

**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 můžou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



## Pravidelné informace k finančnímu produktu dle čl. 8 SFDR

**Název produktu:** Inven Capital – Podfond C (“Podfond C”)

**Identifikační kód právnické osoby:** 75162903 (NIČ Podfond C)

### Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

#### Měl tento finanční produkt za cíl udržitelné investice

**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?**

#### Environmentální a sociální vlastnosti prosazované Podfondem C

Investiční strategie Podfondu C prosazuje environmentální a sociální vlastnosti nebo kombinaci těchto vlastností za podmínky, že společnosti dodržují postupy řádné správy a řízení, v souladu s článkem 8 Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, v platném znění (dále jen „SFDR“).

Cílem Podfondu C je investovat odpovědným způsobem, aktivně zohledňovat environmentální a sociální charakteristiky, stejně tak postupy správy a řízení při výběru investic i během období jejich držení. Cílem Podfondu C 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 do praxe,
- c) zajistit, aby investoři, společnost i životní prostředí měly prospěch ze společností, do kterých Podfond C 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](http://www.invencapital.cz) v sekci “Info for investors”).

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

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

#### **Výsledky ukazatelů udržitelnosti, které prosazoval Podfond C v roce 2023**

V roce 2022 jsme formulovali naši politiku a strategii udržitelnosti (v detailu je popsána v dokumentu “Inven ESG policy” na našich webových 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.

V roce 2023 jsme implementovali profesionální platformu Worldfavor na sběr dat týkajících se udržitelnosti a provedli jsme první sběr dat v červnu 2023 za období roku 2022. Na základě těchto dat jsme publikovali prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech našich portfoliových společností na udržitelnost dle přílohy 1 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 v červnu 2023.

Na počátku roku 2024 jsme pak provedli druhý sběr dat prostřednictvím platformy Worldfavor. Přehled dat, které jsme tak získali od našich portfoliových společností za rok 2023, je shrnut do několika širších kategorií níže. Dále je zde uvedeno srovnání s daty roku 2022 získanými v červnu 2023.

V roce 2023 jsme získali data od všech 3 portfoliových společností Podfondu C.

#### *Obecný závazek k cílům udržitelnosti*

Závazek k cílům udržitelnosti byl demonstrován u 100% společností Podfondu C zejména v environmentální oblasti, kde se společnosti věnují problematice biodiverzity, klimatické změny, odpadnímu a vodnímu hospodářství.

#### *Environmentální ukazatele*

100% společností Podfondu C prosazuje environmentální vlastnosti. Všechny sledované společnosti věnují pozornost klimatické změně. Jejich činnosti zahrnují řadu aktivit od měření své uhlíkové stopy a stanovení cílů na její redukci, přes dohled vrcholového managementu a

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

představenstva na plnění enviromentálních cílů či hodnocení rizik vyplývajících z globálního oteplování a sledování legislativních požadavků.

67% společností formulovalo cíle na redukcí uhlíkové stopy, oproti 0% v roce 2022. Svoji uhlíkovou stopu na všech třech úrovních (scope 1, 2 i 3) měří 33% společností v roce 2023, v roce 2022 neměřila žádná portfoliová společnost svoji uhlíkovou stopu.

33% portfolia mělo iniciativy na snížení množství odpadu a spotřebovávalo energii z obnovitelných zdrojů v roce 2023, v roce 2022 to nebyla ani jedna společnost.

#### *Sociální ukazatele*

100% společností Podfondu C prosazuje sociální vlastnosti. V oblasti prosazování sociálních cílů jsme se zaměřili zejména na analýzu pracovní síly, dodavatelského řetězce a směrnic v oblasti ochrany dat a IT.

Společnosti Podfondu C zaměstnávají průměrně 28% žen v roce 2023, v roce 2022 to bylo 33%. Na manažerských pozicích bylo 23% žen v roce 2023, v roce 2022 to bylo průměrně 25% na základě dat od 2 společností v obou letech. Spokojenost svých zaměstnanců měřilo 33% společností v roce 2023 i 2022. Fluktuace zaměstnanců se v roce 2023 pohybovala na úrovni 16%, v roce 2022 na úrovni 18%.

Směrnici týkající se dodavatelského řetězce mělo 33% společností v roce 2023 i v roce 2022. Směrnici ohledně nakládání s osobními údaji a směrnici upravující IT bezpečnost mělo 67% společností v roce 2023, 100% v roce 2022.

#### *Ukazatele správy a řízení*

V oblasti správy a řízení jsme sledovali fungování představenstva a existenci některých základních mechanismů jako je whistleblowing a protikorupční opatření.

Alespoň jednoho nezávislého člena představenstva mělo 33% společností v roce 2023, stejně jako v roce 2022. 100% společností mělo alespoň jednu ženu byla v představenstvu v roce 2023, stejně jako v roce 2022.

67% společností mělo zaveden whistleblowing mechanismus v roce 2023 i v roce 2022. Všechny společnosti Podfondu C formulovaly protikorupční politiku v roce 2023, i v roce 2022. Směrnici upravující pravidla chování mělo 67% společností v roce 2023, stejně jako v roce 2022.

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

V porovnání let 2023 a 2022 vidíme podobné výsledky v prosazování enviromentálních a sociálních vlastností produktu. Srovnání jednotlivých ukazatelů s rokem 2022 je uvedeno u jednotlivých ukazatelů v sekci výše.

Sběr dat je koordinován i s ostatními investory ve společnostech a je patrná tendence k omezení počtu sbíraných indikátorů. Stále více je kladen důraz na indikátory relevantní pro danou společnost.

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

Záměrem Podfondu C není provádět udržitelné investice.



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

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

Záměrem Podfondu C není provádět 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:*

N/A

**Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**



Přestože Podfond C neprováděl žádné udržitelné investice, zohledňoval nepříznivé dopady svých investic na faktory udržitelnosti. V červnu 2023 publikoval prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na udržitelnost podle přílohy 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/1288, v platném znění („RTS“) na svých webových stránkách [Inven Capital](#) v sekci “Info for investors”.

Podfond C zohledňuje následující nepříznivé dopady na udržitelnost:

- emise skleníkových plynů,
- uhlíkovou stopu,
- intenzitu emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno,
- expozici vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv,
- podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů,
- intenzitu spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima,
- činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti,
- emise do vody,
- podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu,
- porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky,
- chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky,
- neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů,
- genderová diverzita v představenstvu,
- expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně),
- investice do společností bez iniciativ na snížení emisí uhlíku,
- chybějící kodex chování dodavatelů,
- chybějící politiky v oblasti boje proti korupci a úplatkářství.

**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.

## 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	Ověřiví	Aktiva v %	Země
Taranis	Zemědělství	60%	Izrael
Wint	Vodní hospodářství	34%	Izrael
Hydrogrid	Energetika	6%	Rakousko

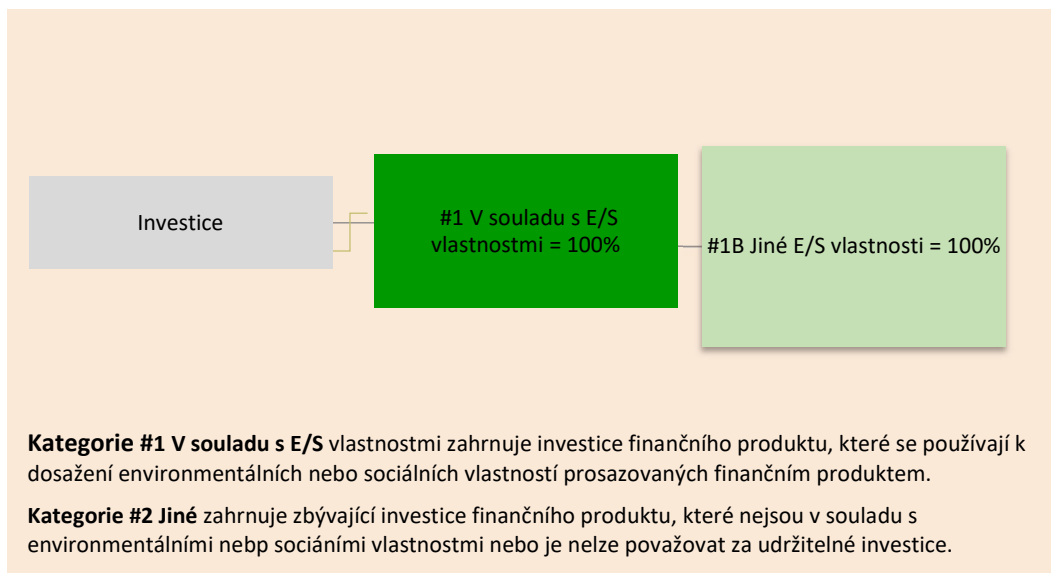


## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Není relevantní, neboť se Podfond C nezavázal uskutečnit udržitelné investice.

### ● *Jaká byla alokace aktiv?*

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



### ● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice uskutečněny?*

Investice byly uskutečněny v následujících odvětvích:

- zemědělství,
- vodní hospodářství,
- energetika.



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

V současnosti není záměrem Podfondu C provádět udržitelné investice.

- **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

*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 EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

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

Podfond C nesleduje v referenčním období cíl udržitelných investic, nicméně se postupně připravuje na implementaci screeningu udržitelných hospodářských činností u svých portfoliových společností podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic, v platném znění (**Taxonomie EU**). Vzhledem k nedostatku dostupných dat a připravenosti společností tyto data reportovat považujeme soulad portfolia Podfondu C s EU taxonomií 0 % ke konci roku 2023. Společnosti, do kterých Podfond C investoval jsou soukromé start-upy, jejichž data nejsou většinou veřejně dostupná.

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

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

Podfond C 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?**

V současnosti není záměrem Podfondu C provádět udržitelné investice. Procentní podíl těchto investic se tedy oproti předchozím referenčním obdobím nezměnil.

### **Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

Na základě dat ze současného referenčního období Podfond C nedrží udržitelné investice s environmentálním cílem.

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

#### **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.



Podfond C nesleduje cíl udržitelných investic.



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

N/A



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

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 2023 představili investiční manažeři svým portfoliovým společnostem výsledky sběru dat v oblasti udržitelnosti a prezentovali strategii udržitelnosti Invenu. Inven vyhodnotil přístup společností k udržitelnosti pomocí reportingové platformy Worldfavor, 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?**

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

- ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

N/A

- ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

N/A

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

N/A

- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se širokým tržním indexem?***

N/A

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