

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

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli přičemž žádný environmentální ani sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do kterých je investováno dodržují postupy správné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Inven Capital – Podfond B (“Podfond B”)
Identifikační kód právnické osoby: 75160706 (NIČ Podfond B)

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt za cíl udržitelné investice [Zaškrtněte příslušné okénko a vyplňte; procentní podíl představuje podíl udržitelných investic]

☒ ☐ ☐ **Ano**

☐ Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem ___%

☐ 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 ___%, 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? [Vyjmenujte environmentální a sociální vlastnosti prosazované finančním produktem. U finančních produktů uvedených v článku 6, prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852 (Taxonomie), pokud jde o udržitelné investice s environmentálním cílem, vyjmenujte environmentální cíle stanovené v článku 9 tohoto nařízení, k nimž podkladové udržitelné investice daného finančního produktu přispěly. U finančních produktů, které prováděly udržitelné investice se sociálními cíli, vyjmenujte dané sociální cíle.]

Environmentální a sociální vlastnosti prosazované Podfondem B

Investiční strategie Podfondu B prosazuje environmentální a sociální vlastnosti nebo kombinaci těchto vlastností za podmínky, že společnosti dodržují postupy řádné správy a řízení, v souladu s článkem 8 Nařízení (EU) 2019/2088 Evropského parlamentu a rady z 27. listopadu 2019.

Naším cílem je investovat odpovědným způsobem, aktivně zohledňovat environmentální a sociální charakteristiky, stejně tak postupy správy a řízení při výběru investic i během držení investic. Cílem Podfondu B je zejména:

- a) investovat do společností, u kterých vidíme závazek k cílům udržitelnosti,
- b) pomáhat těmto společnostem s definováním jejich strategie udržitelnosti a dále s implementováním politiky udržitelnosti,
- c) zajistit, aby investoři, společnost i životní prostředí měly prospěch ze společností, do kterých Podfond A investuje.

Během našeho investičního procesu sledujeme několik ukazatelů, které jsou uvedeny v naší politice udržitelnosti publikované na našich internetových stránkách (dokument "Inven ESG policy" na stránkách www.invencapital.cz v sekci "Info for investors").

Ukazatele udržitelnosti, na které se soustředíme během našeho investičního procesu můžeme rozdělit do následujících oblastí: ukazatele týkající se obecně životního prostředí, uhlíková stopa společnosti, produkt, dodavatelský řetězec, zaměstnanci, zákazníci, místní komunita, diversita a začlenění, postupy správy a řízení společnosti, a představenstvo společnosti.

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

Výsledky ukazatelů udržitelnosti, které prosazoval Podfond B v roce 2022

V roce 2022 jsme získaly data od 5 portfoliových společností z celkových 7 portfoliových společností Podfondu B.

Přestože jsme do společností v portfoliu Podfondu B investovali v letech 2018-2020, v tedy před vstupem Nařízení (EU) 2019/2088 Evropského parlamentu a rady v platnost, přikládali jsme již dříve váhu řadě ukazatelům udržitelnosti během investičního procesu. V prvé řadě jsem se ujistili, že aktivity společností nepatří do zakázaných aktivit, jak je definuje statut Podfondu B, např. aktivity poškozující přírodu a společnost, dětská práce, výroba zbraní a podobné druhy aktivit. Dále bylo pro nás nezbytné, aby společnost působila určitým způsobem pozitivně na životní prostředí nebo společnost.

V roce 2022 jsme formulovali naši politiku a strategii udržitelnosti (v detailu je popsána v dokumentu "Inven ESG policy" na našich stránkách). Následně jsme zjišťovali přístup našich portfoliových společností k udržitelnosti – požádali jsme je, aby vyplnili naše dotazníky udržitelnosti a po vyplnění jsme s nimi uspořádali interview. Na základě sebraných informací jsme vyhodnotili přístup dané společnosti k udržitelnosti a stav faktorů udržitelnosti v dané společnosti.

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

Přehled dat, které jsme získali od našich 5 portfoliových společností v roce 2022, je shrnut v několika širších kategoriích níže.

Obecný závazek k cílům udržitelnosti

Závazek k cílům udržitelnosti byl demonstrován u všech našich sledovaných portfoliových společností v roce 2022. 2 společnosti mají zdokumentovanou svou politiku udržitelnosti, 3 společnosti již formulovaly svůj environmentální závazek.

Environmentální ukazatele

3 společnosti měří svoji uhlíkovou stopu (scope 1 a 2), 1 společnost implementovala výpočet uhlíkové stopy v roce 2022.

4 společnosti prosazují iniciativy na redukci emisí skleníkových plynů. Většina společností třídí odpad. 2 společnosti měří svou produkci odpadu jako součást výpočtu své uhlíkové stopy.

4 společnosti využívají obnovitelné zdroje elektřiny.

Sociální ukazatele

Všechny společnosti mají zdokumentována pravidla chování (Code of Conduct).

4 společnosti měří spokojenost svých zaměstnanců s průměrným výsledkem 62.

Politiku diverzity a začlenění formulovaly 3 společnosti a další tři společnosti ji připravovaly.

Ukazatele správy a řízení

Všechny společnosti mají opatření v oblasti kybernetické bezpečnosti a politiku GDPR.

Alespoň jednoho nezávislého člena představenstva mají 3 společnosti. Alespoň jedna žena je v představenstvech 3 společností.

Všechny společnosti mají protikorupční politiku.

V první polovině roku 2023 budeme sbírat data podruhé. Zároveň budeme sbírat data pro přípravu Šablony prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na udržitelnost dle přílohy 1 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288.

- **...a ve srovnání s předchozími obdobími?** [Uveďte u finančních produktů, u nichž byla předložena alespoň jedna předchozí pravidelná zpráva.]

Data za předchozí období nejsou k dispozici, neboť rok 2022 je pro Podfond B prvním obdobím, kdy je předkládána pravidelná zpráva.

- **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?** [Uveďte u finanční produktů, které prováděly udržitelné investice, pokud cíle nejsou zahrnuty v odpovědi na výše uvedenou otázku, popište je. Popište, jak udržitelné investice přispěly k dosažení cíle udržitelných investic. U finančních produktů uvedených v článku 6, prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852, vyjmenujte environmentální cíle stanovené v článku 9 uvedeného nařízení, k nimž podkladové udržitelné investice daného finančního produktu přispěly.]

Podfond B neprováděl v roce 2022 žádné udržitelné investice.

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, nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

[Uveďte, pokud finanční produkt zahrnuje udržitelné investice.]

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Podfond B neprováděl v roce 2022 žádné udržitelné investice.

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

Podfond B neprováděl v roce 2022 žádné udržitelné investice.

[Poznámku uveďte u finančních produktů uvedených v čl. 6, prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852.]

Taxonomie EU stanoví zásadu “významně nepoškozoval”, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada “významně nepoškozoval” se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti? *[Oddíl uveďte, pokud finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti.]*

Přestože Podfond B neprováděl žádné udržitelné investice, zohledňoval nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti za použití své vlastní metodiky udržitelnosti a zároveň bude publikovat Šablonu prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na udržitelnost jak je definována v příloze 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 na svých webových stránkách [Inven Capital](#) v sekci “Info for investors” do 30. června 2023.



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují největší podíl investic daného finančního produktu během referenčního období, jímž je:
1.1.2022-31.12.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
Zolar	Instalace solárních panelů	40%	Německo
Forto	Logistika	33%	Německo
tado	Chytrá energetika	9%	Německo



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Podfond B se nezavázal uskutečnit udržitelné investice se sociálním cílem.

● Jaká byla alokace aktiv?

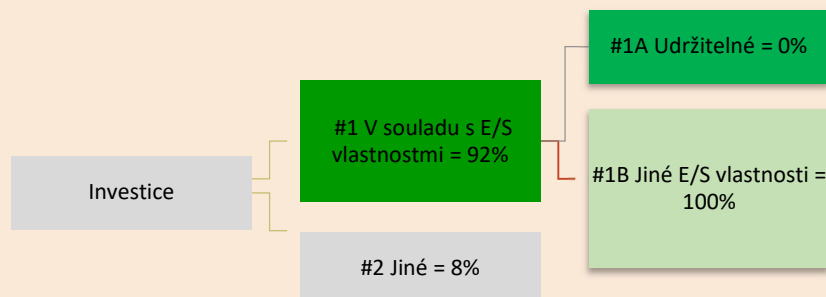
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

[Poznámku uveďte pouze u finančních produktů uvedených v čl. 6, prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852.]

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro než dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

[Ponechte pouze relevantní kolonky a vymažte ty, které jsou pro finanční produkt irelevantní.]



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 nebo je nelze považovat za udržitelné investice.

[Poznámku níže uveďte, pokud finanční produkt prováděl 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 a sociálními vlastnostmi a nekvalifikující se jako udržitelné investice.

Poznámka: #2 Jiné zahrnuje portfoliové společnosti, od kterých nemáme data.

● V jakých hospodářských odvětvích byly investice uskutečněny?

Investice byly uskutečněny v následujících odvětvích: logistika, instalace solárních panelů a tepelných čerpadel, optimalizace spotřeby energie, umělá inteligence.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU? [Oddíl uveďte u finančních produktů uvedených v článku 6, prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852 a uveďte informace v souladu s článkem 51 tohoto nařízení]

● Investoval finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s EU Taxonomií?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn

☐ Jaderná energie

☒ Ne

[Poznámku uveďte pouze u finančních produktů uvedených v čl. 6, prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852.]

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

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

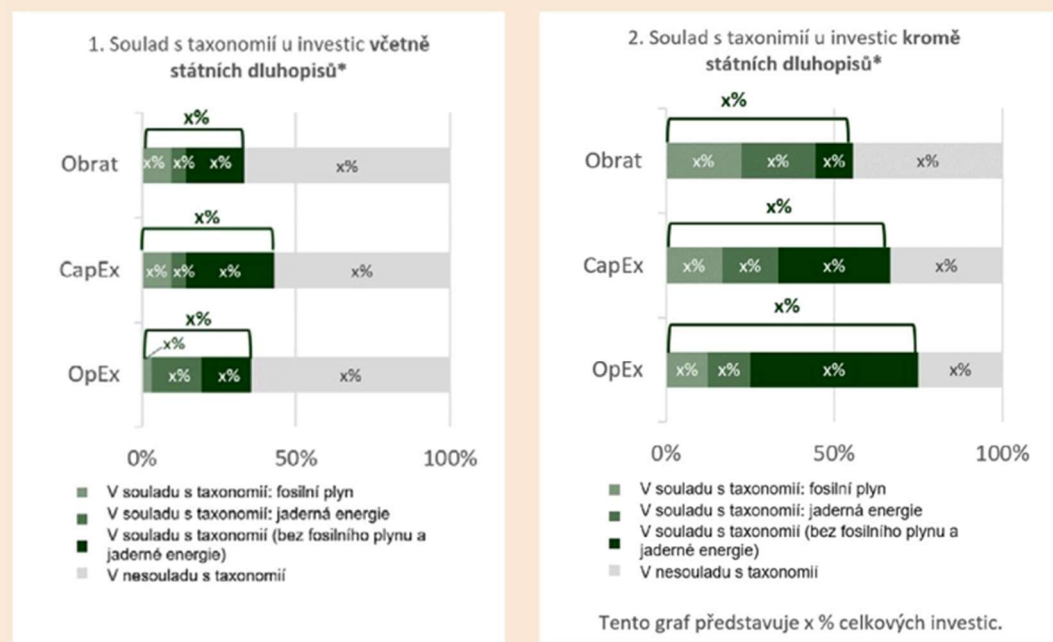
[Poznámku uveďte pouze u finančních produktů uvedených v čl. 6, prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852, které investují do environmentálních hospodářských činností, které nejsou environmentálně udržitelnými hospodářskými činnostmi.]



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

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.

[Uveďte informace o fosilním plynu a jaderné energii, které jsou v souladu s taxonomií, a vysvětlující text na levém okraji předchozí stránky pouze v případě, že finanční produkt investoval během referenčního období do hospodářských činností v oblasti fosilního plynu a/nebo jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií.]



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

Ke konci roku 2022 neměl Podfond B ve svém portfoliu žádné udržitelné investice, nicméně se připravuje na implementaci screeningu udržitelných hospodářských činností podle EU taxonomie u svých portfoliových společností. Vzhledem k nedostatku dostupných dat a připravenosti společností tyto data reportovat považujeme soulad portfolia Podfonde B s EU taxonomií 0% ke konci roku 2022. Společnosti, do kterých Podfond B investoval jsou soukromé start-upy, jejichž data nejsou většinou veřejně dostupná.

Výsledky screeningu udržitelných hospodářských činností podle EU taxonomie u svých portfoliových společností bude Podfond B prezentovat v následujících obdobích.

- **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?** [Uveďte rozdělení podílů investic během referenčního období.]

Podfond B neuskutečnil investice do přechodných a podpůrných činností.

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?** [Uveďte, pokud byla předložena alespoň jedna předchozí pravidelná zpráva.]

Rok 2022 je prvním obdobím, kdy Podfond B reportuje data dle nařízení (EU) 2019/2088, nejsou tedy k dispozici srovnatelná období.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU? *[Oddíl uveďte pouze u finančních produktů uvedených v čl. 6, prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852 v případě, že finanční produkt zahrnoval udržitelné investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které nebyly environmentálně udržitelnými hospodářskými činnostmi, a vysvětlete, proč daný finanční produkt investoval do hospodářských činností, které nebyly v souladu s taxonomií.]*

Podfond B nedrží udržitelné investice s environmentálním cílem ke konci roku 2022.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic? *[Uveďte pouze v případě, že finanční produkt zahrnoval udržitelné investice se sociálním cílem.]*

Podfond B nedrží udržitelné investice se sociálním cílem ke konci roku 2022.



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

Do položky “Jiné” byly zahrnuty investice, u kterých jsme nesbírali data v roce 2022. Nicméně se jedná o společnosti, které vyvíjí převážně IT produkt, proběhla u nich předinvestiční prověrka i screening na zakázané aktivity.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních nebo sociálních vlastností během referenčního období? *[Vyjmenujte opatření přijatá v období, jehož se pravidelná zpráva týká, k naplnění environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem, včetně zapojení akcionářů podle článku 3g směrnice 2007/36/EC a jakéhokoli jiného zapojení týkajícího se environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.]*

Investiční manažeři Invenu aktivně sledující činnost portfoliových společností a účastní se zasedání představenstev daných společností (ve většině společností má Inven v představenstvu člena). V roce 2022 navíc představili investiční manažeři svým portfoliovým společnostem strategii udržitelnosti Invenu a zhodnotili stav politiky udržitelnosti v daných společnostech včetně jejich aktivity v oblasti udržitelnosti. Inven vyhodnotil přístup společností k udržitelnosti pomocí svých dotazníků a následných pohovorů se zástupci společností. Na základě vyhodnocení zjištěných skutečností pomáhá Inven svým portfoliovým společnostem nastavit priority a cíle v oblasti udržitelnosti v závislosti na individuálních potřebách každé společnosti.

Pravidelný monitoring ukazatelů udržitelnosti bude probíhat každoročně v první polovině roku za rok předcházející.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou? *[Oddíl uveďte, pokud byl jako referenční hodnota pro účely dosažení environmentálních a sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem určen index, a uveďte, kde lze nalézt metodiku pro výpočet určeného indexu.]*

Neurčili jsme žádný index jako referenční hodnotu pro účely porovnání dosažených environmentálních a sociálních vlastností finančního produktu.

[Poznámku uveďte u finančních produktů, u nichž byl za účelem dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem určen index jako referenční hodnota.]

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

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