % svých příjmů z výroby nebo 10 % svých příjmů z prodeje kožešin nebo speciálních kůží. Negativní screening rovněž zajišťuje, že z investičního portfolia fondu jsou vyloučeni emitenti se sídlem v zemích, které podporují nekalé daňové praktiky, vážně porušují základní zásady ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a řádné správy a řízení (prostřednictvím normativního screeningu, prostřednictvím špatného hodnocení rizik ESG, z důvodu zapojení do neudržitelných zemí nesplněním kritérií udržitelnosti a kontroverzních režimů, z důvodu vážných kontroverzí souvisejících s emisemi vody, znečištěním nebo odpady a genderovou rozmanitostí a z důvodu vysokých nebo vážných kontroverzí v souvislosti s činnostmi, které mají negativní dopad na biologickou rozmanitost a u nichž nejsou přijata dostatečná opatření ke snížení jejich dopadu).

Tyto zásady negativního screeningu nejsou vyčerpávající a mohou být upraveny na základě doporučení poradního sboru pro odpovědné investování KBC Asset Management NV.

Kromě toho prochází nemovitostní aktiva, která se mají stát součástí portfolia fondu, také procesem hloubkové kontroly včetně screeningu ESG a posouzením faktorů standardu kvality pro udržitelné investování. Během ESG screeningu se zjišťuje, zda aktivum přispívá k cílům udržitelnosti a zda nemá negativní dopad na udržitelnost.

V rámci tohoto ESG screeningu se provádí environmentální posouzení lokality (ESA fáze I), tj. environmentální audit na základě příslušné mezinárodní normy vydané ASTM - Americkou společností pro testování a materiály.

Během ESG screeningu prováděného v rámci investičního rozhodovacího procesu se provádí zejména posouzení rizika záplav a dalších environmentálních faktorů (tj. do fondu lze pořídit pouze aktiva, která nepředstavují vážné riziko záplav, a aktiva, která se nenacházejí v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti).

Fond rovněž posuzuje faktory standardu kvality pro udržitelné investování zveřejněného na internetových stránkách The Towards Sustainability Labelling Agency (CLA).

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

V rámci části portfolia fondu, která investuje do finančních aktiv, jsou prostřednictvím politiky vylučování odpovědných investičních fondů, a zejména prostřednictvím normativního screeningu a posouzení rizik ESG, u nástrojů vydaných společnostmi zohledněny všechny ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti uvedené v tabulce 1 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288, jakož i příslušné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti v tabulkách 2 a 3 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288. Fond neinvestuje do společností, které závažným způsobem porušují zásady iniciativy OSN Global Compact a Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky. Vyloučeny jsou rovněž všechny společnosti, které jsou zapleteny do závažných kontroverzí souvisejících s otázkami životního prostředí, sociálními otázkami nebo otázkami řádné správy a řízení. Vyloučeny jsou také společnosti, které mají podle poskytovatele údajů Sustainalytics hodnocení rizik ESG vyšší než 40.

V případě investic do nástrojů vydaných zeměmi jsou zohledněny všechny ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti uvedené v tabulce 1 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288, jakož i příslušné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti v tabulkách 2 a 3 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288, a to vyloučením zemí patřících do nejhorších 10 % podle modelu hodnocení ESG a vyloučením zemí, které nesplňují kritéria udržitelnosti a jsou vystaveny kontroverzním režimům.

Kromě normativního screeningu a hodnocení rizik ESG s využitím metodiky pozitivního výběru, pokud jde o intenzitu emisí skleníkových plynů, a vyloučení v rámci politiky vyloučení pro fondy odpovědného investování se u všech investic tohoto fondu zohledňují také následující ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, a to následovně:

- **Tabulka 1, ukazatel 4:** expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv je zohledněna, protože fond neinvestuje do společností, zapojených do těžby, skladování, přepravy nebo výroby fosilních paliv.

- **Tabulka 1, ukazatel 7:** činnosti, které negativně ovlivňují oblasti citlivé na biologickou rozmanitost, jsou zohledněny, protože fond neinvestuje do společností, které mají velké nebo závažné kontroverze související s využíváním půdy a biologickou rozmanitostí, jakož i do společností, jejichž činnosti mají negativní dopad na biologickou rozmanitost a které nepřijímají dostatečná opatření ke snížení svého dopadu.

- **Tabulka 1, ukazatel 10:** Porušování zásad UNGC (United Nations Global Compact) a směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní společnosti je zohledněn, protože fond neinvestuje do společností, které závažným způsobem porušují zásady UNGC nebo směrnice OECD.

- **Tabulka 1, ukazatel 14:** expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně) je zohledněna, neboť fond neinvestuje do společností, které se zabývají kontroverzními zbraněmi.

- **Tabulka 1, ukazatel 16:** země, v nichž dochází k porušování sociálních pravidel, jsou zohledněny, protože fond neinvestuje do i) zemí, které nesplňují kritéria udržitelnosti, a ii) zemí vystavených kontroverzním režimům. Více informací naleznete v dokumentu Politika vyloučení pro fondy odpovědného investování.

Kromě toho jsou hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti implicitně zohledněny prostřednictvím Politiky hlasování v zastoupení a zapojení společnosti KBC Asset Management NV.

Úplný přehled ukazatelů nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, které může dílčí fond zohlednit, je uveden v příloze 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288.

V rámci části portfolia fondu, která investuje do nemovitostních aktiv, jsou prostřednictvím příslušných kritérií platných pro nemovitostní aktiva popsanych v politice vyloučení pro odpovědné investiční fondy a investiční politice pro odpovědné investiční fondy zohledněny příslušné ukazatele pro hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti uvedené v tabulce 1 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288, jakož i příslušné ukazatele pro hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti v tabulkách 2 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288:

- **Tabulka 1, ukazatel 17:** Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím nemovitostních aktiv je zohledněna, protože fond neinvestuje do aktiv zapojených do těžby, skladování, přepravy nebo výroby fosilních paliv.

- **Tabulka 1, ukazatel 18:** Expozice vůči energeticky neefektivním nemovitostním aktivům je zohledněna prostřednictvím specifické metodiky pozitivního výběru založené na průkazech energetické náročnosti (EPC) - jako třída klasifikované v okamžiku nákupu a prostřednictvím cíle pro nemovitosti přispívající k udržitelnému rozvoji.

- **Tabulka 2, ukazatel 18:** Emise skleníkových plynů je zohledněn prostřednictvím pravidelného měření a provádění opatření vedoucích ke snížení emisí skleníkových plynů.

- **Tabulka 2, ukazatel 19:** Intenzita spotřeby energie je zohledněna prostřednictvím pravidelného měření a provádění opatření vedoucích k jejímu snížení.

- **Tabulka 2, ukazatel 20:** Produkce odpadů v provozu je zohledněna zavedením zařízení na třídění odpadů a smluv na využití nebo recyklaci odpadů.

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

V rámci části portfolia fondu investujícího do finančních aktiv jsou z fondu vyloučeny společnosti, které závažným způsobem porušují základní osvědčené postupy v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a správy a řízení, jak je posuzují zásady UN Global Compact. Organizace United Nations Global Compact formulovala deset hlavních zásad udržitelnosti týkajících se lidských práv, práce, životního prostředí a boje proti korupci, které jsou součástí interního prověřování. Kromě toho společnost KBC Asset Management NV posuzuje, zda se společnosti podílejí na porušování úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), Směrnic OECD pro nadnárodní podniky a Obecných zásad OSN pro podnikání a lidská práva. Fond se zavazuje dodržovat literu a ducha Všeobecné deklarace lidských práv OSN; zásady týkající se základních práv v osmi základních úmluvách Mezinárodní organizace práce, jak jsou uvedeny v Deklaraci o základních zásadách a právech při práci; Deklaraci OSN o právech domorodého obyvatelstva; zákon o moderním otroctví Spojeného království (UN Modern Slavery Act) a další mezinárodní a regionální smlouvy o lidských právech obsahující mezinárodně uznávané standardy, které musí podnikatelský sektor dodržovat.

Společnost KBC Asset Management NV posuzuje všechny společnosti uvedené na "Seznamu lidských práv" skupiny KBC a také všechny společnosti, které splňují níže uvedená kritéria:

- vysoké nebo závažné skóre kontroverznosti v souvislosti s lidskými právy u dílčích odvětví, u nichž jsou lidská práva považována za vysoké nebo závažné riziko.

- závažné skóre kontroverznosti v souvislosti s lidskými právy pro všechna ostatní pododvětví.

Na základě tohoto hodnocení jsou přijata vhodná opatření, od zapojení dotčených společností až po prodej pozic. Více informací o politice v oblasti lidských práv naleznete na www.csobam.cz/udrizitelnost > Politika skupiny KBC v oblasti lidských práv nebo na www.kbc.com/en/corporate-sustainability/setting-rules-and-policies > Omezování našeho nepříznivého dopadu > Politika udržitelnosti skupiny KBC > Lidská práva, UN Global Compact a zákon o moderním otroctví > Politika skupiny KBC v oblasti lidských práv.

Více informací o negativním screeningu naleznete v části "Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně zamýšlí, nezpůsobují významnou újmu žádnému environmentálnímu nebo sociálnímu cíli udržitelných investic" této přílohy.

V rámci části portfolia fondu, která investuje do nemovitostních aktiv, je většina investic fondu do 100% vlastnických podílů v nemovitostních společnostech, které jsou kontrolovány obhospodařovatelem fondu a jsou povinny dodržovat jeho pravidla, jakož i pravidla skupiny KBC, jak je uvedeno výše, a podávat jí zprávy. Nemovitostní společnosti nezaměstnávají žádné zaměstnance. Obhospodařovatel fondu uplatňuje postupy pro omezení možnosti střetu zájmů a pravidla pro výkon hlasovacích práv v nemovitostních společnostech vlastněných fondem, která jsou k dispozici na internetových stránkách is.patria.cz. Dále je zaveden systém oznamování a podávání stížností za účelem odhalování rizik porušování lidských a pracovních práv, který zaručuje anonymitu a ochranu stěžovatelů. Tento systém je otevřen zaměstnancům správců nemovitostí, poskytovatelům služeb a nájemníkům.

Taxonomie EU stanoví zásadu "významně nepoškozovat", podle níž by investice sladěné s taxonomií neměly významně poškodit cíle taxonomie EU, a je doplněna konkrétními kritérii EU.

Zásada "významně nepoškozovat" se vztahuje pouze na ty investice, které jsou základem finančního produktu a které zohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Jakékoli jiné udržitelné investice rovněž nesmí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?



Ano, hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou v rámci té části portfolia fondu, která investuje do finančních aktiv, výslovně zohledněny u všech investic fondu prostřednictvím uplatňovaných zásad vyloučení. Kromě toho jsou hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti implicitně zohledněny prostřednictvím zásad hlasování v zastoupení a zapojení společnosti KBC Asset Management NV. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou v rámci části portfolia fondu investující do nemovitostních aktiv zohledněny u všech investic fondu prostřednictvím příslušných kritérií platných pro nemovitostní aktiva popsaných v politice vyloučení a politice investování do fondů odpovědného investování.

Více informací o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete v části "Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?" tohoto dodatku.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti lze rovněž nalézt ve výroční zprávě tohoto fondu.

Fond zohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Hlavní nepříznivé dopady Fondu jsou zohledňovány zejména procesem Pozitivního výběru popsaného výše.



Ne



Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie
řídí investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance k riziku.

Obecná investiční strategie fondu je popsána v článku. 3 statutu.

V rámci omezení popsaných v obecné investiční strategii sleduje fond (přímo či nepřímo) cíle odpovědného investování na základě dualistického přístupu: metodiky negativního screeningu a pozitivního výběru.

Další informace týkající se metodiky negativního screeningu a pozitivního výběru naleznete v části "Jakým způsobem udržitelné investice, které finanční produkt částečně zamýšlí realizovat, nezpůsobují významnou újmu žádnému environmentálnímu nebo sociálnímu cíli udržitelných investic?" a v části "Jaké jsou závazné prvky investiční strategie používané při výběru investic k dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných tímto finančním produktem?" této přílohy.

Fond podporuje kombinaci environmentálních a/nebo sociálních charakteristik, a i když nemá jako cíl udržitelné investice, investuje minimální podíl svých aktiv do ekonomických činností, které přispívají k jejich dosažení (tj. "udržitelné investice").

Emitenti, do nichž investuje, musí dodržovat postupy řádné správy a řízení.

Nelze však vyloučit, že velmi omezené investice mohou být dočasně realizovány do aktiv, která výše uvedená kritéria nesplňují. Důvody pro to jsou následující:

- Vývoj, v jehož důsledku již nelze emitenta po nákupu považovat za způsobilého;
- Korporátní události, jako je fúze jedné společnosti s jinou, kdy sloučená společnost již nemůže být považována za způsobilého emitenta na základě výše uvedených kritérií;
- Nesprávné údaje, v jejichž důsledku jsou aktiva investována (neúmyslně a chybně) do aktiv nakoupených v době, kdy neměla být pro fond způsobilá;
- Plánovaná aktualizace screeningových kritérií, v jejímž důsledku by aktiva měla být z fondu vyloučena, ale investiční společnost se rozhodne od jejich prodeje okamžitě upustit v nejlepším zájmu zákazníka;
- Vnější okolnosti, jako jsou pohyby na trhu a aktualizace externích údajů, mohou vést k tomu, že investiční řešení nedosáhnou výše uvedených cílů.

V těchto případech investiční společnost co nejdříve nahradí dotčená aktiva vhodnějšími aktivy, přičemž vždy zohlední výhradní zájem investora.

Kromě toho může obhospodařovatel fondu za účelem efektivního řízení portfolia ve značné míře využívat deriváty týkající se aktiv emitovaných emitenty, kteří by nebyli způsobilí pro zařazení do fondu, pokud na trhu neexistuje žádná použitelná a srovnatelná alternativa těchto derivátů. Kromě toho protistrany, s nimiž jsou derivátové transakce uzavírány, nemusí být nutně emitenty, kteří mají odpovědný charakter.

Kromě toho je v rámci části portfolia fondu, která investuje do finančních aktiv, vždy zajištěno dodržování způsobilých odpovědných oblastí, a to prostřednictvím pravidel pro dodržování předpisů prosazovaných v rámci investiční společnosti.

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

Metodika negativního screeningu a pozitivního výběru je závazným prvkem při výběru investic k dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem.

Negativní screening

Konečným výsledkem tohoto postupu negativního screeningu je, že fond předem vyloučí z okruhu odpovědných investic emitenty, kteří nesplňují zásady vyloučení, jež se na tento fond vztahují.

Více informací o negativním screeningu naleznete v části "Jakým způsobem udržitelné investice, které finanční produkt částečně zamýšlí realizovat, nezpůsobí významnou újmu žádnému environmentálnímu nebo sociálnímu cíli udržitelných investic?".

Metodika pozitivního výběru

Fond bude podporovat udržitelný rozvoj tím, že bude investovat do nemovitostních aktiv přímo přispívajících k udržitelnému rozvoji. Procento udržitelných investic vykazovaných tomuto fondu však může obsahovat také (i) dluhopisy financující ekologické a/nebo sociální projekty a (ii) investice do emitentů přispívajících k plnění cílů udržitelného rozvoje OSN plus nástroje, kterým společnost KBC Asset Management NV na základě doporučení poradního sboru pro odpovědné investování udělila označení "udržitelný rozvoj". Pro kategorie (i) a (ii) však nebyl stanoven žádný závazný minimální procentní podíl.

Více informací o konkrétních cílech platných pro tento fond naleznete v přehledové tabulce v části "Jaké environmentální a/nebo sociální charakteristiky tento finanční produkt podporuje?".

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

Neexistuje žádná závazná minimální míra, která by snižovala rozsah zvažovaných investic před uplatněním výše uvedené investiční strategie.

Mezi **správné postupy řízení** patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování

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

V rámci části portfolia investující do nemovitostních aktiv bude většina investic fondu směřovat do 100% vlastnických podílů v nemovitostních společnostech, které jsou kontrolovány investiční společností a jsou povinny dodržovat její pravidla a podávat jí zprávy. Nemovitostní společnosti nezaměstnávají žádné zaměstnance.

Při výběru investic se uplatňuje negativní screening (pravidla vyloučení) a v procesu pozitivního screeningu se mimo jiné používá dotazník ESG, jehož prostřednictvím se získávají informace o společnostech, které jsou předmětem investičního rozhodnutí, ve vztahu k praktikám řádné správy a řízení.

Investiční společnost dále uplatňuje Postupy pro omezení možnosti střetu zájmů a pravidla pro výkon hlasovacích práv v nemovitostních společnostech ve vlastnictví Fondu, které jsou k dispozici na internetových stránkách is.patria.cz.

Pro odhalování rizik porušování lidských a pracovních práv je zaveden systém whistleblowingu a podávání stížností, který zaručuje anonymitu a ochranu stěžovatelů. Tento systém je otevřen zaměstnancům správců nemovitostí, poskytovatelům služeb a nájemcům.

Kromě toho jsou v rámci části portfolia investující do finančních aktiv při negativním screeningu zohledněny čtyři zásady týkající se dobré správy a řízení, tj. i) řádné struktury řízení, ii) vztahy se zaměstnanci, iii) odměňování zaměstnanců a iv) dodržování daňových předpisů, přičemž fond vylučuje emitenty, kteří porušují zásady vyloučení. Kromě vyloučení emitentů, kteří se podílejí na určitých činnostech, zajišťuje tento screening také vyloučení emitentů, kteří závažným způsobem porušují základní zásady ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a řádné správy a řízení, a to prostřednictvím posuzování kontroverzí a hodnocení společností se sídlem v zemích, které podporují nekalé daňové praktiky.

Více informací o negativním screeningu naleznete v části "Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně zamýšlí, nezpůsobují významnou újmu žádnému environmentálnímu nebo sociálnímu cíli udržitelných investic?".



Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

V rámci investiční strategie fondu popsané ve statutu je snahou fondu investovat alespoň 80,00 % aktiv do aktiv, která podporují environmentální nebo sociální charakteristiky.

Za aktiva podporující environmentální a sociální charakteristiky se považují investice do nemovitostí, které prošly negativním screeningem a přispívají ukazatelům v rámci metodiky pozitivního výběru na základě průkazů energetické náročnosti (EPC) - podle klasifikace v okamžiku nákupu a v rámci tehdy platného klasifikačního rámce. Protože cílem je, aby

Alokace aktiv popisuje

Podíl investice do konkrétních aktiv.

alespoň 50 % nemovitostí v portfoliu (měřeno hodnotou nemovitosti) mělo PENB třídy "A" nebo "B" a zbytek měl PENB třídy "C". Podíl nemovitostí se stupněm PENB "A" nebo "B" může být dočasně nižší než 50 %, ale pouze v případě, že stávající plán CAPEX a jeho realizace dosáhne do 3 let alespoň 50 %. Nemovitosti se stupněm PENB "D" mohou dočasně představovat maximálně 10 % portfolia fondu za předpokladu, že stávající plán CAPEX a jeho realizace dosáhne do 3 let od nabytí budovy alespoň stupně PENB "C". Budovy se stupněm PENB "E"-"G" nejsou povoleny.

Podnikové a státní investice do emitentů, kteří prošli negativním screeningem a přispívají k alespoň jednomu konkrétnímu pozitivnímu ukazateli metodiky odpovědného investování, jsou považovány za "aktiva podporující environmentální a sociální charakteristiky". Navíc v případě, že jsou ve fondu podnikové dluhopisy, musí emitent projít negativním screeningem a mít alespoň jeden čistý výsledek +2 v některém z prvních 15 cílů udržitelného rozvoje OSN. V případě, že jsou ve fondu nástroje související se státními dluhopisy, musí emitenti projít negativním screeningem a musí být považováni za udržitelné, jak je popsáno v části Příspěvek k cílům udržitelného rozvoje OSN v rámci otázky Jaké jsou cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně zamýšlí realizovat, a jak k těmto cílům přispívá udržitelná investice? v této příloze.

(Termínované) vklady a reverzní repo obchody jsou klasifikovány jako "podporující environmentální a sociální charakteristiky", pokud protistrany projdou politikou vyloučení pro konvenční fondy a fondy odpovědného investování a politikou vyloučení pro fondy odpovědného investování a jsou v čistém souladu s alespoň jedním z prvních patnácti cílů udržitelného rozvoje OSN. Tyto protistrany jsou čistě sladěny s prvními patnácti cíli udržitelného rozvoje OSN, pokud mají alespoň jedno čisté skóre +2 u kteréhokoli z prvních patnácti cílů udržitelného rozvoje v MSCI.

Více informací o čistém skóre souladu s MSCI naleznete v investičních zásadách pro fondy odpovědného investování, které jsou k dispozici na www.csobam.cz/udrizitelnost > Investiční zásady pro fondy odpovědného investování.

V důsledku toho bude fond investovat maximálně 20,00 % svých aktiv do technických investic, jako jsou likvidita a deriváty, a do aktiv, do nichž fond dočasně investuje po plánované aktualizaci způsobilého souboru, která určuje, která aktiva podporují environmentální a/nebo sociální charakteristiky, pro něž neexistují environmentální nebo sociální záruky. Fond může tyto typy aktiv držet nebo do nich investovat za účelem dosažení svých investičních cílů, diverzifikace portfolia, řízení likvidity a zajištění rizik.

K zajištění rizik se používají deriváty, jak je popsáno ve statutu.

Investice do derivátů se nepoužívají k podpoře environmentálních nebo sociálních charakteristik a také je neovlivní.

Kromě toho se fond zavazuje investovat nejméně 5 % aktiv do "udržitelných investic" podle definice v čl. 2 odst. 17 SFDR. Tyto investice se kvalifikují jako udržitelné investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné.

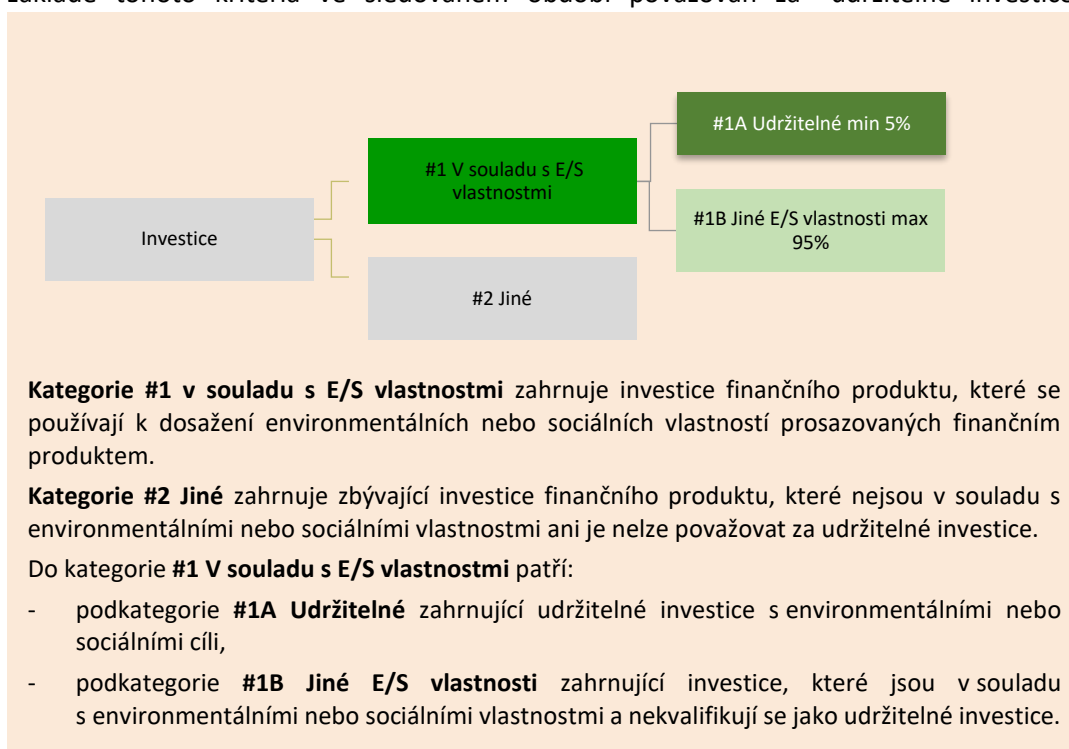
Cíl s ohledem na udržitelné investice se pro tento fond rovná součtu přímých nemovitostních aktiv považovaných za "udržitelná" (pokud splňují kritéria taxonomie EU pro podstatný

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.
- **kapitálových výdajů** (CapEx) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozních nákladů** (OpEx) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

příspěvek ke zmírnění změny klimatu a získají alespoň externí certifikační hodnocení "Excellent" podle BREEAM nebo externí certifikační hodnocení "Gold" podle LEED), investice, které jsou považovány za "udržitelné" na základě zveřejněné metodiky o přispívání k plnění Cílů udržitelného rozvoje OSN, plus investice do dluhopisů, které lze považovat za dluhopisy na financování ekologických a/nebo sociálních projektů, plus nástroje, které společnost KBC Asset Management NV klasifikuje jako "udržitelné" na základě doporučení Poradního výboru pro odpovědné investování.

Kromě toho se za společnosti, které mají alespoň 20 % svých příjmů v souladu s taxonomií EU podle údajů společnosti Trucost, považují za společnosti přispívající k udržitelnému rozvoji. Nástroje společností, které splňují tyto požadavky, se označují jako "udržitelné investice" podle čl. 2 odst. 17 SFDR. Více informací o procentuálním podílu v portfoliu, který byl na základě tohoto kritéria ve sledovaném období považován za "udržitelné investice s



environmentálním cílem sladěným s Taxonomií EU“ na základě tohoto kritéria během sledovaného období lze nalézt ve výročních zprávách tohoto fondu. Další informace lze rovněž nalézt v části "Jaké jsou cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně zamýšlí realizovat, a jak k těmto cílům přispívá udržitelná investice?".

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

Investice do derivátů neslouží k dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik, které fond podporuje, a nebudou je ovlivňovat.

Deriváty se používají k zajištění rizik, jak je uvedeno v povolených derivátových transakcích popsanych ve statutu.

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

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.



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

Neexistuje žádný minimální rozsah udržitelných investic s environmentálním cílem, který by byl v souladu s taxonomií EU.

- **Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?**



Ano:



Fosilní plyn



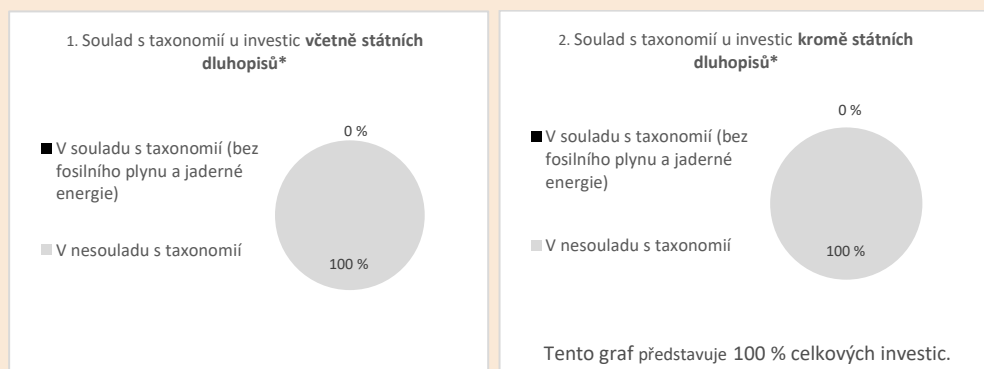
Jaderná energie



Ne

Fond neinvestuje minimální podíl svých aktiv do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU". Expozice je však možná v činnostech, které jsou v souladu s Taxonomií EU, včetně odvětví fosilního plynu a/nebo jaderné energie. Více informací o procentuálním podílu portfolia investovaného během sledovaného období u tohoto fondu do činností v odvětvích fosilního plynu a/nebo jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, naleznete ve výročních zprávách tohoto fondu.

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.

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 levé straně. 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.



● **Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

Fond se zavazuje investovat nejméně 5 % do udržitelných investic podle definice v čl. 2 odst. 17 SFDR a nejméně 5 % v nástrojích s environmentálním cílem, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné.



Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Minimální podíl udržitelných investic se sociálním cílem je 0 %.



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

Existují technické investice, jako je likvidita a deriváty, které nejsou součástí metodiky screeningu. Fond může tyto typy aktiv držet nebo do nich investovat za účelem dosažení investičních cílů, diverzifikace portfolia, řízení likvidity a zajištění rizik. Investice do derivátů neslouží k podpoře environmentálních nebo sociálních charakteristik a neovlivní je.

Deriváty se používají k zajištění rizik, jak je popsáno ve statutu.

Pro investice v položce “#2 Ostatní” neexistují žádná minimální environmentální nebo sociální ochranná opatření.



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách:
<https://is.patria.cz>.



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