

Výroční zpráva 2023

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Výroční zpráva standardního otevřeného podílového fondu za rok 2023

*(dle ustanovení § 233 odst. 1 a § 234 odst. 1 a 2 zákona č. 240/2013 Sb.
a § 42 písm. a) vyhlášky č. 244/2013 Sb.)*

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008474335

LEI: 315700KDSTPWJD3PVH03

Typ fondu dle AKAT ČR

smíšený fond fondů

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování. Je usilováno o růst hodnoty podílových listů při její mírné kolísavosti. Za tímto účelem jsou v rámci investiční strategie nabývány a prodávány majetkové hodnoty (cenné papíry, nástroje peněžního trhu, vklady a ostatní investiční nástroje), podle jejich ekonomického a tržního postavení a vyhlídek na kapitálovém trhu.

Převážně, to znamená ve výši minimálně 66 % majetku v podílovém fondu, jsou nabývány podíly na investičních fondech, v těžišti jejichž investování jsou podle jejich statutů dluhopisy nebo akcie nebo srovnatelné investiční instrumenty, respektive jsou podle minimálně jednoho mezinárodně uznávaného zdroje (např. Bloomberg, Datastream, Börsensoftware & Datenbankservice GmbH, atd.) zaříděny jako dluhopisové, akciové nebo s nimi srovnatelné investiční fondy. A to bez ohledu na stát, kde má sídlo jejich obhospodařovatel. Na emitenty investičních instrumentů nabývaných do těchto investičních fondů nemusí být uplatňována žádná zeměpisná či odvětvová omezení. Ostatní cenné papíry (včetně cenných papírů s vloženým derivátem), finanční deriváty, nástroje peněžního trhu a vklady mohou být nabývány až do výše 34 % majetku v podílovém fondu. V rámci přeinvestování portfolia podílového fondu a/nebo důvodného předpokladu hrozících ztrát z pozic v investičních fondech je možno cílový podíl na investičních fondech podvážit ve prospěch vyššího podílu vkladů. Až do výše 60 % majetku v podílovém fondu je přímo nebo prostřednictvím jiných investičních fondů investováno do akcií a vysoce úročených („high yield“) dluhopisů. Tento rizikový podíl je průběžně a aktivně řízen v rozmezí 0 až 60 % s průměrnou zainvestovaností 30 %. Výše uvedené procentuální hodnoty nepředstavují investiční limity pro omezení a rozložení rizika spojeného s investováním. Měnové riziko je aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů.

Struktura portfolia není přizpůsobována složení žádného indexu (benchmarku).

V rámci aktuálně realizované investiční strategie jsou mimo jiné podporovány ekologické charakteristiky. Za účelem naplnění ekologických charakteristik mohou být do investičního procesu začleněny odpovídající faktory nebo mohou být do investičního fondu pořízeny ty finanční cenné papíry, které správcovská společnost na základě předem stanoveného výběrového procesu klasifikuje jako udržitelné. Výběrový proces stanoví mimo jiné investování do ekonomických činností nebo aktiv, které přispívají k jednomu nebo více ekologickým cílům, jak jsou definovány v článku 9 nařízení o taxonomii. Výběrový proces zároveň nevylučuje možnost dosáhnout pomocí investic, které jsou podkladem investičního fondu, jiných environmentálních cílů, než které jsou stanoveny v nařízení o taxonomii.

V době zveřejnění tohoto dokumentu nejsou od zavedených poskytovatelů k dispozici vždy kompletní údaje odpovídající kritériím EU pro výpočet rozsahu investic do environmentálně udržitelných hospodářských činností, jak jsou definovány v článku 3 nařízení o taxonomii. Z tohoto důvodu nelze v současné době poskytnout kompletní informace o tom, do jaké míry lze investiční fond klasifikovat jako environmentálně udržitelný ve smyslu nařízení o taxonomii nebo v něm definovaných environmentálních cílů a poskytované údaje zahrnují pouze podkladové investice a informace, které jsou pro ně dostupné.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u podkladových investic finančního produktu, jež zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti dle nařízení SFDR 2019/2088. Míra splnění environmentálních nebo sociálních vlastností je uvedena v příloze této výroční zprávy.

Podrobný popis investiční strategie je obsažen v článku VI platného statutu fondu.

Portfolio manažer fondu

*Jméno, příjmení, titul/y,
funkce vykonávaná/é k 31. 12. 2023*

**Tomáš Ženčuch, Ing., MBA
portfolio manažer**

Rok narození

1968

*Kvalifikační předpoklady:
vzdělání/obor,
odborné kursy/specializace*

- Absolvent Strojní fakulty Technické univerzity VŠB Ostrava (1991)
- 2007 – IFID certifikát (ICMA)
- 2011 – MBA Nottingham Trent University – BIBS
- 2002 – 2009 Školení a semináře ČFA Moneco a Euromoney
- 2013 – Yale SOM EDHEC - Strategická alokace aktiv

*Odborná praxe v oblasti
kolektivního investování
(z toho odborná praxe portfolio
manažera)*

30 let
(AM ČS – správa majetku zákazníků (2000 – 10/2014),
Privátní portfolio AR AKCIE (11/2014 –),
Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE (11/2014 –),
Privátní portfolio AR REALITY (11/2014 –),
Privátní portfolio AR 25 (11 – 12/2014),
Privátní portfolio AR 50 (11 – 12/2014),
Privátní portfolio AR 75 (11 – 12/2014),
Privátní portfolio AR 0 (11 – 12/2014),
YOU INVEST solid (11/2014 –) přejmenován na
ESG MIX 10 (10/2021 –),
YOU INVEST balanced (11/2014 –) přejmenován na
ESG MIX 30 (10/2021 –),
YOU INVEST active (11/2014 –) přejmenován na
ESG MIX 50 (10/2021 –),
MPF 10 (11/2014 –),
MPF 30 (11/2014 –),
IPF 10 (11/2014 –),
IPF 35 (04/2015 –),
Privátní portfolio konzervativní dluhopisy (02/2015 –),
Privátní portfolio dynamické dluhopisy (02/2015 –),
OPTIMUM (09/2015 –),
ČS PRIVATE EQUITY I (02/2017 –),
IPF 25 (03/2018 –),
UNIVERSUM (11/2018 –),
MPF 50 (11/2020 –),
IPF 50 (02/2022 –))

Obhospodařovatel fondu

Podílový fond obhospodařuje investiční společnost Erste Asset Management GmbH, a to prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, IČO 041 07 128, se sídlem Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4, zapsaného v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 77100. Tento odštěpný závod zahraniční právnické osoby vznikl dne 26. května 2015, kdy byl zapsán do obchodního rejstříku. Obhospodařovatel je zapsán v seznamu investičních společností a poboček investičních společností vedeném Českou národní bankou dle ustanovení § 596 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Erste Asset Management GmbH, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakouská republika, je investiční společností ve smyslu rakouského zákona o investičních fondech (InvFG 2011). Má právní formu společnosti s ručením omezeným podle rakouského zákona, je subjektem rakouského práva a je registrována u Obchodního soudu ve Vídni pod registračním číslem FN 102018 b.

Dle notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031431/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu s článkem 17 směrnice 2009/65/ES a notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031409/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu s článkem 33 směrnice 2011/61/EU, je společnost Erste Asset Management GmbH oprávněna na území České republiky prostřednictvím volného pohybu služeb vykonávat činnosti obhospodařování a administrace investičních fondů.

Předchozím obhospodařovatelem investičního fondu, jehož domovským státem je Česká republika, byla Investiční společnost České spořitelny, a.s., IČO 447 96 188, se sídlem Praha 6 - Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1154. Od 16. prosince 2009 patřila tato investiční společnost do konsolidačního celku společnosti Erste Asset Management GmbH, která byla její přímo ovládající osobou se 100% podílem hlasovacích práv.

V rámci dlouhodobé strategie investiční skupiny Erste Asset Management, s cílem posílení kapitálové vybavenosti, zvýšení finanční stability a rozšiřování nabídky produktů koncovým klientům, byl připraven projekt přeshraniční fúze a po jeho schválení statutárními orgány a valnými hromadami zúčastněných společností a regulatorními orgány, dne 18. listopadu 2015 zápisem do rakouského obchodního rejstříku u Obchodního soudu ve Vídni, došlo ke sloučení Investiční společnosti České spořitelny, a.s., s její mateřskou společností Erste Asset Management GmbH.

V důsledku fúze Investiční společnost České spořitelny, a.s., zanikla, její práva a povinnosti přešly právním nástupnictvím na společnost Erste Asset Management GmbH a její činnosti obhospodařovatele a administrátora investičních fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, jsou nadále zajišťovány prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika.

Depozitář fondu

Depozitářem podílového fondu je Česká spořitelna, a. s., IČO 452 44 782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle ustanovení § 596 písm. e) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Činnost hlavního podpůrce

Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce podílového fondu, dle ustanovení § 85 až 91 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Komentář manažera fondu

Fond zaznamenal velmi úspěšný rok z pohledu zhodnocení majetku. Zhodnocení bylo jednoznačně nejlepší v téměř desetileté historii fondu.

Krátkodobě na jaře byly finanční trhy zaskočeny náznakem bankovní krize v USA. Udržitelné investování bylo často na vedlejší koleji, když pozornost médií byla zaměřena často jiným směrem (slabé oživení v Číně apod.). Investoři byli stále více překvapováni odolností ekonomiky USA, a to především v kontextu stále vysokých úrokových sazeb. Akciové trhy se poměrně svižně přeorientovaly na nízko inflační výhled a opětovně zvyšovaly svá maxima cca 2 roky stará. Růst úroků patrný v celém vyspělém světě se víceméně v druhé polovině roku zastavil. V ČR jsme dokonce v závěru roku zaznamenali první snížení úroků ČNB (na 6,75 %). Nabízené výnosy státních dluhopisů (10leté) se až do léta pohybovaly v rozmezí 4,2 až 5 % ovšem v samotném závěru roku klesly výrazněji dál na nižší úroveň a to k 3,9 %. Investiční prostředí bylo sice obecně příznivé, a to zvláště pro udržitelné investice, které jsou citlivé na dlouhodobější výhledy vzhledem ke svému horizontu. V případě udržitelných investic byl patrný určitý regulatorní tlak, mající za cíl více zpřehlednit celý tento segment.

V portfoliu fondu jsme provedli určité změny především v druhém pololetí. Fond se ze své definice vyhýbá některým trhům, a tak na rozdíl od klasických fondů neinvestoval do amerických státních dluhopisů a např. ani do rizikových dluhopisů high yield v Asii. Podíl akcií jsme drželi blízko neutrální hodnoty s tím, že např. na jaře jsme při náznaku možné bankovní krize v USA krátkodobě drželi podíl akcií snížený. Akciové investice jsou svou podstatou více tzv. růstově zaměřené a těmto investiční prostředí přálo to zvláště v druhém pololetí. Několikrát jsme podíl akcií i zvýšili nad neutrální hodnotu. V průběhu roku došlo i k obměně některých celých akciových pozic. Pro fond byla nicméně hlavním prvkem stabilnějšího zhodnocení pozice v českých státních dluhopisech (spíše krátkodobějších), kterou jsme v podzimních měsících ještě zagresivnili (zvýšili).

Zhodnocení fondu se výrazně zvýšilo v závěru roku 2023. Čisté roční zhodnocení fondu přesáhlo 12 % ovšem i přesto klesl objem spravovaného majetku o více než 10 %. Klienti stále neprojevovali zájem o udržitelné investování.

Informace o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku nebo nároku podílníků podílového fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku podílového fondu v rozhodném období:

- - -

Počet podílových listů vydaných a odkoupených v ČR

	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
Leden	617 226	637	13 960 396	14 261	-13 343 170	-13 624
Únor	4 020 967	4 143	7 213 541	7 454	-3 192 574	-3 311
Březen	701 737	719	13 029 833	13 326	-12 328 096	-12 607
Duben	619 253	639	8 555 517	8 836	-7 936 264	-8 197
Květen	852 578	887	15 810 486	16 437	-14 957 908	-15 550
Červen	955 442	1 012	2 340 204	2 482	-1 384 762	-1 470
Červenec	1 388 015	1 494	4 697 231	5 035	-3 309 216	-3 541
Srpen	1 071 812	1 144	12 581 092	13 461	-11 509 280	-12 317
Září	5 380 524	5 706	19 104 947	20 297	-13 724 423	-14 591
Říjen	1 195 314	1 246	28 477 373	29 905	-27 282 059	-28 659
Listopad	1 203 047	1 282	9 417 995	10 046	-8 214 948	-8 764
Prosinec	875 118	973	9 919 596	10 967	-9 044 478	-9 994
CELKEM	18 881 033	19 882	145 108 211	152 507	-126 227 178	-132 625

Počet emitovaných podílových listů k 31.12.2023 je 436 038 539 ks

Poznámky:

- Nedílnou součástí této výroční zprávy fondu je
 - příloha pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů, jež prosazují kromě jiných vlastností i environmentální nebo sociální vlastnosti,
 - účetní závěrka sestavená k 31. prosinci 2023 a
 - zpráva nezávislého auditora zpracovaná dle ustanovení § 20 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů.
- Informace o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období, jsou uvedeny v části 1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY v příloze k účetní závěrce za rok 2023, která je součástí této zprávy.
- Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty podílového listu; rizikový profil podílového fondu je vyjádřen souhrnným ukazatelem rizik (summary risk indicator, SRI). Souhrnný ukazatel zohledňuje jak volatilitu finančního nástroje (tržní riziko), tak úvěruschopnost emitenta (kreditní riziko). Souhrnný ukazatel vyjadřuje vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. Souhrnný ukazatel je investiční společností průběžně přepočítáván, aktuální informaci o zařazení fondu do rizikové skupiny lze zjistit ve sdělení klíčových informací a na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <http://www.investicnicentrum.cz>. Zařazení podílového fondu do příslušné skupiny nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit.

4. Informace o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování podílového fondu, a kvantitativní informace o zbytkové splatnosti aktiv a pasiv fondu jsou uvedeny v části 4. ŘÍZENÍ RIZIK a navazujících tabulkách v příloze k účetní závěrce za rok 2023, která je součástí této zprávy.
5. Informace dle ustanovení článku 13 odst. 2 nařízení (EU) č. 2015/2365: k datu 31. 12. 2023 fond nezapůjčil žádné cenné papíry a ani neměl vypůjčeny žádné cenné papíry (v rámci repo operací); další informace stanovené v oddíle A přílohy tohoto nařízení jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce za rok 2023, která je součástí této zprávy.
6. Údaje o odměnách vyplacených zaměstnancům investiční společnosti Erste Asset Management GmbH jsou uvedeny v připojené informaci.
7. Pro přepočtení cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 29. 12. 2023 a uveřejněný v kurzovním lístku č. 250.

Informace k událostem po datu účetní závěrky

Po konci účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem.

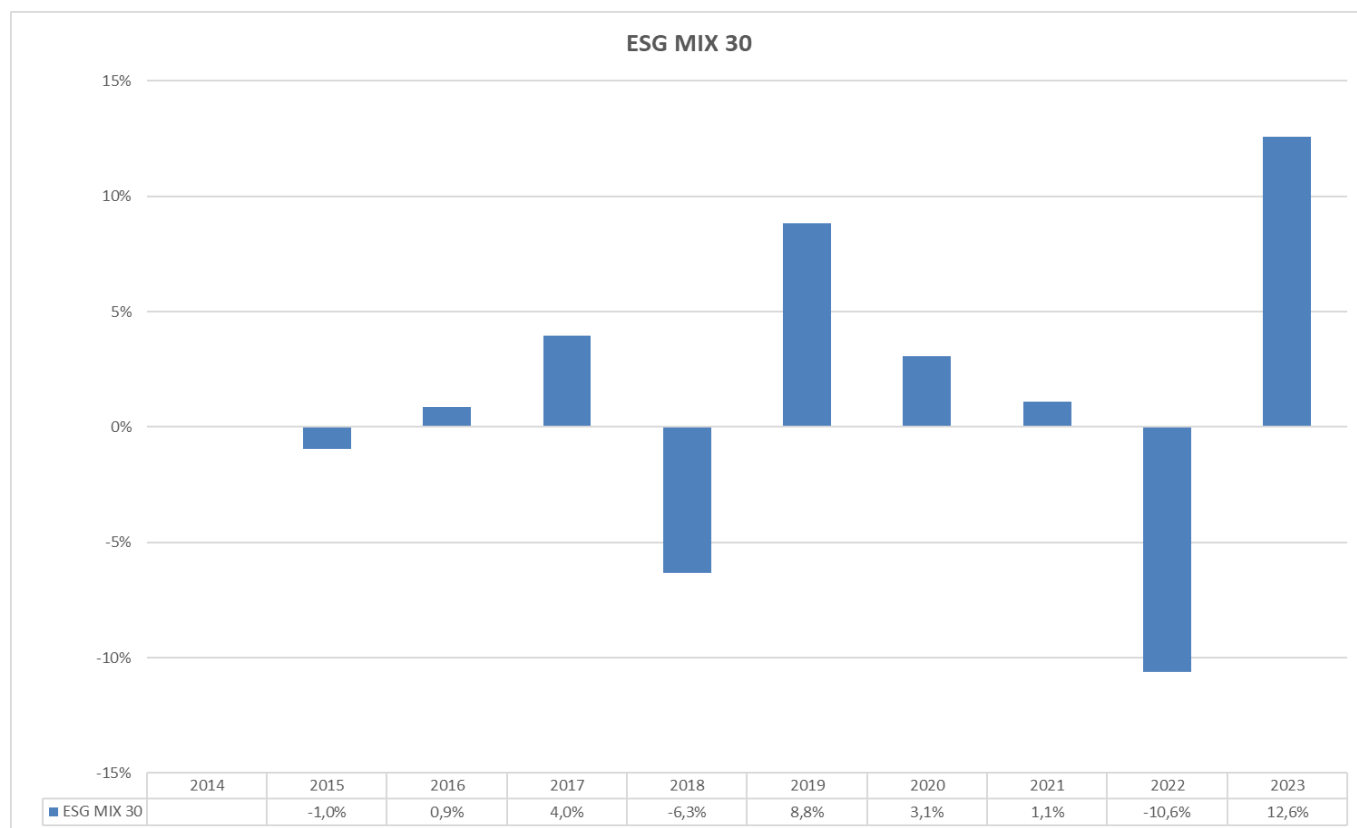
Vývoj hodnoty podílových listů ESG MIX 30 v roce 2023

ISIN CZ0008474335



Historické výkonnosti podílového fondu

Použité údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Níže uvedený diagram má proto pouze omezenou vypovídací schopnost, pokud jde o budoucí výkonnost podílového fondu.



S vydáváním podílových listů fondu bylo započato v roce 2014. Do výpočtu historické výkonnosti byly zahrnuty veškeré poplatky a náklady s výjimkou vstupního (prodejního) poplatku distributorovi, za obstarání nákupu podílových listů (viz článek XVI odstavec 6 statutu). Výpočet historické výkonnosti spočívá na měně podílových listů – české koruně (CZK). Benchmark není pro podílový fond stanoven.

Politika odměňování

Odměny vyplacené pracovníkům společnosti Erste Asset Management GmbH v EUR (účetní období roku 2022 společnosti Erste Asset Management GmbH)*

Nejsou poskytovány žádné prémie za investiční výkonnost ani jiné částky vyplácené přímo investičním fondem.

Počet pracovníků k 31. 12. 2022	279
Počet zaměstnanců odpovědných za činnosti spojené s podstupováním rizik v roce 2022	144
Pevné odměny	21 036 836
Variabilní odměny (bonusy)	5 725 006
Odměny pro pracovníky celkem	26 761 842
Z toho odměny pro jednatele	1 223 760
Z toho odměny pro vedoucí pracovníky odpovědné za činnosti spojené s podstupováním rizik	4 144 774
Z toho odměny pro zaměstnance odpovědné za činnosti spojené s podstupováním rizik s kontrolními funkcemi**	1 562 971
Z toho odměny pro jiné zaměstnance odpovědné za činnosti spojené s podstupováním rizik	8 576 902
Z toho odměny pro pracovníky, kteří se na základě své celkové odměny nacházejí ve stejné příjmové skupině jako jednatele a zaměstnanci odpovědní za činnosti spojené s podstupováním rizik	0
Odměny pro zaměstnance odpovědné za činnosti spojené s podstupováním rizik celkem	15 508 407

* uvedené informace se týkají společnosti Erste Asset Management GmbH a všech jejích poboček v daném účetním období

**v tom jsou uvedeni manažeři s kontrolními funkcemi

Zásady pro úpravu výkonnostních složek odměny

Správcovská společnost přijala zásady odměňování, které mají odrážet dlouhodobé zájmy investorů a akcionářů, a zároveň eliminovat nadměrné podstupování rizika odpovědnými osobami a předcházet možným střetům zájmů s cílem zajistit dodržování standardních pravidel chování.

U všech pracovníků investiční společnosti představují pevné složky odměny dostatečně velkou část podílu na celkové odměně, aby na individuální úrovni umožňovaly uplatnit pohyblivou složku odměny.

Celková odměna (pevné a variabilní složky) se řídí zásadou rovnováhy a má udržitelný charakter, aby nebylo odměňováno podstupování nadměrných rizik. Variabilní odměna proto představuje maximálně vyvážený podíl na celkové odměně pracovníka.

Výkonnostní složky odměny slouží jak krátkodobým, tak i dlouhodobým zájmům investiční společnosti a přispívají k vyvarování se rizikového chování. Výkonnostní složky odměny zohledňují jak osobní výkon, tak i

ziskovost investiční společnosti. Velikost fondu odměn (bonuspool) se vypočte na základě bonusových potenciálů použitelných pro různé kategorie pracovníků. Bonusové potenciály jsou procentuální sazbou pevné hrubé roční odměny. Bonusový potenciál činí maximálně 100 % pevné roční hrubé odměny. Pool bonusů se upraví podle úspěchu investiční společnosti. Osobní bonus je vázán na osobní výkon. Celkový součet osobních bonusů je limitován velikostí poolu bonusů po úpravě o malusy.

Maximální výše bonusových plateb činí pro všechny pracovníky, včetně zaměstnanců odpovědných za činnosti spojené s podstupováním materiálního rizika (podle definice v politice odměňování) a jednatelů investiční společnosti, 100 % roční hrubé odměny.

Systém odměňování se skládá ze 3 složek:

- 1) Pevná odměna
- 2) Variabilní odměna
- 3) Mimoplatové výhody

Bonusový potenciál se zakládá na pevné roční hrubé odměně. Cílové dohody pracovníků obsahují kvalitativní a/nebo kvantitativní stanovené cíle. Výplata výkonnostních složek odměny je vázána na minimální ziskovost investiční společnosti a na výkonnostní cíle.

Výplata výkonnostních složek odměny se provádí ve výši 60 % přímo, přičemž pro pracovníky, kteří se podílejí přímo na managementu fondu a portfolia, z toho 50 % ihned v hotovosti a 50 % ve formě nepeněžitých nástrojů po jednom roce. Zbývajících 40 % výkonnostních složek odměny je zadrženo a vypláceno po dobu tří let, přičemž, pro pracovníky, kteří se přímo podílejí na managementu fondu a portfolia, se i z toho vyplácí 50 % v hotovosti a 50 % ve formě nepeněžitých nástrojů. Nepeněžitý nástroj se mohou skládat z podílů na některém investičním fondu spravovaném investiční společností, z rovnocenných podílů nebo nástrojů spojených s podíly nebo z rovnocenných nepeněžitých nástrojů. Na základě zásady proporcionality definovala investiční společnost limit podstatnosti, pod kterým není žádný podnět k podstoupení nepřiměřených rizik, a proto není nutné opožděné vyplacení, resp. vyplacení ve formě nepeněžitého nástroje. Jiné nepeněžní příjmy jsou vedlejší plnění, která nejsou závislá na výkonu, nýbrž jsou spojena s pracovním místem (např. služební vůz) nebo platí pro všechny pracovníky (např. dovolená).

Dozorčí rada investiční společnosti zřídila výbor pro odměňování, aby umožnila zajistit nezávislé posouzení stanovení a aplikace politiky odměňování a praxe odměňování. Tento výbor se skládá z následujících osob: Mag. Rudolf Sagmeister, Mag. Harald Gasser (expert na odměňování) a Ing. Heinrich Hubert Reiner.

Úplné znění politiky odměňování investiční společnosti je k dispozici na internetových stránkách https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/cz/eam/Data_bank/PolitikaodmenovaniErsteAssetManagementGmbH104finalweb.pdf.

Při posledním přezkoumání dodržování postupů politiky odměňování dozorčí radou, které se uskutečnilo v březnu 2023, nebyly zjištěny žádné nesrovnalosti. Dále nebyla při poslední revizi interní revizí zjištěna žádná podstatná revizní zjištění.

Politika odměňování se v minulém účetním období nijak nezměnila

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku

Majetkové cenné papíry s reálnou hodnotou vyšší jak 1 % majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem či FKl
1	2	3	4	5	6	7	8
ERSTE T 1851 - T	AT0000A0K2C4	AT	40 013	43 113	15 800	391	8,77
ERSTE RES BD GL HY-D02 EUR A	AT0000A2DY26	AT	22 169	24 579	9 300	230	5,00
ERSTE RESP BD EUR CO-EUR D02	AT0000A28E39	AT	31 582	34 870	15 000	371	7,09
ERSTE RESPNSBL ST GL-EUR D02	AT0000A28E62	AT	36 772	42 509	10 700	265	8,65
SWC-EF SUST AADTEA	LU2211859272	CH	22 886	23 904	6 500	161	4,86
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	71 669	80 273	82 730 389	82 730	16,33
FONDITA GLOBAL MEGATRENDS I	FI4000411178	FI	19 369	20 921	7 900	195	4,26
METZLER GLOBAL EQ SUS-BN	IE00BFNQ8D85	IE	21 504	25 493	5 400	134	5,19
DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F	LU0907928062	LU	21 282	24 643	6 600	163	5,01
UBS L EQ-ACT CL A USD-QUA	LU2188799857	LU	22 418	26 012	8 000	179	5,29
AMUNDI INDEX US CORP SRI-IHE	LU1806494412	LU	9 426	10 149	410	10	2,06
NORDEA 1 EMRG STARS EQ-BIUSD	LU0602539354	LU	15 382	16 052	5 000	112	3,27

Dluhové cenné papíry s reálnou hodnotou vyšší jak 1 % majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem
1	2	3	4	5	6	7	8
GOVERNMENT BOND 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	30 150	34 572	4 000	40 000	7,03
GOVERNMENT BOND 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	29 714	34 125	4 000	40 000	6,94
GOVERNMENT BOND 3.5 05/30/35	CZ0001006431	CZ	17 930	19 922	2 000	20 000	4,05

Ostatní majetek s reálnou hodnotou vyšší jak 1 % majetku fondu

Název	Finanční instituce	Celková pořizovací hodnota v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč	Podíl na fondovém kapitálu v %
Běžné účty	Česká spořitelna, a.s.	31 564	31 564	6,40

Skladba majetku FKI

Část 1: Majetek standardního fondu

Datová oblast: DOFO32_11 Skladba majetku standardního fondu

A	B	Hodnota, tis. Kč
Cenné papíry podle § 2/2a)	1	0
Finanční deriváty podle § 2/2b)	2	0
Vklady podle § 2/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle § 2/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1a) bod 1	5	88 619
Investiční cenné papíry podle § 3/1a) bod 2	6	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1b)	7	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1c)	8	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1d)	9	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1e)	10	0
Nástroje peněžního trhu podle § 5	11	0
Nástroje peněžního trhu podle § 6	12	0
Jiné nástroje peněžního trhu podle § 9	13	0
Cenné papíry podle § 10/1	14	292 245
Cenné papíry podle § 10/2	15	80 273
Finanční deriváty podle § 12	16	0
Finanční deriváty podle § 13	17	-308
Vklady podle § 15	18	31 564
Majetkové hodnoty podle § 16	19	0

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 31. 12. 2023	1	491 639
	k 31. 12. 2022	2	563 028
	k 31. 12. 2021	3	788 840
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 31. 12. 2023	4	1,127512
	k 31. 12. 2022	5	1,001356
	k 31. 12. 2021	6	1,120175
Jmenovitá hodnota podílového listu, Kč		7	1,00
Hodnota všech vyplacených výnosů na jeden podílový list, Kč		8	x
Úplata určená investiční společnosti za obhospodařování podílového fondu, tis. Kč		9	5 292
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	384
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	26
Náklady na audit, tis. Kč		12	86

Název produktu:
ESG MIX 30

Identifikační kód právnické osoby:
315700KDSTPWJD3PVH03

Udržitelnou investici 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.

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Společnost Erste Asset Management GmbH ("EAM") zavedla principy udržitelných investic v rámci celé skupiny. Všechny principy, k nimž se EAM zavazuje, se vztahují na nabídku produktů, procesy, řízení rizik a investiční rozhodnutí všech subjektů skupiny EAM a investiční společnosti v tomto ohledu s EAM spolupracují. Pokud jde o odkazy na internetové stránky, jakož i texty týkající se aktivního vlastnictví, výkonu hlasovacích práv, zapojení a řízení, výrazem "Investiční společnost" se rozumí společnost EAM, která tyto činnosti sama vykonává.

V zájmu srozumitelnosti se pro účely tohoto dokumentu "Nařízením o taxonomii" rozumí nařízení (EU) 2020/852, "Nařízením o zveřejňování" se rozumí nařízení (EU) 2019/2088 a "RTS" se rozumí nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288.

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 87,17 %, 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**



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

Shoda s environmentálními a sociálními charakteristikami podporovanými fondem byla zajištěna průběžným uplatňováním níže popsaného procesu:

Otevřený podílový fond („Podílový fond“) uplatňuje široký výklad udržitelnosti. V souladu s přístupem obhospodařovatele Podílového fondu investiční společnosti Erste Asset Management GmbH („Investiční

společnost") jsou prosazovány jak environmentální, tak sociální charakteristiky. 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 investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností a investicemi do investičních fondů obhospodařovaných externími investičními společnostmi.

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

Kritéria vyloučení			ESG Analýza/ "nejlepší ve třídě"		Integrace	Angažovanost	Hlasování	Tematické fondy	Cílený dopad na udržitelnost	Rakouský ECO štítek/ značka FNG
Minimální kritéria	Vyloučení	Screening založený na standardech	Analýza ESG rizik	"Nejlepší ve své třídě"						
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	neuplatňuje se		✓

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

- Ekologická stopa investice držené v Podílovém fondu, zejména:
 - Uhlíková stopa a zmírňování změny klimatu obecně
 - Odpovědné využívání vodních zdrojů
- 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 investované podílové fondy obhospodařované externími investičními společnostmi, musí být klasifikovány podle čl. 8 nebo 9 v souladu s Nařízením o zveřejňování jejich správcem nebo alespoň musí dodržovat zásady řádné správy a řízení dle Nařízení o zveřejňování. To neplatí pro podílové fondy, které investují do státních dluhopisů.

Kromě toho prochází proces udržitelného/ESG investování všech těchto investičních fondů předběžnou hloubkovou kontrolou. Pouze finanční produkty, které splňují kritéria ESG výběrového procesu a ESG kritéria podobná kritériím fondům ERSTE RESPONSIBLE budou zařazeny do povoleného seznamu investic („white list“). Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž ESG standardy již

nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu vyřazeny a odprodány v souladu s nejlepším zájmem investorů.

Na základě kritérií Investiční společnosti pro výběr ESG fondů a analýzy investičního procesu zveřejněných příslušným správcem se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy obhospodařované Investiční společností. Nicméně se mohou i nadále objevovat rozdíly.

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti, které tyto finanční produkty podporují, se proto považují za charakteristiky deklarované jejich příslušným správcem v souladu s Nařízením o zveřejňování.

Pro splnění environmentálních a sociálních vlastností nebyly použity žádné deriváty.

Ukazatele

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

● **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 investičního fondu se měří pomocí následujících ukazatelů:

*** Skóre ESGenius** (hodnotící softwarová aplikace Investiční společnosti):

Skóre ESGenius mapuje ESG rizikový profil a kvalitu ESG správy a řízení emitenta. Poskytuje celkový obraz výkonnosti analyzovaného emitenta s ohledem na udržitelnost se zaměřením na výše uvedené oblasti udržitelnosti.

Zohledňuje se splnění minimálního bodového hodnocení platného pro investiční fond a průměr investic držených v Podílovém fondu.

Ukazatel 1: Dodržení minimálního bodového skóre požadovaného pro podíl aktiv ve fondu označené jako udržitelné.

100 % udržitelných aktiv ve fondu splňuje minimální skóre platné pro Podílový fond.

Ukazatel 2: Průměrné bodové skóre udržitelných investic držených ve fondu
71,00 ze 100 (ke dni 29.12.2023)

Vylučovací kritéria:

Kontroluje se průběžné plnění souladu vylučovacích kritérií Podílového fondu. Tuto kontrolu provádí denně oddělení řízení rizik Investiční společnosti.

Ukazatel: Dodržování souladu vylučovacích kritérií Podílového fondu

100% aktiv ve fondu je v souladu s vylučovacími kritérii fondu.

Cíle v oblasti udržitelného rozvoje:

Investiční společnost přezkoumá a zveřejní, do jaké míry investice držené v Podílovém fondu 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 aktiv ve fondu, která pozitivně přispívají ke každému ze 17 cílů udržitelného rozvoje (k datu 29.12.2023)

SDG	% objemu fondu
Konec chudoby #1	0,11
Konec hladu #2	0,32
Zdraví a kvalitní život #3	4,75
Kvalitní vzdělání #4	0,05
Rovnost mužů a žen #5	0,03
Pitná voda, kanalizace #6	0,22

Dostupné a čisté energie #7	1,85
Důstojná práce a ekonomický růst #8	0,00
Průmysl, inovace a infrastruktura #9	0,00
Méně nerovností #10	2,03
Udržitelná města a obce #11	0,31
Odpovědná výroba a spotřeba #12	0,12
Klimatická opatření #13	2,01
Život ve vodě #14	0,00
Život na souši #15	0,36
Mír, spravedlnost a silné instituce #16	0,15
Partnerství ke splnění cílů #17	0,00

Ukazatel 2: Podíl dopadů/přínosů investičního fondu na cíle udržitelného rozvoje s pozitivním dopadem:

67,72 % generovaných dopadů/přínosů na cíle udržitelného rozvoje má pozitivní dopad ke dni 29.12.2023

Ukazatel 3: Podíl dopadů investičního fondu na cíle udržitelného rozvoje s negativním dopadem: 32,28 % generovaných dopadů na cíle udržitelného rozvoje má negativní dopad. Ke dni 29.12.2023

Podrobný popis ukazatelů, nejdůležitějších přispěvatelů 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/sdg-report>

Uhlíková stopa:

Investiční společnost vypočítá uhlíkovou stopu fondu na základě 12měsíčního průměru objemu emisí skleníkových plynů v rozsahu 1 + 2.

Ukazatel: Uhlíková stopa

Uhlíková stopa fondu činí 131,44 tun na 1 milion investovaných EUR (k datu 31.12.2023).

Popis ukazatelů a metodiky, na níž je výpočet založen, je k dispozici na internetových stránkách EAM:

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/responsible#co2-footprint>

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

- Soulad se seznamem povolených investic ("white list") ESG fondů Investiční společnosti:

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

Kromě toho prochází všechny podílové fondy předběžnou hloubkovou kontrolou skrze proces udržitelného/ESG investování. Pouze podílové fondy, které splňují kritéria ESG procesu výběru a ESG kritéria podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE jsou zařazeny na seznam povolených investic ("white list"). Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být odprodány a to v nejlepším zajmu pro podílníka.

- Environmentální a/nebo sociální vlastnosti podílových fondů třetích stran:

Environmentální a/nebo sociální ukazatele používané k měření dosažení příslušných environmentálních a sociálních vlastností, které tyto podílové fondy prosazují, jsou ukazatele deklarované jejich příslušnými tvůrci v souladu s Nařízením o zveřejňování.

Na základě kritérií investiční společnosti pro výběr ESG fondů a analýzy investičního procesu zveřejněných příslušným tvůrcem finančního produktu se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností. Nicméně se mohou i nadále objevovat rozdíly.

Kromě případné certifikace procesu udržitelnosti nejsou ukazatele udržitelnosti potvrzovány auditorem ani ověřovány třetími stranami.

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Výše uvedené ukazatele si v předchozích obdobích vedly takto:

Skóre ESGenius

	2023	2022
Splnění požadovaného minimálního skóre	100,00 %	100,00 %
Průměrné skóre investic (jednotka: skóre 0–100)	71,00	72,00

Kritéria vyloučení

	2023	2022
Splnění kritérií vyloučení	100,00 %	100,00 %

Cíle udržitelného rozvoje – Podíl aktiv fondu, který kladně přispívá

	2023	2022
Konec chudoby #1	0,11 %	0,00 %
Konec hladu #2	0,32 %	0,00 %
Zdraví a kvalitní život #3	4,75 %	6,00 %
Kvalitní vzdělání #4	0,05 %	0,00 %
Rovnost mužů a žen #5	0,03 %	0,00 %
Pitná voda, kanalizace #6	0,22 %	1,00 %
Dostupné a čisté energie #7	1,85 %	4,00 %
Důstojná práce a ekonomický růst #8	0,00 %	0,00 %
Průmysl, inovace a infrastruktura #9	0,00 %	0,00 %
Méně nerovností #10	2,03 %	3,00 %
Udržitelná města a obce #11	0,31 %	1,00 %

Odpovědná výroba a spotřeba #12	0,12 %	1,00 %
Klimatická opatření #13	2,01 %	5,00 %
Život ve vodě #14	0,00 %	0,00 %
Život na souši #15	0,36 %	1,00 %
Mír, spravedlnost a silné instituce #16	0,15 %	0,00 %
Partnerství ke splnění cílů #17	0,00 %	0,00 %

Cíle udržitelného rozvoje – Podíl dopadů/příspěvků k SDG generovaným investicemi investičního fondu

	2023	2022
Podíl dopadů/příspěvků k SDG generovaným investicemi, které mají pozitivní povahu	67,72 %	74,00 %
Podíl dopadů na cíle udržitelného rozvoje generované investicemi, které jsou negativní povahy	32,28 %	26,00 %

Uhlíková stopa

	2023	2022
Uhlíková stopa	131,44	107,76

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?

V článku 9 Nařízení o taxonomii je uvedených šest environmentálních cílů, ke kterým společnosti přispívají svojí hospodářskou činností:

- Zmírnění změny klimatu;
- Přizpůsobení se změně klimatu;
- Udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů;
- Přejít na oběhové hospodářství;
- Prevence a omezování znečištění;
- Ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémů.

Hospodářská činnost je považována za environmentálně udržitelnou, pokud významně přispívá k jednomu nebo více ze šesti environmentálních cílů, neohrožuje významně žádný z environmentálních cílů a je prováděna v souladu s minimálními zárukami stanovenými v článku 18 Nařízení o taxonomii.

Podílový fond přispívá k cílům uvedeným v článku 9 Nařízení o taxonomii.

Rozdělení podílu investic ve fondu podle toho, jak přispívají k jednotlivým cílům podle nařízení o taxonomii uvedených v předchozích otázkách je v současné době možné pouze v omezené míře, protože nejsou k dispozici dostatečné údaje.

Prohlášení jsou v současné době možná pouze pro ty environmentální cíle, které jsou definovány v Nařízení o taxonomii:

- Zmírňování změny klimatu: 3,82 %
- Přizpůsobení se změně klimatu: 0,27 %

Vzhledem k nedostatečnému množství údajů není v současné době možné uvést míru udržitelných investic ve fondu ke zbývajícím environmentálním cílům.

V uplynulém sledovaném období byly mimo jiné realizovány udržitelné investice se sociálními cíli. Jejich popis je uveden výše.

Pokud nelze rozsah investic směřujících do environmentálně udržitelných hospodářských činností jednoznačně zjistit ze zveřejňovaných informací o společnostech, do nichž fond investuje, použijí se údaje od partnerů pro ESG výzkum, pokud jsou k dispozici.

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

Sociální a environmentální cíle fondu musí být v souladu uvedenými prioritami. Udržitelný investiční proces investičního fondu zajišťuje, že investice nejsou prováděny do emitentů, kteří tato kritéria porušují. Kromě toho jsou prostřednictvím výběru prováděného s ohledem na skóre ESGenius při tvorbě portfolia upřednostňováni ti emitenti, u nichž je nižší riziko nepříznivého dopadu v oblasti environmentálních a sociálních cílů investičního fondu a kteří svým příkladným řízením těchto rizik pozitivně přispívají v oblasti environmentální a/nebo sociální.

Všichni emitenti, do nichž investiční fond investuje, jsou před akvizicí analyzováni a vybírání na základě předem definovaného procesu udržitelnosti. Vlastní proces ESGenius poskytuje komplexní analýzu ESG každého emitenta na základě jeho specifického profilu rizik ESG a opatření přijatých ke zmírnění těchto rizik. Na základě výsledků této analýzy, tzv. ratingu ESGenius, jsou v rámci přístupu „best-in-class“ schváleni k investování pouze ti emitenti, kteří dosáhnou skóre alespoň 30 (rozdávající se trhy, HY) nebo 50 (vyspělé trhy) bodů ze 100 možných. V závislosti na hospodářském sektoru emitenta může být toto minimální skóre stanoveno výše. U všech emitentů se navíc kontroluje, zda neporušují vylučovací kritéria Podílového fondu. V důsledku toho je nejméně polovina analyzovaných emitentů vyloučena z investičního spektra („investment universe“) Podílového fondu. Investiční univerzum je nejméně jednou za čtvrtletí přezkoumáno z hlediska dodržování těchto kritérií a odpovídajícím způsobem aktualizováno. Dodržování platného investičního univerza se kontroluje denně. Cenné papíry emitentů, kteří již nesplňují kritéria udržitelnosti Podílového fondu, jsou prodány.

Investice do státních dluhopisů podléhají podobné specifické analýze. Minimální skóre ESGenius pro investice do státních dluhopisů je 70 bodů ze 100.

Kromě toho jsou sociální a environmentální vlastnosti prosazovány s využitím vylučovacích kritérií.

Ta jsou k dispozici na internetových stránkách Investiční společnosti:

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

Investiční společnost také působí jako aktivní vlastník: Tím, Spolupráce s emitenty s emitenty z analyzovaného investičního "spektra", přispívá ke zlepšování údajů o environmentální a sociální výkonnosti těchto společností.

Tematické zaměření analýzy ESG, výběru a aktivního vlastnictví je přizpůsobeno specifickému rizikovému profilu ESG každého emitenta.

Na investice do státních dluhopisů se nevztahují programy aktivního vlastnictví Investiční společnosti.

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

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

Kromě toho prochází všechny podílové fondy předběžnou hloubkovou kontrolou skrze proces udržitelného/ESG investování. Pouze podílové fondy, které splňují kritéria ESG procesu

výběru a ESG kritéria podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE jsou zařazeny na seznam povolených investic ("white list"). Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být odprodány a to v nejlepším zajmu pro podílníka.

V případě využívání podílových fondů spravovaných externími investičními společnostmi se očekává, že tyto podílové fondy budou mít podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností. Výběr ESG fondů externích společností probíhá na základě ESG kritérií a analýzy investičního procesu, jak je zveřejnil příslušný tvůrce. Nicméně se mohou i nadále objevovat rozdíly.

Za environmentální a/nebo sociální vlastnosti, které tyto finanční produkty podporují, se proto považují vlastnosti deklarované jejich příslušným správcem, které jsou v souladu s Nařízením o zveřejňování.

Hlavní nepříznivé

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

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

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

Udržitelné investice, které jsou realizovány prostřednictvím tohoto finančního produktu, významně nepoškodzojí environmentální nebo sociální cíle udržitelného investování, protože tento finanční produkt investuje výhradně do emitentů, kteří byli Investiční společností klasifikováni jako udržitelní na základě výše popsaného procesu udržitelného investování. Tato klasifikace vyžaduje, aby emitenti neměli významný nepříznivý dopad na environmentální nebo sociální faktory, protože vzhledem k závazným ESG vlastnostem tohoto investičního procesu by v případě takového porušení byla investice nepřipustná.

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

Všechny podílové fondy obhospodařované externími investičními společnostmi, které se nacházejí v majetku fondu, musí být klasifikovány podle čl. 8 nebo 9 v souladu s Nařízením o zveřejňování jejich tvůrcem. To neplatí pro podílové fondy, které investují do státních dluhopisů.

Kromě toho prochází všechny podílové fondy předběžnou hloubkovou kontrolou skrze proces udržitelného/ESG investování. Pouze podílové fondy, které splňují kritéria ESG procesu výběru a ESG kritéria podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE jsou zařazeny na seznam povolených investic ("white list"). Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být odprodány a to v nejlepším zajmu pro podílníka.

Cíle udržitelných investic částečně realizovaných prostřednictvím těchto finančních produktů a způsob, jakým udržitelné investice částečně realizované prostřednictvím těchto finančních produktů významně nepoškodzojí environmentální nebo sociálně udržitelný investiční cíl, definují jejich příslušní správci.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

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

Hlavní nepříznivé dopady (PAI) investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti byly ve sledovaném období zohledněny prostřednictvím uplatnění sociálních a environmentálních vylučovacích kritérií.

Ta jsou k dispozici na internetových stránkách Investiční společnosti:

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

V úvahu jsou brány PAIs z tabulky č. 1 nařízení (EU) 2022/2018, které se vztahují na Podílový fond. Dále jsou zohledněny následující PAIs z tabulek č. 2 a 3 Přílohy č. 1 uvedeného nařízení:

- Ukazatel 8 (tabulka č. 2) - Expozice vůči oblastem s vysokým vodním stresem (Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozny umístěnými v oblastech s vysokým vodním stresem bez vodohospodářské politiky)
- Ukazatel 14 (tabulka č. 3) - Počet zjištěných případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv (Počet případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv spojených se společnostmi, do nichž je investováno, jako vážený průměr)

Dále jsou všichni emitenti, do nichž Podílový fond investuje, před akvizicí analyzováni a vybíráni podle předem definovaného procesu udržitelnosti. Vlastní proces ESGenius poskytuje komplexní analýzu ESG každého emitenta na základě jeho specifického profilu rizik ESG a opatření přijatých ke zmírnění těchto rizik. Na základě výsledků této analýzy, tzv. ratingu ESGenius, jsou schváleni k investování pouze ti emitenti, kteří dosáhnou minimálního předem požadovaného ESGenius skóre. V závislosti na hospodářském odvětví emitenta může být toto minimální skóre stanoveno výše.

To vylučuje nejméně polovinu analyzovaných emitentů z akceptovatelného investičního "spektra" fondu.

Investiční spektrum je nejméně jednou za čtvrtletí přezkoumáno z hlediska splnění těchto kritérií a odpovídajícím způsobem aktualizováno. Dodržování platného investičního univerza se kontroluje denně. Cenné papíry emitentů, kteří již nesplňují kritéria udržitelnosti investičního fondu, jsou v zájmu fondu prodávány.

V rámci sledovaného období to vedlo k výraznému snížení hlavních negativních dopadů na faktory udržitelnosti investic investičního fondu.

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

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

Kromě toho prochází všechny podílové fondy předběžnou hloubkovou kontrolou skrze proces udržitelného/ESG investování. Pouze podílové fondy, které splňují kritéria ESG procesu výběru a ESG kritéria podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE jsou zařazeny na seznam povolených investic ("white list"). Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být odprodány a to v nejlepším zájmu pro podílníka.

Na základě kritérií Investiční společnosti pro výběr ESG fondů a analýzy investičního procesu zveřejněných příslušným tvůrcem produktu se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností, včetně způsobů, jakými byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Nicméně se mohou i nadále objevovat rozdíly.

Ukazatele negativních dopadů na faktory udržitelnosti byly proto zohledněny tak, jak je definovali příslušní správci.

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 podílových listů podílových fondů (nepřímé investice) spravovaných Investiční společností**

Udržitelné investice jsou prováděny na základě výše popsaných vylučovacích kritérií a zohlednění hodnocení ESGenius při jejich výběru. To zajišťuje přístup fondu k udržitelnému rozvoji v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní podniky a obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv. Podrobnosti o příslušných kritériích jsou k dispozici na následující webové stránce:

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

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

Všechny podílové fondy spravované externími investičními společnostmi, které jsou v majetku Podílového fondu, musí být jejich správcem oficiálně klasifikovány podle článku 8 nebo 9 Nařízení o zveřejňování nebo musí minimálně splňovat pravidla řádné správy a řízení podle Nařízení o zveřejňování. To se netýká podílových fondů, které investují do státních dluhopisů. Informace o souladu udržitelných investic se Směrnicí OECD pro nadnárodní podniky a Obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv lze nalézt v dokumentech externích investičních společností.

Ty byly posuzovány a dodržovány v průběhu celého sledovaného období, jak je uvedeno výše.

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?

Ve vztahu k přímým investicím do cenných papírů a investicím do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných Investiční společností

V investiční strategii tohoto Podílového fondu Investiční společnost zohledňuje pro přímé investice a investice do investičních fondů Investiční společnosti nejdůležitější nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti („hlavní nepříznivé dopady“ – „PAI“).

Popsaný proces byl dodržován po celé sledované období.

V zásadě se zohledňují všechny klimatické ukazatele a další environmentální ukazatele týkající se životního prostředí, jakož i ukazatele v oblasti sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství z přílohy I nařízení (EU) 2022/1288. Investiční proces zajišťuje, že při posuzování dané investice jsou zohledněna všechna environmentální a sociální kritéria a kritéria správy a řízení podniku, která jsou pro posouzení příslušné investice relevantní.

Kromě zohlednění výše uvedených ukazatelů jsou do investičního procesu zahrnuty také PAI z tabulek č. 2 a 3, Příloha č. 1, nařízení (EU) 2022/2018, pokud jsou k dispozici dostatečné údaje.

Investiční společnost považuje za nejdůležitější PAI zamezení emisí skleníkových plynů, odpovědné využívání vody a ochranu lidských práv.

Zohlednění PAI se obvykle neprovádí prostřednictvím kvantitativních požadavků, ale strukturovaným zahrnutím příslušných kritérií do analýzy udržitelnosti v rámci investičního procesu investičního fondu.

Nejdůležitější PAI fondu jsou zohledněny v několika prvcích investičního procesu. V následující tabulce jsou uvedeny klíčové prvky procesu, pokud k němu dochází v rámci souboru nástrojů ESG investiční společnosti.

Erste Asset Management ESG-Toolbox - Zohlednění PAI

Hlavní nepříznivé vlivy (PAI - Principal Adverse Impacts)		Kritéria vyloučení			ESG Analýza/ "nejlepší ve třídě"		Integrace	Angažovanost	Hlasování	Tematické fondy	Cílený dopad na udržitelnost	Rakouský ECO štítek/ značka FNG	
		Minimální kritéria	Vyloučení	Screening založený na standardech	Analýza ESG rizik	"Nejlepší ve své třídě"							
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů	✓	✓		✓	✓		✓	✓	neuplatňuje se			
	Biodiverzita	✓			✓	✓		✓	✓				
	Voda				✓	✓		✓	✓				
	Odpad		✓		✓	✓		✓	✓				
Sociální a zaměstnanecké záležitosti	Globální pakt OSN		✓	✓	✓	✓		✓	✓				
	Směrnice OECD pro nadnárodní podniky		✓	✓	✓	✓		✓	✓				
	Rovnost mužů a žen		✓	✓	✓	✓		✓	✓				
	Kontroverzní zbraně	✓											

Půjde o přijetí opatření týkajících se těchto PAI:

1. Emise skleníkových plynů (GHG)
2. Uhlíková stopa
3. Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno
4. Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv
5. Podíl spotřeby a výroby neobnovitelné energie
6. Intenzita spotřeby energie na odvětví s vysokým dopadem na klima
7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti
8. Emise do vody
9. Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu
10. Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky.
11. Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky
12. Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů
13. Genderová diverzita v představenstvu
14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)

PAI jsou zohledněny také u investic do státních dluhopisů. Následující tabulka zobrazuje klíčové prvky procesu Investiční společnosti, kde jsou aplikovány.

Erste Asset Management ESG-Toolbox - Zohlednění PAI

Hlavní nepříznivé vlivy (PAI – Principal Adverse Impacts)		Kritéria vyloučení			ESG Analýza/ "nejlepší ve třídě"		Integrace	Angažovanost	Hlasování	Tématické fondy	Cílený dopad na udržitelnost	Rakouský ECO štítek/ značka FNG
		Minimální kritéria	Vyloučení	Screening založený na standardech	Analýza ESG rizik	"Nejlepší ve své třídě"						
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů		✓	✓	✓	✓	✓	neuplatňuje se				
Sociální a zaměstnanecké záležitosti	Sociální ustanovení v mezinárodních smlouvách, úmluvách a principech OSN		✓	✓	✓	✓	✓					

PAI se zohledňují jak na úrovni analýzy ESG, tak uplatněním příslušných vylučovacích kritérií a jejich začleněním do finančního ocenění vybraných dluhopisů.

To zahrnuje následující PAI:

15. Intenzita skleníkových plynů (GHC)

16. Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv

Ve vztahu k investicím do podílových listů podílových fondů (nepřímé investice) spravovaných externími investičními společnostmi

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

Kromě toho prochází všechny podílové fondy předběžnou hloubkovou kontrolou skrze proces udržitelného/ESG investování. Pouze podílové fondy, které splňují kritéria ESG procesu výběru a ESG kritéria podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE jsou zařazeny na seznam povolených investic ("white list"). Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být odprodány a to v nejlepším zájmu pro podílníka.

Na základě kritérií Investiční společnosti pro výběr fondů ESG a analýzy investičního procesu zveřejněných příslušným tvůrcem produktů se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností. Přesto mohou přetrvávat rozdíly.

Ukazatele negativních dopadů na faktory udržitelnosti byly proto zohledněny tak, jak je definovali příslušní správci.



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
CZ0001005243 - CZECH REP. 2033	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	8,75	CZ
CZ0001005888 - TSCHIECHIEN 20/31	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	8,61	CZ
CZ0001005037 - CZECH REP. 2027	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	3,27	CZ

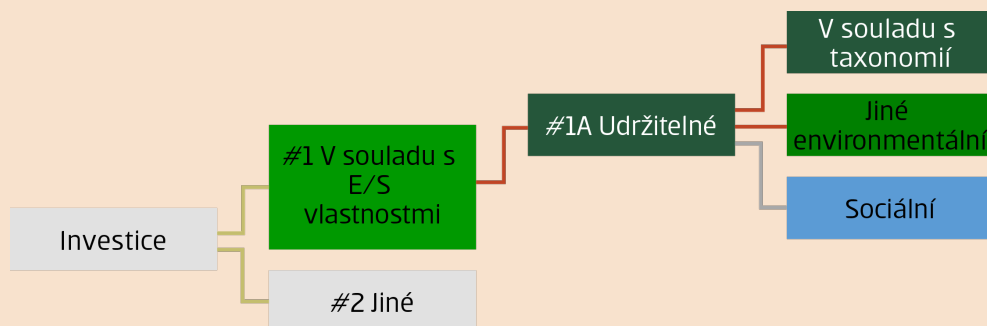
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 01/2023 - 12/2023

CZ0001004253 - CZECH REP. 2025 89	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	3,03	CZ
CZ0001006076 - CZECH REP. 2029	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	1,84	CZ
CZ0001005870 - TSCECHIEN 20/25	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	1,49	CZ
CZ0001006431 - TSCECHIEN 22/35	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	1,40	CZ
CZ0001004477 - CZECH REP. 2030 94	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	1,39	CZ
CZ0001001796 - CZECH REP. 2036 49	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	1,32	CZ
CZ0001005375 - CZECH REP. 2029	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	1,31	CZ
CZ0001003859 - CZECH REP. 2028	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	1,29	CZ
CZ0001004469 - CZECH REP. 2026	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	1,23	CZ
US5949181045 - MICROSOFT DL-,00000625	I - INFORMACE A KOMUNIKACE	1,23	US
DE0001102580 - BUNDANL.V.22/32	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	1,18	DE
CZ0001005920 - TSCECHIEN 20/40	O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	1,03	CZ



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Jaká byla alokace aktiv?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

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

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Investice podílového fondu vynaložené na dosažení uváděných environmentálních nebo sociálních vlastností činily 87,17 %.

Během sledovaného období investoval podílový fond 87,17 % aktiv fondu do udržitelných investic v souladu s článkem 2 číslem 17 Nařízení o zveřejňování.

Z toho 3,94 % představovaly ekologicky udržitelné investice v souladu s Nařízením o taxonomii.

Jiné environmentální udržitelné investice představovaly 83,23 % aktiv fondu.

87,17 % aktiv ve fondu splňuje charakteristiky sociálně udržitelných investic.

Jiné investice podle definice #2 představovaly 12,83 %.

Všechny investice musí být v době pořízení v souladu se zavedenými principy udržitelnosti, a proto musí být klasifikovány jako udržitelné ve smyslu Nařízení o zveřejňování. Pokud se v rámci pravidelné aktualizace analýzy ESG zjistí, že investici již nelze považovat za udržitelnou, musí být prodána způsobem, který je v souladu se zájmy podílníků.

Soulad těchto investic s požadavky stanovenými v článku 3 Nařízení o taxonomii nepotvrzuje auditor.

Rozdělení investic ve fondu v předchozích obdobích byla následující:

	2023	2022
Environmentální nebo sociální vlastnosti	87,17 %	85,61 %
Udržitelné investice ve smyslu článku 2 bod 17 Nařízení o zveřejňování	87,17 %	85,61 %
Udržitelné investice ve smyslu nařízení o Taxonomii	3,94 %	3,69 %
Jiné environmentálně udržitelné investice	83,23 %	81,93 %
Sociálně udržitelné investice	87,17 %	85,61 %
Environmentální nebo sociální vlastnosti, které nejsou kategorizované jako udržitelné investice	-	-
Jiné investice	12,83 %	14,39 %

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

Sektor	% aktiv
O - VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ.	55,43
C - PRŮMYSLOVÁ VÝROBA	12,14
K - FINANČNÍ A POJIŠŤOVACÍ ČINNOSTI	10,51
M - ODBORNÉ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI	8,41
J - INFORMACE A KOMUNIKACE	4,56
G - VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD, OPRAVY MOTOROVÝCH VOZIDEL A MOTOCYKLŮ	2,52
D - DODÁVKY ELEKTŘINY, PLYNU, PÁRY A STUDENÉHO VZDUCHU	1,60

H - PŘEPRAVA A SKLADOVÁNÍ	1,00
E - ZÁSOBOVÁNÍ VODOU, ČIŠTĚNÍ A LIKVIDACE ODPADNÍCH VOD, SLUŽBY V OBLASTI NAKLÁDÁNÍ S ODPADY A LIKVIDACE ODPADŮ	0,85
B - TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ NEROSTNÝCH SUROVIN	0,62
N - ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI	0,62
L - ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	0,47
F - STAVEBNICTVÍ	0,38
NA - NENÍ K DISPOZICI	0,24
R - UMĚNÍ, ZÁBAVA A REKREACE	0,19
Q - ZDRAVOTNICTVÍ A SOCIÁLNÍ ČINNOST	0,18
I - UBYTOVACÍ A STRAVOVACÍ SLUŽBY	0,15
A - ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ A RYBOLOV	0,07
S - OSTATNÍ ČINNOSTI	0,06



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 EU¹?

☐

Ano

☐

Fosilní plyn

☐

Jaderná energie

☒

Ne

Prodeje z fosilního plynu a/nebo jaderné energie nejsou ve zprávě o taxonomii zahrnuty. Teprve po doplnění příslušných metod výpočtu evropským regulátorem a po úplné dostupnosti údajů bude možné případný podíl zveřejnit.

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 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.

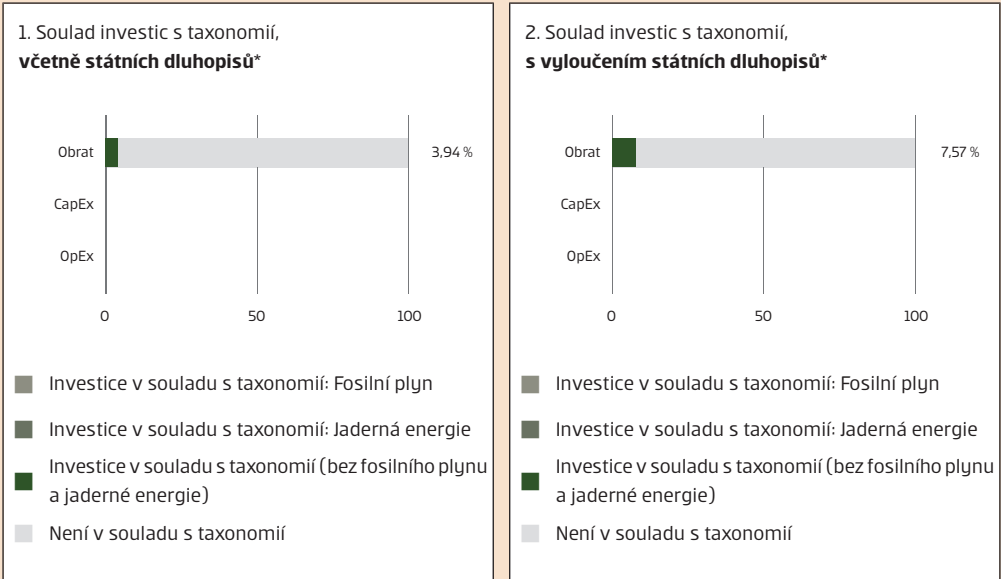
V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

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.

Rozdělení podílu investic ve fondu, podle toho jak přispěli k jednotlivým cílům dle Nařízení o taxonomii uvedených v předchozích otázkách, je v současné době možné pouze v omezené míře a to vzhledem k nedostatečnému množství údajů. Rozdělení podílu investic ve fondu možné určit pouze pro následující environmentální cíle:

Ochrana klimatu: 3,82%
Přizpůsobení se změně klimatu: 0,27 %

Vzhledem k nedostatečnému množství údajů není v současné době možné uvést míru udržitelných investic ve fondu přispívající k ostatním environmentálním cílům.

- **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**
Data nejsou k dispozici.
- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Podíl investic v souladu s taxonomií v předchozích obdobích byl následující:

	2023	2022
Investice v souladu s Taxonomií včetně státních dluhopisů	3,94 %	3,69 %
Investice v souladu s Taxonomií bez státních dluhopisů	7,57 %	6,48 %

Kromě případné certifikace procesu udržitelnosti není soulad s požadavky na ekologicky udržitelné podnikatelské činnosti stanovenými v čl. 3 Nařízení o taxonomii potvrzován auditorem ani ověřován třetími stranami. Úroveň investic do ekologicky udržitelných obchodních aktivit se měří na základě výnosů z prodeje na základě dostupných údajů. To umožňuje lepší srovnatelnost (také pro investory) s jinými ukazateli, které ukazují udržitelnost. Investiční společnost v současné době získává tyto údaje od třetích stran (poskytovatelů výzkumu).



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 environmentální udržitelné investice zahrnovaly 83,23 % majetku fondu.

Nařízení o taxonomii v současné době zohledňuje pouze ekologicky udržitelné výrobky a služby z environmentálních technologií, které jsou nabízeny komerčně. Ekologicky udržitelné podnikatelské aktivity při výrobě zboží z jiných hospodářských odvětví nejsou uváděny.

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 a/nebo ekologicky udržitelné hospodářství. Investiční proces tohoto investičního fondu analyzuje ekologicky udržitelné chování všech investovaných společností a vybírá ty společnosti, u nichž je uznána ekologicky odpovědná hospodářská činnost, a to i mimo čistě ekologické technologie, jak jsou definovány v Nařízení o taxonomii. Tyto investice musely být v době pořízení v souladu s tímto přístupem k udržitelnosti, a proto je lze klasifikovat jako ekologicky udržitelné ve smyslu Nařízení o zveřejňování, bez ohledu na jejich kategorizaci jako ekologicky udržitelné hospodářské činnosti ve smyslu Nařízení o taxonomii.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

87,17 % aktiv ve fondu jsou kategorizované sociálně udržitelné investice.



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 fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných Investiční společností

Všechny ostatní investice držené v Podílovém fondu (bod #1) musí být v době pořízení klasifikovány v souladu s předem stanoveným procesem udržitelného výběru Investiční společnosti. Uplatnění sociálních a environmentálních vylučovacích kritérií a vlastní analýza ESG spolu s přístupem analýzy ESG rizik, který je na této analýze založen, poskytuje minimální stupeň komplexní základní environmentální a sociální ochrany pro celý fond.

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

Účel investic zahrnutých v položce „#2Jiné“ a jakékoliv minimální environmentální nebo sociální záruky implementované těmito finančními produkty jsou definovány tvůrci těchto produktů v souladu s Nařízením o zveřejňování.



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

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

Výše popsaný investiční proces byl uplatněn v plném rozsahu. Kritéria ESG byla důsledně plněna jak z hlediska environmentálních, sociálních a etických vylučovacích kritérií, tak z hlediska ESG analýzy provedené prostřednictvím vlastního modelu ESGenius. To bylo zajištěno čtvrtletní revizí a aktualizací okruhu způsobilých investic (investiční universe) do řady Responsible fondů a denními kontrolami prováděnými oddělením řízení rizik.

Podílový fond podléhá politice zapojení, kterou EAM definoval v souladu s článkem 3g nařízení (EU) 2007/36. Ta stanovuje rozsáhlé zaměření na environmentální a sociální témata.

Úplné znění zásad angažovanosti naleznete na webových stránkách společnosti:
[Stewardship_Policy_EN](#)

Veškeré činnosti v oblasti zapojení a angažovanosti, které EAM provádí, jsou uvedeny ve výročních zprávách o zapojení.

Ty jsou k nahlédnutí na internetových stránkách společnosti:

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

Investiční společnost vykonává svá práva akcionáře v souladu se svou hlasovací politikou. Tato politika a podrobný přehled hlasování Investiční společnosti za uplynulý kalendářní rok jsou k dispozici na těchto internetových stránkách:

https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/at/eam/common/files/ESG/VotingPolicy/EAM_Voting_Policy_EN.pdf

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

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

Sledování environmentálních nebo sociálních vlastností je zajištěno výše popsaným investičním procesem a také každodenní kontrolou všech investic do podílových fondů spravovaných externími investičními společnostmi ze strany oddělení řízení rizik Investiční společnosti. Předpokládá se, že nepřímé investice do aktiv držených ve fondech spravovaných externími investičními společnostmi jsou přezkoumávány procesy řízení rizik těchto investičních společností, a jsou tedy v souladu se všemi regulačními požadavky.



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

Pro dosažení environmentálních a/nebo sociálních vlastností nebyl určen žádný index jako referenční hodnota.

- ***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.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

sestavená k 31. 12. 2023

Obchodní firma: ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Sídlo: Praha 4, Michle, Budějovická 1518/13a

Rozvahový den: 31. 12. 2023

Datum sestavení účetní závěrky: 19. 4. 2024

ROZVAHA
k 31. 12. 2023

Označ.	TEXT	řád.	Běžné	Minulé
			období	období
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	01	31 564	37 519
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	31 444	36 495
	bc/ maržové účty	05	120	1 024
5	Dluhové cenné papíry	10	88 619	104 202
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	88 619	104 202
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	372 518	416 439
11	Ostatní aktiva	15	1 104	12 554
	a/ deriváty	16	927	10 194
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	18	0	2 150
	d/ ostatní aktiva	19	177	210
	AKTIVA CELKEM	22	493 805	570 714
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23	0	6 993
	v tom: b/ ostatní závazky: bc/ marže přijaté	26	0	6 993
4	Ostatní pasiva	29	1 716	158
	a/ deriváty	30	1 235	87
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	32	3	0
	d/ ostatní pasiva	33	478	71
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	450	535
6a	Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem	37	2 166	7 686
9	Emisní ážio	47	-76 399	-70 000
12	Kapitálové fondy	49	506 801	715 179
15	Zisk nebo ztráta za účetní období (přírůstek/úbytek čistých aktiv)	55	61 237	-82 151
	PASIVA CELKEM	57	493 805	570 714
	z toho: Vlastní kapitál	58	491 639	563 028
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	59		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	61	259 613	308 783
	b/ s měnovými nástroji	63	259 613	308 783
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	69	380 863	402 929
	v tom : cenné papíry	70	380 863	402 929
9	Přijaté přísliby a záruky	71	50 000	59 000
12	Závazky z pevných termínových operací	73	259 921	298 676
	b/ s měnovými nástroji	75	259 921	298 676

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. 12. 2023

Označení	TEXT	Číslo	Skutečnost v účetním období	
		řádku	sledovaném	minulém
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	2 731	3 565
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	1 817	2 785
	d/ úroky ze složených marží	05	0	8
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	26	13
	b/ úroky z přijatých marží	08	26	12
3	Výnosy z akcií a podílů	10	325	3 586
5	Náklady na poplatky a provize	11	6 363	8 123
	a/ poplatky a provize na operace s investičními nástroji	12	126	332
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	5 292	6 645
	c/ depozitářský poplatek	14	384	483
	d/ ostatní finanční náklady	15	561	663
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	64 922	-82 049
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	58 999	-97 956
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	-265	-2 643
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	6 188	18 550
7	Ostatní provozní výnosy	20	4	2
9	Správní náklady	22	86	81
	v tom: b/ ostatní správní náklady; ba/ audit	23	86	81
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	26	3	0
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	61 504	-83 113
23	Daň z příjmů	31	267	-962
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	61 237	-82 151

PŘÍLOHA
k účetní závěrce za rok 2023

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY

Založení a charakteristika společnosti

Investiční společnost České spořitelny, a.s., ESG MIX 30 – otevřený podílový fond (dále jen „Fond“ nebo „ISČS, a.s. ESG MIX 30 - OPF“) je účetní jednotka bez právní subjektivity, zřízená Investiční společností České spořitelny, a.s. (dále jen „Investiční společnost“) v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“).

Na základě žádosti Investiční společnosti ze dne 16. 4. 2014 Česká národní banka schválila vytvoření fondu s názvem Investiční společnost České spořitelny, a.s. – YOU INVEST balanced – otevřený podílový fond. Činnost Fond zahájil dne 2. 6. 2014.

Česká národní banka, na základě žádosti Investiční společnosti ze dne 28. 5. 2015, udělila podle § 355 odst. 1 Zákona o investičních společnostech Investiční společnosti (jako zanikající společnosti) dne 23. 9. 2015 povolení k fúzi se společností Erste Asset Management GmbH, a to podle projektu fúze schváleného statutárními orgány obou zúčastněných společností dne 23. 3. 2015, k rozhodnému dni sloučení 1. 1. 2015. Zápis do výpisu z obchodního rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze byl proveden 26. 5. 2015. Fúze byla zapsána do rakouského obchodního rejstříku dne 18. 11. 2015.

V důsledku fúze přešla od rozhodného dne, tj. 1. 1. 2015, všechna práva a povinnosti Investiční společnosti na společnost Erste Asset Management GmbH, která po fúzi v České republice provozuje činnost prostřednictvím svého odštěpného závodu: Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (dále „EAM“).

Na základě nabytí účinnosti fúze došlo ke změně názvu fondu na YOU INVEST balanced – otevřený podílový fond (dále jen „Fond“ nebo „YOU INVEST balanced OPF“).

Následně, na základě rozhodnutí o transformaci fondu a provedení změn souvisejících zejména se začleněním faktorů trvale udržitelného rozvoje lidské společnosti (ESG) do jeho investiční strategie ze dne 1. 10. 2021, došlo ke změně názvu fondu na ESG MIX 30 – otevřený podílový fond (dále jen „Fond“ nebo „ESG MIX 30 OPF“).

Depozitářem Fondu je na základě uzavřené smlouvy Česká spořitelna, a.s.

Fond je spravován EAM, který je dle Zákona zodpovědný za obhospodařování majetku ve Fondu. Obhospodařováním majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním.

Fond je standardním fondem podle Zákona, který splňuje požadavky práva Evropské unie.

Podle klasifikace, závazné pro členy Asociace pro kapitálový trh České republiky („AKAT“), je možno pro Fond použít označení fond fondů smíšený.

Sídlo společnosti

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond
Praha 4, Michle, Budějovická 1518/13a

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

Rozhodující předmět činnosti

Fond je souborem majetku, který náleží všem podílníkům, a to v poměru podle vlastněných podílových listů. Je svěřen EAM do obhospodařování a tvoří samostatnou majetkovou podstatu, oddělenou od hospodaření s majetkem EAM a od majetkové podstaty ostatních fondů EAM obhospodařovaných. Fond není právnickou osobou. EAM je obhospodařuje svým jménem a na účet podílníků.

EAM shromažďuje vydáváním podílových listů peněžní prostředky fyzických i právnických osob pro Fond za účelem jejich kolektivního investování na tuzemských a zahraničních finančních trzích. Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je Fond vytvořen, nejsou omezeny. EAM si však vyhrazuje právo vydávání podílových listů dočasně pozastavit nejdéle na 3 měsíce v souladu se Zákonem.

EAM se zavazuje vyplatit částku za odkoupený podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 15 pracovních dnů od data, ke kterému prostřednictvím České spořitelny obdržela žádost o jeho odkoupení, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů.

Podílové listy Fondu jsou nabízeny v České republice a případně i v jiných členských státech Evropské unie.

Všechny podílové listy mají stejnou jmenovitou hodnotu 1,- Kč.

Zaměření Fondu

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování. Je usilováno o růst hodnoty podílových listů při její mírné kolísavosti. Za tím účelem jsou v rámci investiční strategie nabývány a prodávány majetkové hodnoty (cenné papíry, nástroje peněžního trhu, vklady a ostatní investiční nástroje), podle jejich ekonomického a tržního postavení a vyhlídek na kapitálovém trhu.

Převážně, to znamená ve výši minimálně 66 % majetku ve Fondu, jsou nabývány podíly na investičních fondech, v těžišti jejichž investování jsou podle jejich statutů dluhopisy nebo akcie nebo srovnatelné investiční instrumenty.

Ostatní cenné papíry (včetně cenných papírů s vloženým derivátem), finanční deriváty, nástroje peněžního trhu a vklady mohou být nabývány až do výše 34 % majetku Fondu.

Až do výše 60 % majetku ve Fondu je přímo nebo prostřednictvím jiných investičních fondů investováno do akcií a vysoce úročených („high yield“) dluhopisů. Tento rizikový podíl je průběžně a aktivně řízen v rozmezí 0 až 60 % s průměrnou zainvestovaností 30 %. Výše uvedené procentuální hodnoty nepředstavují investiční limity pro omezení a rozložení rizika spojeného s investováním. Měnové riziko je aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů.

Limity Fondu jsou dodržovány na základě Zákona, případně jsou v souladu se Zákonem upraveny ve statutu Fondu.

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

Fond využívá finančních derivátů k zajištění úrokového a měnového rizika.

Pro efektivní obhospodařování majetku Fondu může EAM používat finanční deriváty. Efektivním obhospodařováním majetku se rozumí realizace operací za účelem snížení rizika, za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro Fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Expozice z těchto operací musí být vždy plně kryta majetkem Fondu tak, aby bylo možno vždy dostát závazkům z těchto operací.

Zásady hospodaření

Hospodářský výsledek vznikne jako rozdíl mezi výnosy a náklady souvisejícími s obhospodařováním majetku Fondu.

Vytvářený zisk je v plném rozsahu ponecháván v kapitálovém fondu Fondu, ve fondu reinvestic, jako zdroj pro další investice a zvyšuje hodnotu podílového listu. Pokud hospodaření EAM s majetkem Fondu skončí ztrátou, použije se ke krytí ztráty kapitálový fond, vytvořený ze zisku minulých let.

Při obhospodařování majetku Fondu nesmí být uzavírány smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které v okamžiku uzavření smlouvy nejsou v majetku Fondu, nebo které má na čas přenechány.

Fond může dle § 26 Nařízení vlády č. 243/2013 o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády č. 243/2013“), přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců, a to do výše 10 % hodnoty svého majetku.

Majetek Fondu nesmí být dle § 27 a § 28 Nařízení vlády č. 243/2013 použit k poskytnutí půjčky, úvěru, daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.

Změna statutu Fondu

V roce 2023 nebyly provedeny žádné významné změny ve statutu Fondu.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, příslušnými platnými nařízeními, vyhláškami a vnitřními normami a Českými účetními standardy pro finanční instituce, kterými se stanoví základní postupy účtování a to v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí České republiky č. 501/2002 Sb., ze dne 6. 11. 2002 ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Podle § 4a, odst. 1 této vyhlášky jsou účetní jednotky pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze k účetní závěrce povinny postupovat podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie.

Jde zejména o následující mezinárodní standardy:

IFRS 7 (Finanční nástroje: zveřejňování)

IFRS 9 (Finanční nástroje: účtování a oceňování)

IFRS 13 (Ocenění v reálné hodnotě)

IAS 32 (Finanční nástroje: Vykazování)

IAS 39 (Finanční nástroje: účtování a oceňování)

Požadavky vyplývající z těchto mezinárodních standardů si vyžádaly jednorázové změny ke dni aplikace, resp. nastavení nových pravidel pro nově nabývaná finanční aktiva.

IFRS 7 aplikuje nové požadavky vyplývající z IFRS 9 do jejich adekvátního zobrazení v účetní závěrce.

IFRS 9 stanoví zásady pro účtování a oceňování finančních aktiv a finančních závazků. Klasifikace finančních aktiv se provádí podle svého určení specifikovaného v obchodních modelech investičních společností pro jimi obhospodařované fondy. Finanční aktiva se člení na 3 kategorie (dříve 4) a oceňují se naběhlou hodnotou (Amortized costs/AC) nebo reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty (Fair Value Through Profit or Loss/FVPL) resp. do ostatního úplného výsledku (Fair Value Through Other Comprehensive Income/FVOCI). V souvislosti se znehodnocením finančních aktiv se aplikuje model očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss/ECL) od prvotního zaúčtování, který nahrazuje model nastalé ztráty dle IAS 39, určující tvorbu opravných položek.

IFRS 13 stanoví hierarchii reálných hodnot podle přístupu k cenám, použitým pro ocenění jednotlivých finančních nástrojů. Umožňuje nadále používat MID ceny pro ocenění finančních nástrojů a řeší vztah transakčních nákladů k reálné hodnotě. Transakční náklady spojené s nákupem finančního nástroje zůstávají součástí pořizovací ceny pouze u portfolia AC a FVOCI. U finančních nástrojů oceňovaných FVPL vstupují tyto náklady přímo do výsledkových účtů.

IAS 32 stanoví pravidla pro rozlišení mezi vlastním kapitálem a finančním závazkem, které si vyžaduje provést reklasifikaci u podílových fondů, jejichž podílové listy naplňují klíčové charakteristiky finančních závazků.

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

IAS 39 byl nahrazen IFRS 9, ale nadále může být využíván pro zajišťovací účetnictví, které je dle IFRS 9 postaveno na odlišných principech.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu k účetní závěrce.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby EAM prováděl odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Výkonost jednotlivých aktiv v roce 2023 ovlivňovaly zejména makroekonomické problémy a geopolitická rizika. Na finančních trzích se dařilo jen několika typům investičních aktiv, a to i přes geopolitické napětí, které roste kvůli válce na Ukrajině a na Blízkém Východě. Vysokou inflaci se dařilo snižovat vyššími úrokovými sazbami jen pomalu.

Účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení účetní závěrky.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Údaje ve výkazech a v příloze jsou uvedeny v tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku uzavření smlouvy (tzv. trade date) v případě, že doba mezi uzavřením smlouvy a plněním závazku z této smlouvy není delší než doba obvyklá.

Za okamžik uskutečnění účetního případu se v případě smluv o derivátech považuje:

- a) okamžik, kdy byla uzavřena příslušná smlouva,
- b) okamžik, kdy došlo k plnění na základě příslušné smlouvy.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popřípadě, o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

Finanční nástroje – účetní politiky

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikované jako oceňované

- naběhlou hodnotou (AC – amortized cost),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI – fair value through other comprehensive income),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL – fair value through profit or loss); transakční náklady související s pořízením tohoto aktiva nejsou součástí pořizovací ceny, jsou účtovány přímo do nákladů.

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“ – solely payments of principal and interest).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určen jako oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny („SPPI test“).

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice. Všechny ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování („held for trading“) a finanční aktiva, jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou oceňována ve FVPL, protože daná finanční aktiva nejsou držena za účelem získání smluvních peněžních toků ani držena za účelem dosažení cíle, kterým by bylo inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv. Kromě toho může, při prvotním zaúčtování účetní jednotka neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, pro oceňování v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

Již při prvotním zaúčtování finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě a dluhových finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu je třeba zaúčtovat opravné položky na očekávané kreditní ztráty (ECL – expected credit loss), a to ve výši 12-ti měsíčních ECL nebo celoživotních ECL. Očekávaná kreditní ztráta je současná hodnota nerealizovaných peněžních toků za dobu očekávané životnosti finančního nástroje. Opravné položky na očekávané kreditní ztráty se tvoří preventivně pro každý dluhopis v portfoliích FVOCI nebo AC, i když emitent nemá aktuální kreditní problémy. O výši opravné položky rozhoduje nejen aktuální interní rating a pravděpodobnost úpadku emitenta dluhopisu, ale zejména to, jestli je aktuální rating a pravděpodobnost úpadku významně horší, než byla při předchozích nákupech. ECL jsou kalkulovány vždy k ultimu měsíce a účtovány přírůstkově – zvýšení nebo snížení proti předchozímu období. Dle výše úvěrového rizika jsou ECL zařazeny do příslušného Stage, přičemž Stage 1 představuje aktivum s nízkým úvěrovým rizikem, zařazení do Stage 2 a 3 s tvorbou celoživotních ECL je použito při významném zhoršení kreditního rizika či znehodnocení finančního aktiva.

Vzhledem k drženému portfoliu finančních nástrojů, strategii investování, řízení rizik atd. nemá nová klasifikace významnější dopad na dosavadní způsob vykazování, který odpovídá obchodnímu modelu řízení finančních aktiv na bázi reálné hodnoty.

Finanční nástroje – oceňování.

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená k úhradě závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kótovanou cenu.

Standard IFRS 13 požaduje nalézt v rámci rozpětí BID-ASK cenu, která bude nejlépe reprezentovat reálnou hodnotu odpovídající stanovenému cíli, tj. cenu, která by byla získána za prodej aktiva. Určení této hodnoty většinou znamená použití úsudku současně s informací o historických BID cenách, ASK cenách a skutečně dosahovaných cenách reálných transakcí. Na základě historických transakcí a duračního profilu

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

portfolia aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu považuje Fond MID cenu za vhodnou reprezentaci reálné hodnoty v souladu s IFRS 13. Rozdíl mezi cenou skutečně realizovaných transakcí a MID oceněním k datu vykázání Fond nepovažuje za významný.

Ke stanovení reálné hodnoty instrumentů oceňovaných na základě tržních kotací, se v rámci rozpětí nabídkových a poptávkových cen použila poslední obchodní cena k datu vykázání.

Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic.

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno na základě hierarchie reálných hodnot takto: (i) první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky, (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy pro aktivum nebo závazek pozorovatelnými na trhu buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen), a (iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy a odhady). Pro převody mezi jednotlivými úrovněmi reálných hodnot se předpokládá, že nastaly na konci vykazovaného období.

Ocenění reálnou hodnotou je jediným kritickým účetním odhadem uplatňovaným Fondem. Informace o reálných hodnotách finančních nástrojů oceněných pomocí předpokladů, které nejsou založeny pouze na pozorovatelných tržních údajích, jsou uvedeny v poznámce „Reálná hodnota“.

Transakční náklady jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla, nepozbyla nebo neemitovala finanční nástroj. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům, poradcům, makléřům a prodejcům, dále odvody regulačním orgánům a burzám, převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

Transakční náklady přímo související s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku vykazovaného ve FVPL jsou okamžitě vykázány jako náklad ve výkazu zisku nebo ztráty.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – kategorie ocenění.

Fond klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování:

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVPL“). Tato kategorie může zahrnovat tři dílčí kategorie: finanční aktiva držena za účelem obchodování, finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO).

Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázaná do

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – obchodní model.

Obchodní model odráží způsob, jakým fond spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků - zda je cílem Fondu: i) pouze vybírat smluvní peněžní toky z aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků“) nebo ii) vybírat jak smluvní peněžní toky, tak peněžní toky plynoucí z prodeje aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků a prodeje“), nebo pokud není použitelný žádný z bodů i) a ii), jsou finanční aktiva klasifikována jako součást „jiného“ obchodního modelu a oceněna v kategorii FVPL.

Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které Fond podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované Fondem při určování obchodního modelu patří následující: při nákupu nebo prodeji cenných papírů se Fond primárně zaměřuje na reálnou hodnotu a tyto informace používá k vyhodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování. Toto portfolio není drženo za účelem držení k inkasu smluvních peněžních toků („Hold to collect“) ani za účelem držení k inkasu peněžních toků a prodejem finančních aktiv („Hold to collect and sell“). U takového portfolia je inkaso smluvních peněžních toků pouze vedlejší k dosažení cíle obchodního modelu.

V souladu s klasifikací dle IFRS 9 je celé portfolio Fondu zařazeno následovně

Obchodní model: Finanční nástroje držené k obchodování

Portfolio: Řízené na bázi reálné hodnoty – finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Ocenění: Reálná hodnota do výkazu zisku a ztrát

Opravné položky (ECL): Ne

Nástroje: Všechny investiční nástroje

Fond nezměnil během současného a předchozího období svůj obchodní model a neprovedl žádné reklasifikace. Informace o kritických úsudcích, které Fond uplatňuje při určování obchodních modelů svých finančních aktiv, jsou uvedeny v poznámce 3 obchodního modelu.

Finanční nástroje – reklasifikace.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se obchodní model pro správu portfolia jako celku změní. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku prvního vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

Finanční aktiva – odúčtování.

Fond odúčtuje finanční majetek, pokud (a) jsou aktiva splacena nebo práva na peněžní toky z aktiv vypršela jiným způsobem, nebo (b) Fond převedl práva z peněžních toků z

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

finančních aktiv nebo vstoupil do dohody o převodu aktiva přičemž (i) jsou na jinou protistranu převedeny v podstatě všechna rizika a užitky plynoucí z vlastnictví aktiva, nebo (ii) nejsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví, ale Fond si díky dohodě o převodu aktiva neponechal kontrolu. Kontrola je ponechána, pokud protistrana takové dohody nemá žádnou reálnou schopnost prodat aktivum v plném rozsahu třetí osobě, aniž by omezovala tento prodej jakýmikoliv restrikcemi.

Finanční aktiva – odpisy.

Finanční majetek je zcela nebo částečně odepsán v případě, kdy Fond vyčerpal veškeré praktické možnosti vymáhání pohledávky a dospěl k závěru, že neexistuje důvodné očekávání vymožení nesplacené pohledávky. Odpis představuje okamžik odúčtování.

Finanční závazky – kategorie ocenění.

Finanční závazky jsou oceňovány v kategorii AC, s výjimkou finančních závazků v kategorii FVPL: tato klasifikace se uplatňuje na deriváty, finanční závazky určené k obchodování (např. krátké pozice v cenných papírech) a ostatní finanční závazky, u kterých Fond využil možnost klasifikovat finanční závazky v kategorii FVPL při výchozím uznání.

Finanční závazky – odúčtování.

Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku zániku (tj. ve chvíli, kdy je povinnost, která je uvedena ve smlouvě, ukončena, zrušena nebo vyprší).

Změny závazků, které nevedou k jejich zániku, se účtují jako změna v odhadu za použití metody kumulativní úpravy s případným ziskem nebo ztrátou vykázanou jednorázově v zisku nebo ztrátě.

Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a čistá částka je vykázána v rozvaze, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení zúčtovaných částek a existuje záměr vypořádat je v čisté výši nebo realizovat aktivum a vypořádat závazek současně. Právně vymahatelný nárok nesmí být podmíněn budoucími událostmi a musí být vynutitelný v rámci běžného podnikání, ale i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku společnosti nebo protistrany.

K datu účetní závěrky Fond neeviduje žádná finanční aktiva nebo závazky, které jsou předmětem Rámcové dohody o vzájemném započtení a zajištění.

Cenné papíry a investiční certifikáty

V souladu se strategií Fondu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry se během účetního období přeceňují na reálnou hodnotu denně dle § 196 Zákona.

V účetnictví Fondu jsou cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Při stanovení reálné hodnoty cenných papírů z investiční činnosti fondu kolektivního investování se postupuje podle mezinárodních účetních standardů s tím, že pro stanovení reálné hodnoty dluhopisu je použita průměrná cena mezi nejlepší

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

závaznou nabídkou a poptávkou (MID – středová cena). Pro majetkové cenné papíry se použije zavírací (CLOSE) cena z příslušného veřejného trhu zveřejněná na všeobecně uznávaných informačních systémech Bloomberg nebo Reuters.

Cenné papíry jsou oceněny cenou uvedenou na veřejném trhu, která je případně upravena dle pravidel zakotvených ve Vyhlášce č. 244/2013. Není-li k dispozici tržní cena, je použita hodnota vypočtená dle oceňovacích modelů založených na diskontování budoucích cash flow dle výnosové křivky vypočtené s využitím systému Reuters a Kondor+.

Cenné papíry (včetně certifikátů) jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou. Transakční náklady spojené s pořízením cenných papírů jsou v souladu s IFRS účtovány přímo do nákladů a nejsou již součástí pořizovací ceny. Cenné papíry jsou následně přeceněny na reálnou hodnotu.

Realizované kapitálové zisky a ztráty, jejichž součástí jsou i kurzové zisky a ztráty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací”.

Časové rozlišení úroků vztahující se k aktivům bylo zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv.

Pohledávky a závazky

Fond účtuje o pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v nominální hodnotě, o pohledávkách z kladné reálné hodnoty derivátů v reálné hodnotě k rozvahovému dni. Dle zásady opatrnosti jsou vytvářeny opravné položky podle věkové struktury pohledávek. K pohledávkám souvisejícím s finančními nástroji je třeba vytvářet opravné položky podle IFRS 9, lze však na jejich tvorbu aplikovat zjednodušený model, zejména pokud se jedná o aktiva bez významné složky financování (např. kupony, dividendy, nedoplatky daní atd.).

Fond účtuje o závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě, o závazcích ze záporné reálné hodnoty derivátů v reálné hodnotě k rozvahovému dni.

Finanční deriváty

Fond v rámci své činnosti může mít deriváty k obchodování nebo může vstupovat do zajišťovacích kontraktů s finančními deriváty. Fond může používat finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystaven v důsledku operací na finančních trzích. U zajišťovacích derivátů je v tomto případě použita metoda zajištění reálné hodnoty.

Kritéria Fondu, která musejí být splněna, aby mohlo být o derivátu účtováno jako o zajišťovacím, jsou následující:

- Fond má vypracovanou strategii v oblasti řízení rizik,
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup ke zjišťování, zda je zajištění efektivní,

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

- dle IAS 39 je zajištění efektivní, tzn., že v jeho průběhu jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány a toto vyrovnání je v rozmezí 80 % - 125 %,
- dle IFRS 9 se rozmezí zajištění nesleduje, rozhodnutí o použití zajišťovacího účetnictví trvá po celou dobu životnosti zajišťovaného finančního nástroje.

Nominální hodnoty finančních derivátů jsou zachyceny v podrozvaze. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajišťovací (viz výše) jsou zachyceny na účtech nákladů nebo výnosů. Na stejné účty nákladů nebo výnosů, kde jsou zachyceny rozdíly z přecenění zajišťovaného nástroje, jsou účtovány i změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku.

Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty nebo jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty. Reálná hodnota derivátů je vypočtena na základě oceňovacích modelů.

Derivát, který není označen za sjednaný za účelem zajištění, je označován jako derivát k obchodování. Tyto deriváty jsou oceňovány denně reálnou hodnotou a oceňovací rozdíly se vykazují na účtech nákladů a výnosů.

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát. Fond v souladu s platnými předpisy účtuje o změnách majetku a závazků z titulu změn kurzů nebo cen cenných papírů nebo změn devizových kurzů prostřednictvím účtů nákladů a výnosů. Vzhledem k tomu, že majetek Fondu je oceňován reálnou hodnotou a změny reálných hodnot jsou vykázány na účtech nákladů a výnosů z derivátů, vložené deriváty nejsou oddělovány.

Daň z příjmů

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů je propočten z výsledku hospodaření běžného období před zdaněním přičtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dalších položek upravujících daňový základ. Výpočet splatné daňové povinnosti je proveden na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Sazba daně pro rok 2023 činí 5 %.

Odložená daň

Odložená daň se vykazuje ze všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Přepočty cizích měn

Pro přepočet cizích měn je používán kurz devizového trhu vyhlášený ČNB platný k danému dni. Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítána stejným způsobem.

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

Kurzové rozdíly vzniklé denním přeceňováním majetku a závazků účtovaných v cizích měnách se účtují na účty nákladů nebo výnosů.

Kapitálové fondy

Aktuální cena podílového listu je stanovena v den D+1 jako podíl hodnoty fondového kapitálu ke dni D a příslušného počtu podílových listů. Aktuální hodnota podílového listu se stanovuje denně. V odůvodněných případech může být aktuální hodnota podílového listu platná pro více dní.

Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány v položce Výnosy z úroků a podobné výnosy výkazu zisku a ztráty, jsou rozeznávány na aktuálním principu.

Dividendové výnosy jsou vykazovány v položce Výnosy z akcií a podílů výkazu zisku a ztráty a jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně. Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

Výnosy v členění podle geografického umístění trhů

V kapitole 5 jsou výnosy z úroků a podobné výnosy (bod 5.11) a výnosy z akcií a podílů (bod 5.12) uvedeny v geografickém členění podle emitenta příslušných cenných papírů. U ostatních kategorií výnosů, popř. nákladů, geografické členění neuvádíme vzhledem k tomu, že finanční operace jsou prováděny s vybranými protistranami vesměs z ČR, a ne přímo na trzích, kde se odvíjí obchody s daným typem finančního instrumentu.

Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

Opravy významných chyb a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav významných chyb a významných dopadů změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

Fond v roce 2023 ani 2022 neúčtoval o žádných opravách minulých účetních období.

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

4. ŘÍZENÍ RIZIK

Úvěrové riziko

V souladu se statutem a investiční strategií stanovuje obhospodařovatel Fondu pravidla a postupy pro výběr investičních instrumentů tak, aby celkový kreditní profil alokovaných investic odpovídal charakteru Fondu. Nové typy instrumentů jsou jednotlivě posuzovány a v případě vhodnosti schvalovány útvarem risk managementu včetně specifikace limitů pro pozice v takových instrumentech. Důraz je kladen na přiměřenou ratingovou strukturu a na diverzifikaci portfolia (především u úrokových portfolií, resp. úrokové části portfolia Fondu).

Tržní riziko

Fond používá celou řadu nástrojů pro omezování rizikové expozice portfolia, přičemž významná pozornost je věnována tržním rizikům. Fond podléhá, kromě zákonných omezení, také souboru interních limitů, které přímo ovlivňují cizoměnovou rizikovou expozici, úrokovou rizikovou expozici (pásmo modifikované durace, ve kterém se Fond pohybuje), případně i akciovou alokaci na jednotlivých trzích dle jejich volatility, ratingovou strukturu portfolií (viz výše), popř. další charakteristiky Fondu. Příslušné limity jsou aplikovány adekvátně povaze Fondu.

V případě nákupu instrumentů nového typu, jsou tyto instrumenty předem analyzovány nejen z hlediska úvěrového rizika, ale i z hlediska tržního rizika, které mohou vnést do portfolia, popř. které mohou napomoci z portfolia eliminovat, na základě čehož je posouzena jejich vhodnost, popř. přijatelný podíl v portfoliu Fondu.

Tržní rizikovost fondu je měřena hodnotou Value at Risk (dále jen „VaR“). VaR je počítán systémem MRS, který je pod správnou tímu v Erste Group Bank AG, a reportuje ho tým Řízení tržních a likviditních rizik České spořitelny.

Níže jsou v procentech uvedeny relativní měsíční hodnoty VaR pro jednotlivé typy tržních rizik:

	k 31. 12. 2023	Průměr za rok 2023
Globální VaR	4,78 %	4,30 %
Cizoměnový VaR	0,53 %	0,39 %
Úrokový VaR	1,53 %	1,23 %
Akciový VaR	4,01 %	3,68 %

	k 31. 12. 2022	Průměr za rok 2022
Globální VaR	3,91 %	4,22 %
Cizoměnový VaR	0,26 %	0,32 %
Úrokový VaR	1,06 %	0,85 %
Akciový VaR	3,22 %	3,94 %

Průměrný VaR je počítán jako průměr z měsíčních VaR v daném roce.

Je sledována globální riziková expozice a zároveň i riziková expozice v rozložení na cizoměnový, úrokový a akciový VaR. Na základě takového rozkladu mohou být identifikovány kritické rizikové segmenty, přičemž tato identifikace pak zpětně ovlivňuje reinvestiční proces. Limity pro Fond jsou stanoveny buď maximální

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

přípustnou hodnotu VaR, nebo poměrem hodnoty VaRu fondu k hodnotě VaRu benchmarku.

Akciový VaR vyjadřuje také riziko spojené s držbou podílových listů podílových fondů (včetně fondů peněžního trhu a dluhopisových fondů).

Dodržování všech výše uvedených limitů je průběžně kontrolováno, přičemž je také hodnocena efektivnost jejich nastavení a v případě potřeby jsou tyto limity revidovány.

Riziko vývoje směnných kurzů, úrokových sazeb, popř. dalších tržních veličin, které by mohly být pro portfolio nepříznivé, je zajišťováno v přiměřeném rozsahu prostřednictvím finančních derivátů. Finanční deriváty jsou obchodovány na OTC trhu, neboť tam lze zobchodovat kontrakty a parametry povahou přesně odpovídající potřebám zajištění. V portfoliích se objevují především měnové swapy, měnové forwardy a úrokové swapy.

Geografická koncentrace rizik

Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31. prosinci 2023 je uvedena níže:

31. 12. 2023	Všechny země včetně vybraných teritorií a mezinárod. org.	Česká republika	Země eurozóny včetně vybraných teritorií	Ostatní země a MO bez ČR a eurozóny vč. vybr. teritorií
Aktiva celkem	493 805	201 560	250 181	42 064
Pohledávky za bankami	31 564	31 564	-	-
Běžné účty	31 444	31 444	-	-
Maržové účty	120	120	-	-
Dluhové cenné papíry	88 619	88 619	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	372 518	80 273	250 181	42 064
Finanční deriváty – kladná reálná hodnota	927	927	-	-
Ostatní aktiva	177	177	-	-
Pasiva celkem	493 805	493 805	-	-
Závazky vůči bankám	-	-	-	-
Ostatní cizí zdroje	2 166	2 166	-	-
Finanční deriváty – záporná reálná hodnota	1 235	1 235	-	-
Ostatní závazky	931	931	-	-
Vlastní kapitál	491 639	491 639	-	-

Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31. prosinci 2022 je uvedena níže:

31. 12. 2022	Všechny země včetně vybraných teritorií a mezinárod. org.	Česká republika	Země eurozóny včetně vybraných teritorií	Ostatní země a MO bez ČR a eurozóny vč. vybr. teritorií
Aktiva celkem	570 714	271 987	252 681	46 046

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

Pohledávky za bankami	37 519	37 519	-	-
Běžné účty	36 495	36 495	-	-
Maržové účty	1 024	1 024	-	-
Dluhové cenné papíry	104 202	104 202	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	416 439	117 712	252 681	46 046
Finanční deriváty – kladná reálná hodnota	10 194	10 194	-	-
Ostatní aktiva	2 360	2 360	-	-
Pasiva celkem	570 714	570 714	-	-
Závazky vůči bankám	6 993	6 993	-	-
Ostatní cizí zdroje	693	693	-	-
Finanční deriváty – záporná reálná hodnota	87	87	-	-
Ostatní závazky	606	606	-	-
Vlastní kapitál	563 028	563 028	-	-

Riziko likvidity

Dalším monitorovaným rizikem je riziko likvidity. Představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek pohotovostních zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je také upravována struktura portfolia cenných papírů a termínových vkladů.

Podle Zákona je EAM povinen odkoupit podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 15 pracovních dnů ode dne uplatnění práva na jeho odkoupení. Jelikož v držení Fondu jsou cenné papíry obchodované na světových burzách, které lze realizovat během několika dnů, je nepravděpodobné, že by Fond nebyl z důvodu absence likvidních prostředků schopen dostát svým závazkům.

EAM může v souladu s ustanoveními § 136 Zákona pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu nejdéle na 3 měsíce, pokud bylo to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. K pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů může dojít zejména na přelomu kalendářního roku, v případě živelných událostí, při velmi silných výkyvech na finančních trzích a při velkých požadavcích na prodej nebo odkupování podílových listů, pokud by mohly ohrozit majetek Fondu.

Kvantitativní informace o zbytkové splatnosti aktiv a pasiv jsou uvedeny v sekci 5.18.

Riziko související s deriváty

Toto riziko je řízeno nejen pomocí zákonných limitů ale současně i limity uvedenými v platném statutu Fondu či limity interními.

V první řadě EAM vyhodnocuje otevřenou pozici derivátů. Pro její výpočet se využívá standardní závazková metoda. Otevřená pozice derivátů nesmí přesáhnout 100 % hodnoty fondového kapitálu. EAM dále kontroluje limit na riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů, který je vzhledem k protistranám, s nimiž Fond obchoduje, nastaven na 10 %. Tento limit může být snížen na 5 % v případě, že by Fond chtěl

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

obchodovat s protistranou, která není uvedena v § 72 odst. 2 Zákona 240/2013 Sb. Fond obchoduje pouze vysoce likvidní deriváty, jejichž přeměna na finanční prostředky netrvá déle než 7 dní a jejichž dosažená hodnota v praxi odpovídá jejich reálné hodnotě. Statut Fondu určuje výši hodnoty majetku, která může být investována do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu obsahujících derivát, který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje způsobem vhodným k efektivnímu obhospodařování majetku v podílovém fondu. Peněžní toky jsou modifikovány typicky v závislosti na vývoji úrokových sazeb, respektive výnosových křivek, měnových kurzů, cenových nebo kurzových indexů, hodnot akcií, kreditního ratingu tržních subjektů, případně jiných kreditních událostí a dalších veličin a událostí. Proměnná, na kterou jsou hotovostní toky vázány, musí být v souladu s investiční strategií Fondu.

Riziko související s deriváty se zohledňuje v metodách hodnotících riziko vyplývající z podkladového aktiva modifikujícího peněžní toky, riziko cenného papíru nebo nástroje peněžního trhu samotného i výše zmíněné riziko protistrany.

Deriváty jsou využívány převážně pro zajištění. Z tohoto důvodu bývá případný výnos derivátu obvykle kompenzován ztrátou u podkladového aktiva a naopak.

Zisk nebo ztrátu spojenou s operacemi s finančními deriváty lze nalézt v tabulce v kapitole 5.14 v řádku ***Zisk nebo ztráta z pevných termínových operací***.

Fond může uzavírat obchody s deriváty s těmito protistranami:

Protistrana	IČO
Česká spořitelna, a.s.	45244782
Komerční banka, a.s.	45317054
Československá obchodní banka, a.s.	00001350
ING Bank N.V.	49279866

Na denní bázi EAM vyhodnocuje riziko protistrany. Toto riziko je kompenzováno přijímáním či zasíláním kolaterálu. Jediným akceptovaným kolaterálem je hotovost.

Náklady protistrany jsou obsaženy ve spreadu, s kterým protistrana deriváty nabízí. Obhospodařování kolaterálu zajišťuje Česká spořitelna, a.s. Platba za tuto službu je upravena prostřednictvím outsourcingové smlouvy.

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

5.1. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty	31 444	36 495
Maržové účty	120	1 024
Marže složené	-	-
Celkem	31 564	37 519

Běžné účty jsou splatné na požádání.

5.2. Cenné papíry

Jednotlivé druhy cenných papírů podle emitentů, jejich počet, tržní ocenění a úročení jsou uvedeny v příloze Portfolio ve výroční zprávě. Veškeré cenné papíry v majetku Fondu jsou kótované na Burze cenných papírů Praha nebo zahraničních burzách. Podílové listy, které nejsou kótované na burzách, jsou odkupovány EAM, který je obhospodařuje.

a) Dluhové cenné papíry dle druhu

Dluhové cenné papíry dle druhu	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dluhopisy vydané finančními institucemi	-	-
Dluhopisy vydané nefinančními institucemi	-	-
Dluhopisy vydané vládním sektorem	88 619	104 202
Ostatní	-	-
Celkem	88 619	104 202

Anlýza dluhových cenných papírů povinně oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL) – 31. 12. 2023

v tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	88 619	104 202
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	-	-
- Nekótované	-	-
Celkem	88 619	104 202

Dluhové cenné papíry	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pořizovací hodnota	77 794	113 169
Tržní přecenění	968	907
Alikvotní úrokový výnos	9 857	-9 874
Celkem	88 619	104 202

b) Majetkové cenné papíry

Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Akcie vydané nefinančními institucemi	-	-
Podílové listy tuzemské ...	80 273	117 712
Podílové listy zahraniční (ETF)...	292 245	298 727
Celkem	372 518	416 439

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů povinně oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL) – 31. 12. 2023

v tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	80 273	117 712
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	292 245	298 727
- Nekótované	-	-
Mezisoučet	372 518	416 439
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	-	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	-	-
- Nekótované	-	-
Mezisoučet	-	-
Celkem	372 518	416 439

Akcie, podílové listy a ostatní podíly	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pořizovací hodnota	334 472	464 953
Tržní přecenění	38 046	-48 514
Celkem	372 518	416 439

5.3. Ostatní aktiva

Jednotlivé investiční certifikáty podle emitentů, jejich počet a tržní ocenění jsou uvedeny v příloze Portfolio ve výroční zprávě.

Ostatní aktiva	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Kladné reálné hodnoty derivátů	927	10 194
Ostatní pohledávky	177	210
Zúčtování se státním rozpočtem	0	2 150
Celkem	1 104	12 554

5.4. Náklady a příjmy příštích období

Fond k 31. 12. 2023 ani k 31. 12. 2022 nevykazoval žádné náklady nebo příjmy příštích období.

5.5. Vlastní kapitál

Fond nemá základní kapitál. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1 Kč. Celková jmenovitá hodnota všech podílových listů je zachycena na účtu Kapitálové fondy v rámci Vlastního kapitálu. Vlastní kapitál představuje fondový kapitál.

Emisní ážio z rozdílu mezi jmenovitou a prodejní hodnotou podílových listů je vykazováno samostatně. Fond účtuje o emisním ážiu jak při prodeji podílových listů, tak i při jejich zpětném odkupu. Prodejní cena podílového listu je stanovena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu vydaných podílových listů.

Prodejní cena podílového listu je stanovena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu vydaných podílových listů.

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2023 činila 1,1274 Kč (v roce 2022: 1,0014). Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

Je plánováno, že zisk za rok 2023 ve výši 61 237 tis. Kč bude v souladu se statutem Fondu převeden do kapitálových fondů.

Ztráta za rok 2022 ve výši 82 151 tis. Kč bude vypořádána dle statutu Fondu čerpáním kapitálových fondů.

5.6. Přehled změn podílových listů

	Počet podílových listů (v ks)	Jmenovitá hodnota podílových listů	Vklad při sloučení	Použití fondu na krytí ztráty	Kapitálové fondy celkem
Zůstatek k 31. 12. 2021	704 210 938	704 211	- 52	142 535	846 694
Podílové listy prodané	18 457 015	18 457	-	-	18 457
Podílové listy odkoupené	-160 402 236	-160 402	-	-	-160 402
Dotace a použití kapitálové fondu	-	-	-	10 430	10 430
Zůstatek k 31. 12. 2022	562 265 717	562 266	-52	152 965	715 179
Podílové listy prodané	18 881 033	18 881	-	-	18 881
Podílové listy odkoupené	-145 108 211	-145 108	-	-	-145 108
Dotace a použití kapitálové fondu	-	-	-	-82 151	-82 151
Zůstatek k 31. 12. 2023	436 038 539	436 039	-52	70 814	506 801

5.7. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	1 235	87
Zúčtování se státním rozpočtem	3	-
Ostatní závazky	478	71
Celkem	1 716	158

Zúčtování se státním rozpočtem představuje rozdíl mezi splatnou daní z příjmu a zaplacenými zálohami.

5.8. Výnosy a výdaje příštích období

Výdaje příštích období představují nevyfakturovaný depozitářský poplatek za prosinec 2023 ve výši 30 tis. Kč (za rok 2022: 36 tis. Kč) a obhospodařovatelský poplatek za prosinec 2023 ve výši 414 tis. Kč (za rok 2022: 488 tis. Kč), odměnu za vedení lokálního subregistru ve výši 4 tis. Kč (za rok 2022: 9 tis. Kč) a odměnu ČS za výpočet VK a kurzu PL ve výši 2 tis. Kč (za rok 2022: 2 tis. Kč).

5.9. Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací deriváty

Fond k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 nevykazoval žádné zajišťovací deriváty.

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

5.10. Finanční deriváty vykazované jako obchodní deriváty

Pohledávky a závazky z pevných termínových operací v reálných hodnotách podkladových nástrojů:

	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové swapy	259 613	259 921	308 783	298 676
Akciové futures	-	-	-	-
Celkem	259 613	259 921	308 783	298 676

Otevřené pozice derivátů, účtované v podrozvahové evidenci, jsou přepočítány denně na reálnou hodnotu, účtování je v absolutních hodnotách.

Reálná hodnota derivátů:

	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové swapy	927	1 235	10 194	87
Akciové futures	-	-	-	-
Celkem	927	1 235	10 194	87

Měnové a akciové deriváty jsou splatné do jednoho roku.

5.11. Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2023	2022
Úroky z vkladů	914	772
Úroky z termínovaných vkladů	-	-
Úroky z repo obchodů	-	-
Úroky z dluhových cenných papírů	1 817	2 785
Úroky ze složených marží	-	8
Celkem	2 731	3 565

Výnosy z úroků jsou stanoveny dle efektivní úrokové míry.

Výnosy podle geografického umístění trhů

Umístění trhů	2023	2022
	Výnosy z úroků a podobné výnosy	Výnosy z úroků a podobné výnosy
Česká republika	2 731	3 565
Evropa	-	-
Ostatní	-	-
Celkem	2 731	3 565

5.12. Výnosy z akcií a podílů

	2023	2022
Zahraniční dividendy	325	3 586
Celkem	325	3 586

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

Výnosy podle geografického umístění trhů

Umístění trhů	2023	2022
	Výnosy z akcií a podílů	Výnosy z akcií a podílů
Česká republika	-	-
Evropa	325	2 261
Amerika	-	1 195
Ostatní	-	130
Celkem	325	3 586

5.13. Poplatky a provize

	2023	2022
Obhospodařovatelský poplatek	5 292	6 645
Depozitářský poplatek	384	483
Náklady na lokální subregistr ČS	45	52
Správa cenných papírů	126	332
Ostatní poplatky a provize	516	611
Celkem	6 363	8 123

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem EAM, činí v souladu se statutem fondu 1,00 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, kterou vykonává Česká spořitelna, a.s., platí Fond poplatek ve výši 0,06 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu. Depozitářský poplatek je fakturován včetně 21 % DPH.

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány do výkazu zisku a ztráty, kromě provize placené při nákupu cenných papírů, kdy se tato provize stává součástí pořizovací ceny.

V případě vzájemných investic mezi fondy obhospodařovanými EAM, se odpovídající část obhospodařovatelského poplatku vrací zpět nabývajícím fondu. Tyto poplatky se účtují samostatně do nákladů na poplatky a provize.

5.14. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2023	2022
Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	58 999	-97 956
Zisk nebo ztráta z pevných termínových operací	6 188	18 550
Zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	-265	-2 643
Celkem	64 922	-82 049

Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů představuje především zisky nebo ztráty z realizovaných prodejů cenných papírů, ze splatných cenných papírů a denní ocenění cenných papírů na reálnou hodnotu.

Zisk nebo ztráta z pevných termínových operací (derivátů) obsahuje zisk nebo ztrátu při vypořádání pevných termínových operací s měnovými nástroji (realizovaný zisk byl 6 496 tis. Kč v roce 2023; v roce 2022 byla realizovaný zisk 8 443 tis. Kč) a zároveň i přecenění otevřených derivátů na reálnou hodnotu (nerealizovaná ztráta v roce 2023 byl ve výši 308 tis. Kč; v roce 2022 zisk 10 107 tis. Kč).

Zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů představuje hodnotu realizovaných kurzových

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

rozdílů z devizových účtů a z vypořádání zahraničních pohledávek a závazků a zároveň i rozdíly vzniklé z přecenění majetku na reálnou hodnotu, s výjimkou cenných papírů, a závazků v zahraniční měně.

5.15. Správní náklady

	2023	2022
Audit	86	81
Celkem	86	81

5.16. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

	2023	2022
Daň splatná – běžný rok	267	-962
Daň z příjmů celkem	267	-962

Daň splatná za běžný rok – daňová analýza:

	2023	2022
Hospodářský výsledek před zdaněním	61 504	-83 113
Přičitatelné položky	4	22
Odečitatelné položky	-462	-3 586
Základ daně	61 046	-86 677
Uplatnění ztráty	-56 677	-
Základ daně po úpravě	4 369	-86 677
Daň (5 %) ze základu daně	218	-
Zahraniční dividendy	324	3 586
Daň ze zahraničních dividend	49	538
Dodatečné doučtování daně	-	-1 500
Daň celkem	267	-962

5.17. Vztahy se spřízněnými osobami

Z transakcí Fondu jsou transakcemi se spřízněnými osobami považovány transakce s Českou spořitelnou, a.s. a EAM.

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nevyfakturovaný depozitářský poplatek – Česká spořitelna	30	35
Nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek – EAM	414	488
Nevyfakturovaná odměna za vedení lokálního subregistru – Česká spořitelna	4	9
Nevyfakturovaný popl. za výpočet VK a kurzu PL – Česká spořitelna	2	2
Ostatní závazky ke spřízněným osobám	72	31
Závazky ke spřízněným osobám celkem	522	565

Náklady účtované Fondu Českou spořitelnou, a.s. v roce 2023 činily celkem 1 069 tis. Kč (v roce 2022: 1 478 tis. Kč), z toho největší položku představuje poplatek za vedení majetkového účtu cenných papírů ve výši 378 tis. Kč (2022: 384 tis. Kč) a depozitářský poplatek ve výši 384 tis. Kč (v roce 2022: 483 tis. Kč). Náklady účtované EAM v roce 2023 činily 5 292 tis. Kč (v roce 2022: 6 645 tis. Kč), což představuje roční obhospodařovatelský poplatek.

5.18. Likvidita

V níže uvedených tabulkách je uvedena zbytková splatnost aktiv a pasiv v členění podle

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

nejdůležitějších druhů.

Vzhledem k tomu, že všechny cenné papíry jsou obchodované na veřejných trzích, prodej je možné realizovat do 3 měsíců.

Rok 2023

Aktiva	Do 3 měsíců	Do 1 roku	1–5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pohledávky za bankami	31 564	-	-	-	-	31 564
Dluhové cenné papíry	-	-	-	88 619	-	88 619
Akcíe, podílové listy	-	-	-	-	372 518	372 518
Deriváty	927	-	-	-	-	927
Ostatní aktiva	-	177	-	-	-	177
Aktiva celkem	32 491	177	-	88 619	372 518	493 805
Pasiva						
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	-885	-1 281	-	-	-	-2 166
Čistá výše aktiv	31 606	-1 104	-	88 619	372 518	491 639
Fondový kapitál						
– disponibilní	-491 639					-491 639
Rozdíl	-460 033	- 1 104	-	88 619	372 518	-

Rok 2022

Aktiva	Do 3 měsíců	Do 1 roku	1–5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pohledávky za bankami	37 519	-	-	-	-	37 519
Dluhové cenné papíry	-	80	43 700	60 422	-	104 202
Akcíe, podílové listy	-	-	-	-	416 439	416 439
Deriváty	10 113	-	-	-	81	10 194
Ostatní aktiva	210	2 150	-	-	-	2 360
Aktiva celkem	47 842	2 230	43 700	60 422	416 520	570 714
Pasiva						
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-6 993	-6 993
Ostatní pasiva	-653	-40	-	-	-	-693
Čistá výše aktiv	47 189	2 190	43 700	60 422	409 527	563 028
Fondový kapitál						
– disponibilní	-563 028					-563 028
Rozdíl	-515 839	2 190	43 700	60 422	409 527	-

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je předpokládaná realizace odkupů podílníků Fondu.

Reálná hodnota

Oceňovací metody

Účetní jednotka stanovuje reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Hierarchie reálné hodnoty

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.

Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:

- kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
- kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
- nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.

Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Každý typ ocenění použitý pro denní přepočty reálné hodnoty jednotlivých finančních nástrojů je v souladu s výše uvedenou definicí zařazen do příslušné úrovně.

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě v rozvaze:

31. 12. 2023	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
Finanční aktiva			
Pohledávky za bankami	31 564	-	-
Dluhové cenné papíry	-	88 619	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	372 518	-	-
Ostatní finanční aktiva	-	1 104	-
Finanční závazky			
Závazky vůči bankám a druž. záložnám	-	-	-
Ostatní finanční závazky	-	2 166	-

ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

31. 12. 2022	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
Finanční aktiva			
Pohledávky za bankami	37 519	-	-
Dluhové cenné papíry	-	104 202	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	416 439	-	-
Ostatní finanční aktiva	-	12 554	-
Finanční závazky			
Závazky vůči bankám a druž. záložnám	6 993	-	-
Ostatní finanční závazky	-	693	-

5.19. Majetek a závazky vykázané v podrozvaze

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány pohledávky a závazky z pevných termínových operací, hodnoty předané do správy a k uložení. Položka hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení obsahuje zahraniční a tuzemské cenné papíry spravované Českou spořitelnou, a.s. (v této položce nejsou zahrnuty podílové listy otevřených podílových fondů EAM, které má Fond ve svém portfoliu).

5.20. Majetek a závazky nevykázané v rozvaze a podrozvaze

Fond nemá majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

5.21. Události po datu účetní závěrky

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 31. prosinci 2023.

Sestaveno dne: Podpis statutárního orgánu:

19. 4. 2024

Ing. Martin Řezáč

Zpráva nezávislého auditora

podílníkům fondu ESG MIX 30 – otevřený podílový fond

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu ESG MIX 30 – otevřený podílový fond, se sídlem Budějovická 1518/13a, Michle, Praha 4 („Fond“) k 31. prosinci 2023 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2023,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika za účetní závěrku

Statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika odpovídá za sestavení účetní závěrky Fondu podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky Fondu je statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky Fondu způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů informace, které v této souvislosti statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika uvedl v příloze účetní závěrky Fondu.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky Fondu statutárním orgánem odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky Fondu, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

19. dubna 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, evidenční č. 2280