

Pravidelné informace k finančnímu produktu dle čl. 8 SFDR

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 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	☒ ☐ ☒ Ne
☐ 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	☐ 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
☐ Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem ve výši ___%	☒ 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 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 2024

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

Sběr dat týkajících se udržitelnosti provádíme pomocí profesionální platformy Worldfavor, kterou jsme implementovali v roce 2023 (poprvé jsme ji použili na sběr dat za období roku 2022). Na základě těchto dat jsme publikujeme na našich webových stránkách prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech našich portfoliových společností na udržitelnost dle přílohy 1 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 každoročně do konce června za předcházející období.

Přehled dat, které jsme takto získali od našich portfoliových společností za rok 2024, je shrnut do několika širších kategorií níže. Dále je zde uvedeno srovnání s daty roku 2023.

V roce 2024 jsme získali data od všech 4 portfoliových společností Podfondu C. V roce 2023 jsem získaly data od všech 3 společností Podfondu C. Meziročně tak nejsou data kvůli rozdílnému počtu portfoliových společností přímo porovnatelná.

Obecný závazek k cílům udržitelnosti

Závazek k cílům udržitelnosti byl demonstrován u všech portfoliových společností v roce 2024.

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

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

Všechny 4 společnosti formulovaly iniciativy na své redukci uhlíkové stopy v roce 2024, oproti 67% společností v roce 2023. Svoji uhlíkovou stopu na všech třech úrovních (scope 1, 2 i 3) měří 25% společností v roce 2024, v roce 2023 to bylo 33%.

100% portfolia mělo iniciativy na snížení množství odpadu v roce 2024, v roce 2023 to byla třetina společností. 50% společností spotřebovávalo energii z obnovitelných zdrojů, v roce 2023 to bylo 33% společností.

Sociální ukazatele

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

Společnosti Podfondu C zaměstnávaly průměrně 25% žen v roce 2023, v roce 2023 to bylo 21%. Spokojenost svých zaměstnanců měřilo 75% společností v roce 2024, 33% společností v roce 2023. Fluktuace zaměstnanců se v roce 2024 pohybovala na úrovni 19%, v roce 2022 na úrovni 16%.

Směrnici týkající se dodavatelského řetězce mělo 100% společností v roce 2024, v roce 2023 to bylo 67%.

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 25% společností v roce 2024, oproti 33% v roce 2023. 50% společností mělo alespoň jednu ženu v představenstvu v roce 2024 oproti 100% společností v roce 2023.

Všechny společnosti měly zaveden whistleblowing mechanismus v roce 2024, oproti 67% v roce 2023. Všechny společnosti Podfondu C formulovaly protikorupční politiku v roce 2024, i v roce 2023. Směrnici upravující pravidla chování mělo 75% společností v roce 2024, v roce 2023 to bylo 67%.

...a ve srovnání s předchozími období?

V porovnání let 2024 a 2023 vidíme podobné výsledky v prosazování enviromentálních a sociálních vlastností produktu. Srovnání jednotlivých ukazatelů s rokem 2023 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, nepoškodzovaly 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 2024 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: **1.1.2024-31.12.2024**

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
Taranis	Zemědělství	46%	Izrael
Wint	Vodní hospodářství	38%	Izrael
Ember	Doprava	12%	Velká Británie

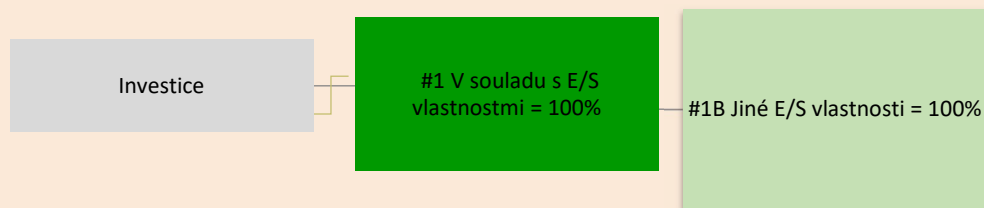


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

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

● *Jaká byla alokace aktiv?*

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



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.

● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice uskutečněny?*

Investice byly uskutečněny v následujících odvětvích:

- zemědělství,
- vodní hospodářství,
- energetika
- doprava.



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

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 2024. 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 a je nulový.



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?

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

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.



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.