

# Předsmluvní informace k investicím dle čl. 8 SFDR

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

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

Název produktu: ARETE ENERGY TRANSITION SICAV a.s.

Identifikační kód právnické osoby: [3157008J72SC5LPHNO75](#)

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Má tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?

**Ano**

**Ne**

Bude provádět **udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Bude provádět **udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši \_\_\_%**

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

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice se sociálním cílem

Prosazuje E/S vlastnosti, ale **nebude provádět udržitelné investice**



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

Fond prosazuje environmentální a sociální vlastnosti.

Z environmentálních vlastností Fond prosazuje:

- Snižování energetické náročnosti a zvyšování účinnosti využívání zdrojů energie;
- Snižování emisí skleníkových plynů;
- Podporu biodiverzity a hospodaření s vodou; a
- Snižování produkce odpadu.

Ze sociálních vlastností Fond prosazuje:

- Zdraví, bezpečnost a wellbeing zaměstnanců a partnerů; a
- Podporu místních komunit.

Fond se rovněž zaměřuje na leadership a etické aspekty, dodržování lidských práv a vymezení vůči korupci a úplatkářství, včetně uplatňování politik řádné správy a řízení, a to i ve vztahu k dodavatelům Fondu.

Za účelem dosažení environmentálních a sociálních vlastností nebyla určena žádná referenční hodnota.

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

Pro environmentální nebo sociální vlastnosti se používají ukazatele udržitelnosti zohledňující specifika jednotlivých prosazovaných vlastností.

U environmentálních vlastností je sledován zejména:

- Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů;
- Intenzita spotřeby energie
- Podíl energie z neobnovitelných zdrojů;
- Expozice vůči společnostem působícím v sektoru fosilních paliv;
- Množství vypuštěných přímých a nepřímých emisí skleníkových plynů CO<sub>2</sub>;
- Spotřeba vody a její příp. recyklace;
- Podíl projektů v chráněných oblastech či s ohroženými druhy živočichů;
- Emise do vody; a
- Podíl nebezpečného a radioaktivního odpadu.

U sociálních vlastností jsou sledovány zejména:

- Dodržování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD);
- Prevence nehod na pracovišti;
- Výsledky průzkumu spokojenosti zaměstnanců; a
- Dobrovolnické iniciativy.

Podrobné informace o všech používaných ukazatelích udržitelnosti včetně metodiky obsahuje příloha č. 1 ESG Strategie dostupná z Internetových stránek administrátora.

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

Záměrem produktu není provádět udržitelné investice.

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

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

Záměrem produktu není provádět udržitelné investice.

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

N/A

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

N/A

*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 EU.*

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 environmentální nebo sociální cíle.*

**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.



**Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ano

Ne



**Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?**

Záměrem Fondu je setrvalé zhodnocení vložených prostředků investorů prostřednictvím přímých investic v energetickém sektoru, nepřímých investic do energetického sektoru prostřednictvím účastí v společnostech a poskytování úvěrů společnostem. Fond v souladu se svou investiční strategií investuje do energetických společností nejméně 49 % svého majetku. Fond tak umožňuje investorům participovat na vývoji energetického trhu a výnosech z energetických aktiv v majetku Fondu a energetických společností, ve kterých má Fond účast.

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

Vzhledem k tomu, že Fond je produktem dle čl. 8 SFDR provádí v případě každé investice rovněž analýzu souladu s ESG Strategií. Fond tedy posuzuje potenciální rizika týkající se udržitelnosti, která jsou s investicí spojena, a zjišťuje, zda je investice v souladu s ESG ukazateli, které fond k prosazování jednotlivých environmentálních a sociálních vlastností určil. Investici lze realizovat pouze v případě, že bude v souladu s ESG Strategií, resp., že nepovede k porušení stanovených ESG ukazatelů. V rámci dvouletého období Fond plánuje, aby alespoň 80 % hlavních investic Fondu souviselo v udržitelnosti.

Jednotlivé ESG ukazatele včetně metodiky jsou popsány v příloze č. 1 ESG Strategie.

**Investiční strategie** představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří **řádné struktury řízení**, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

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

Není stanovena minimální míra.

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

Při identifikaci vhodné investice a její realizaci Fond přihlíží, zda společnost, do které je investováno, dodržuje postupy řádné správy a řízení společnosti. Pakliže Fond nemá k dispozici interní informace o dodržování postupů řádné správy a řízení, získává informace o dodržování těchto postupů z veřejně dostupných zdrojů.

Fond dále prostřednictvím politik zapojení působí na energetická aktiva a případně další společnosti, ve kterých má majetkový podíl tak, aby tyto společnosti ve svých rozhodnutích reflektovaly stanovené ESG ukazatele a Fond tak byl schopen naplňovat svou ESG Strategii. Fond společnosti, ve kterých má majetkovou účast, ovlivňuje prostřednictvím výkonu svých hlasovacích práv a aktivního dialogu, týkajícího se udržitelnosti. V případě, že by určitá společnost nebyla k dialogu ochotna, může to být důvodem pro ukončení investice.

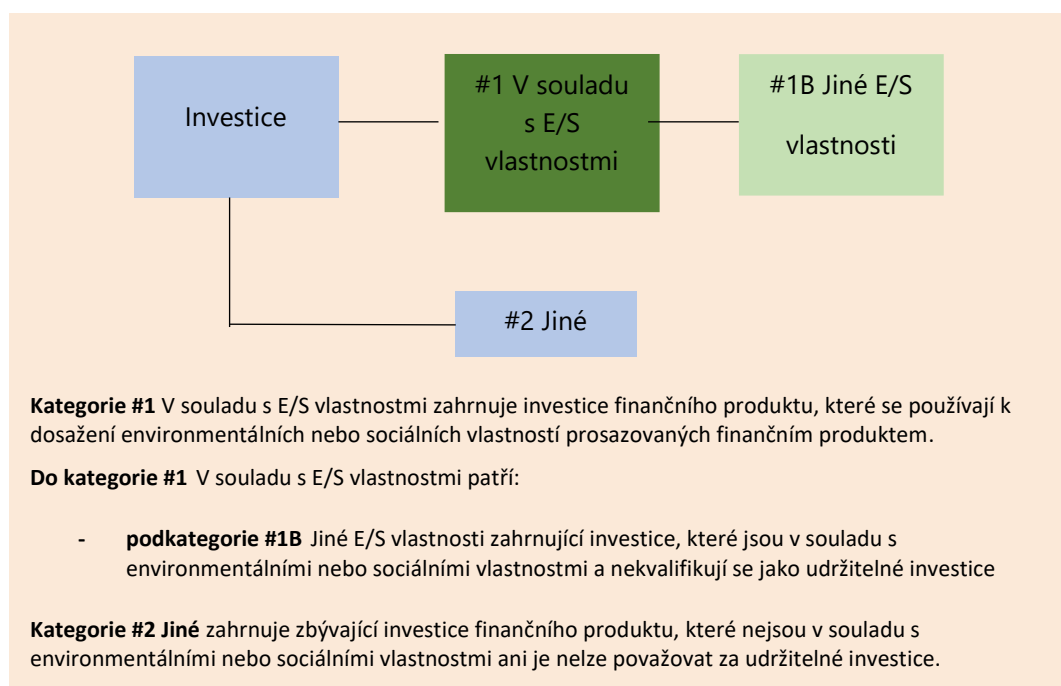
### Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Fond nemá stanovenou horní ani dolní hranici pro investice prosazující environmentální nebo sociální vlastnosti. Fond provádí v případě každé investice rovněž analýzu souladu s ESG Strategii. V rámci dvouletého období Fond plánuje, aby alespoň 80 % hlavních investic Fondu souviselo v udržitelnosti. U doplňkových aktiv (např. investiční cenné papíry, cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem, účasti v obchodních společnostech (jiných než v energetickém sektoru), nástroje peněžního trhu, finanční deriváty nebo úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem) Fond nesleduje minimální environmentální a/nebo sociální záruky.

Z hlediska souladu s environmentálními a sociálními vlastnostmi se investice Fondu dělí do následujících kategorií:

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

Deriváty se nevyužívají za účelem prosazení environmentálních nebo sociálních vlastností.



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

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

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

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. **Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli. **Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



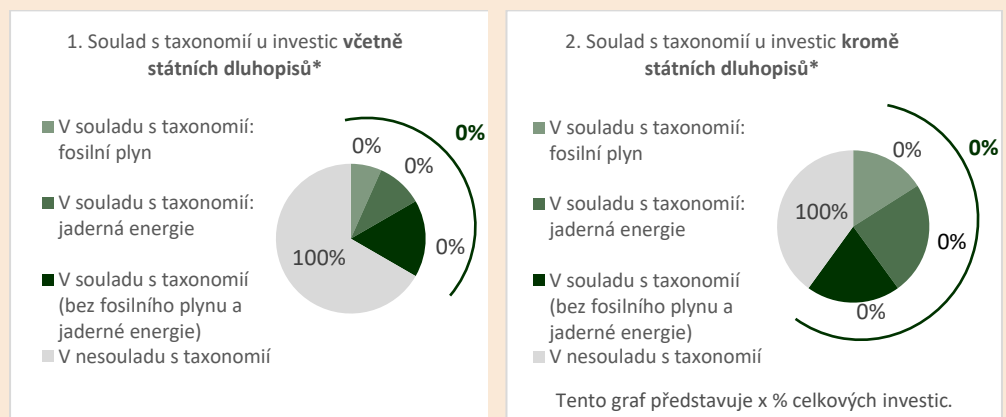
## V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Záměrem produktu není provádět udržitelné investice

- **Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU<sup>1</sup>?**

- Ano:
- Fosilní plyn  Jaderná energie
- Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



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

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

Záměrem produktu je realizovat investice do způsobilých přechodných a / nebo podpůrných činností ve smyslu taxonomie EU v objemu alespoň 10 % hodnoty všech investic.



## Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Záměrem produktu není provádět udržitelné investice.



## Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Záměrem produktu není provádět udržitelné investice



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

<sup>1</sup> Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU – viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Fond sleduje stanovené environmentální a sociální vlastnosti primárně ve vztahu k investicím do hlavních aktiv – tedy do aktiv v oblasti energetického sektoru a energetických společností a úvěrů či jiného financování poskytovaného těmto společnostem. Do položky "#2 Jiné" jsou zahrnuta další aktiva a doplňková aktiva, do kterých může Fond v souladu se svým statutem investovat a u nichž nejsou environmentální a sociální vlastnosti zohledňovány, resp. u nich nejsou sledovány minimální environmentální a/nebo sociální záruky. Tato aktiva zahrnují např. investiční cenné papíry, cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem, účasti v obchodních společnostech (jiných než v energetickém sektoru), nástroje peněžního trhu, finanční deriváty, peněžní prostředky, resp. pohledávky na výplatu peněžních prostředků, nebo úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem.



### **Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?**

Prozatím není určen referenční index pro oblast ESG.

- ***Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?***

N/A.

- ***Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?***

N/A.

- ***Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?***

N/A.

- ***Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?***

N/A.



### **Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?**

Na stránkách Administrátora (viz. odkaz níže) jsou mimo jiné zveřejněny následující dokumenty:

- Statut Fondu
- Sdělení klíčových informací
- ESG Strategie.

**Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: [.]**

<https://www.arete.eu>.

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