

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**OBSAH**

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 1	2
Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 2	10
Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 3	18
Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 4	26
Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 5	34
Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 6	42
Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 7	50
Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 8	58
Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 9	66
Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 10	74

Název produktu:

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 1 (dále jen „Portfolio“ nebo „Portfolio 1“)

Identifikační kód právnické osoby:

WOOD Retail Investments a.s.

IČO: 178 18 834

se sídlem Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27805

Enviromentální a/nebo sociální vlastnosti

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 nestanoví seznam sociálně udržitelných činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Prováděl **udržitelné investice s environmentální 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 ____% 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?

Portfolio prosazuje environmentální a sociální charakteristiky tím, že u podkladových aktiv hodnotí významnost environmentálních, sociálních a správních (ESG) rizik a příležitostí. Pro posouzení, zda daný investiční nástroj dosahuje environmentálních a sociálních charakteristik prosazovaných tímto produktem jsou sledovány ukazatele udržitelnosti, zejména klasifikace dle SFDR, ESG rating, ESG skóre a uhlíková intenzita. Kromě aktivního sledování těchto ESG vlastností prosazovalo během vykazovaného období Portfolio environmentální a sociální vlastnosti i vyřazením společností s hlavním zdrojem příjmu v některé z následujících oblastí:

- Zbrojní průmysl (konvenční i jaderný)
- Nekonvenční těžba ropy a plynu
- Těžba uhlí
- Tabák
- Civilní střelné zbraně
- Konvenční zbraně
- Jaderné zbraně

Pro posouzení dosahování stanovených cílů v oblasti udržitelnosti jsou dále porovnávány ukazatele udržitelnosti Portfolia a finančního produktu zaměřeného na tradiční způsob investování „Portfolio na míru“ se stejným stupněm rizikovosti (více viz sekce Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?)

Během vykazovaného období neexistoval žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované Portfoliem, dle Investiční metodiky odpovědného investování, avšak ukazatele dle SFDR nebyly zohledněny.

• Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Odovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 1

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

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	16,60 %	AA	8,02	46,05
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	8,30 %	AAA	9,36	25,61
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,60 %	AA	8,42	50,88
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	13,20 %	A	6,04	148,44
5UOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	7,10 %	A	6,98	80,95
IBTA LN	iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	22,00 %	A	5,87	2,74
IB01 LN	iShares \$ Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	16,8 %	A	5,94	2,74
SUA0 GY	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	9,40 %	AA	7,55	72,39
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 1		100 %	A	6,79	45,32

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2024.

ESG rating, ESG skóre a Uhlíková intenzita jsou definovány metodikou MSCI-methodology.

- **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Na úrovni Portfolia 1 bylo ve srovnání s předchozím obdobím zaznamenáno zlepšení celkového ESG ratingu. Zároveň došlo ke snížení uhlíkové intenzity o 15,2 %.

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	16,60 %	AA	8,00	57,30
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	8,30 %	AAA	9,05	52,73
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,60 %	AA	8,27	52,40
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	13,20 %	A	5,85	181,14
SUOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	7,10 %	A	6,97	79,70
IBTA LN	iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	22,00 %	A	5,72	0,00
IBO1 LN	iShares \$ Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	16,8 %	A	5,76	4,4
SUAO GY	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	9,40 %	AA	7,54	72,57
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 1		100 %	A	6,66	53,43

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2023.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR, nicméně sleduje ukazatel „Uhlíková intenzita“, který odpovídá PAI „GHG Intensity“.

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

- **Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?**

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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?

Vyjma uhlíkové intenzity Portfolio nezohledňovalo nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu, kdy byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

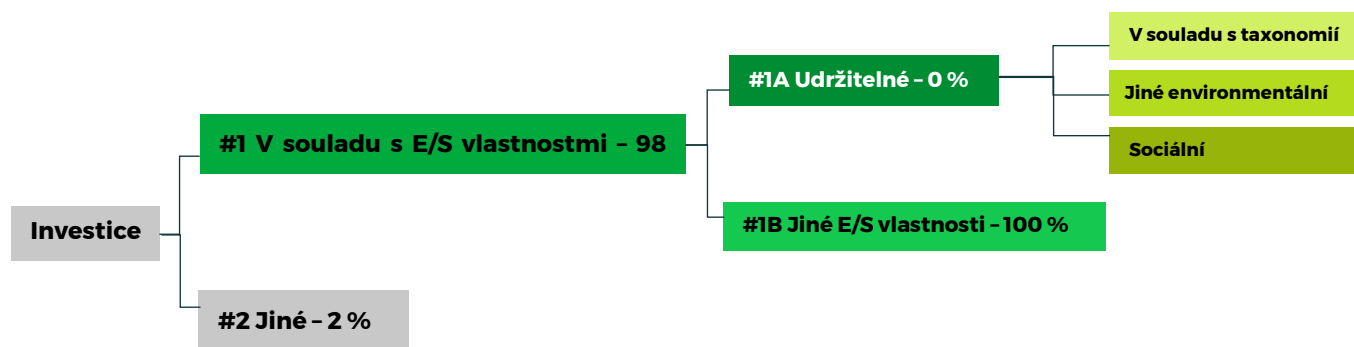
Následující tabulka zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** finančního produktu Portfolio 1 během roku **2024**.

Největší investice	Aktiva v %	Třída aktiv	Odvětví	Zaměření
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	16,6 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	8,3 %	Akciová	Mix odvětví	Evropa
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,6 %	Akciová	Mix odvětví	Japonsko
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	13,2 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	7,1 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares \$ Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	16,8 %	Dluhopisová	Státní sektor	USA
iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	22,0 %	Dluhopisová	Státní sektor	USA
iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	9,4 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

- **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 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.

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

Odvětví	Zastoupení
Státní a vládní sektor	27,65 %
Finanční sektor	16,76 %
Zboží zbytné potřeby	8,69 %
Spotřební zboží	8,27 %
Informační technologie	7,08 %
Komunikační služby	6,31 %
Průmysl	5,85 %
Zdravotnictví	3,98 %
Kapitálové zboží	2,54 %
Energetický průmysl	2,36 %
Materiály	1,58 %
Veřejné služby	1,54 %
Doprava	1,14 %
REITs	1,03 %
Nemovitosti	0,68 %
Elektroprůmysl	0,58 %
Hotovost a deriváty	0,38 %
Jiné	3,58 %

Každé z ETF zahrnutých v Portfoliu v sobě obsahuje určité malé množství hotovosti případně derivátů. Jedná se o složky sloužící k zajištění technického fungování produktu.

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

0 % - Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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 společnosti, do nichž je investováno.

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

0 %.

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.

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Udržitelné investice s environmentálním cílem nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Investice zařazené do kategorie „Jiné“ mohly zahrnovat peněžní prostředky používané pro účely likvidity případně zajišťovací deriváty pro účely efektivního řízení Portfolia. Tato položka však nemusí být v určitých dobách součástí produktu. Tyto investice nepodléhají žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

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

Jak bylo již zmíněno výše, byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

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

Portu nabízí kromě odpovědného investování také finanční produkty zaměřené na tradiční typ investování – Portfolia na míru. Tradiční i Odpovědná portfolia se stejným rizikovým profilem jsou si velmi podobná rozložením aktiv (a tedy i historickou výkonností a rizikem) s tím rozdílem, že Odpovědná portfolia se zaměřují na společensky odpovědné investice. Tradiční portfolio na míru s rizikovým profilem 1 lze považovat za benchmark Portfolia 1 a lze tak porovnávat referenční hodnoty. Ty jsou stanoveny v Investiční metodice odpovědného investování a zahrnují 9 ukazatelů udržitelnosti (viz následující tabulka).

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

Ukazatel udržitelnosti	Odpovědné portfolio (rizikový profil 1)	Tradiční portfolio (rizikový profil 1)
ESG rating	A	A
ESG skóre	6,79	5,91
ESG peer percentile	87	52
ESG global percentile	60	48
Uhlíková intenzita	45	71
Podíl příjmů ze zelených zdrojů	7,7 %	5,8 %
Podíl příjmů z fosilních zdrojů	1,4 %	3,3 %
Nezávislost dozorčí rady	91 %	88 %
Zastoupení žen ve vedení	34 %	34 %

- Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?**
 Referenční hodnota není s širokým tržním indexem porovnáвана.
- Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?**
 Hodnoty ukazatelů udržitelnosti jsou shrnuty v tabulkách výše, viz sekce „Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?“, včetně porovnání s výsledky v minulém období.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**
 Referenční hodnota Portfolia 1 je stanovena pomocí benchmarku, který je zaměřen na tradiční typ investování. Pohledem na hodnoty v tabulce výše lze konstatovat, že Portfolio 1 v hlavních sledovaných parametrech vykazuje lepší výsledky než referenční hodnoty benchmarku.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?**
 Portfolio není s širokým tržním indexem porovnávano.

Název produktu:

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 2 (dále jen „Portfolio“ nebo „Portfolio 2“)

Identifikační kód právnické osoby:

WOOD Retail Investments a.s.

IČO: 178 18 834

se sídlem Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27805

Enviromentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Prováděl **udržitelné investice s environmentální 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 ____% 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**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozují a společnost, do níž 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 činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

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

Portfolio prosazuje environmentální a sociální charakteristiky tím, že u podkladových aktiv hodnotí významnost environmentálních, sociálních a správních (ESG) rizik a příležitostí. Pro posouzení, zda daný investiční nástroj dosahuje environmentálních a sociálních charakteristik prosazovaných tímto produktem jsou sledovány ukazatele udržitelnosti, zejména klasifikace dle SFDR, ESG rating a skóre a uhlíková intenzita. Kromě aktivního sledování těchto ESG vlastností, prosazovalo během vykazovaného období Portfolio environmentální a sociální vlastnosti i vyřazením společností s hlavním zdrojem příjmu v některé z následujících oblastí:

- Zbrojní průmysl (konvenční i jaderný)
- Nekonvenční těžba ropy a plynu
- Těžba uhlí
- Tabák
- Civilní střelné zbraně
- Konvenční zbraně
- Jaderné zbraně

Pro posouzení dosahování stanovených cílů v oblasti udržitelnosti jsou dále porovnávány ukazatele udržitelnosti Portfolia a finančního produktu zaměřeného na tradiční způsob investování „Portfolio na míru“ se stejným stupněm rizikovosti (více viz sekce Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?)

Během vykazovaného období neexistoval žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované Portfoliem, dle Investiční metodiky odpovědného investování, avšak ukazatele dle SFDR nebyly zohledněny.

• Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 2

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

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	22,40 %	AA	8,02	46,05
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	11,30 %	AAA	9,36	25,61
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	3,30 %	AA	8,42	50,88
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	11,90 %	A	6,04	148,44
5UOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	13,70 %	A	6,98	80,95
IBTA LN	iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	17,60 %	A	5,87	2,74
IB01 LN	iShares \$ Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	9,9 %	A	5,94	2,74
SUA0 GY	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	7,90 %	AA	7,55	72,39
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 2		100 %	A	7,02	50,11

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2024.

ESG rating, ESG skóre a Uhlíková intenzita jsou definovány metodikou MSCI-methodology.

- **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Na úrovni Portfolia 2 bylo ve srovnání s předchozím obdobím zaznamenáno zlepšení celkového ESG ratingu. Zároveň došlo ke snížení uhlíkové intenzity o 15,3 %.

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	22,40 %	AA	8,00	57,30
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	11,30 %	AAA	9,05	52,73
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	3,30 %	AA	8,27	52,40
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	11,90 %	A	5,85	181,14
SUOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	13,70 %	A	6,97	79,70
IBTA LN	iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	17,60 %	A	5,72	0,00
IB01 LN	iShares \$ Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	9,9 %	A	5,76	4,4
SUA0 GY	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	7,90 %	AA	7,54	72,57
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 2		100 %	A	6,91	59,17

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2023.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR, nicméně sleduje ukazatel „Uhlíková intenzita“, který odpovídá PAI „GHG Intensity“.

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

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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?

Vyjma uhlíkové intenzity Portfolio nezohledňovalo nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu, kdy byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

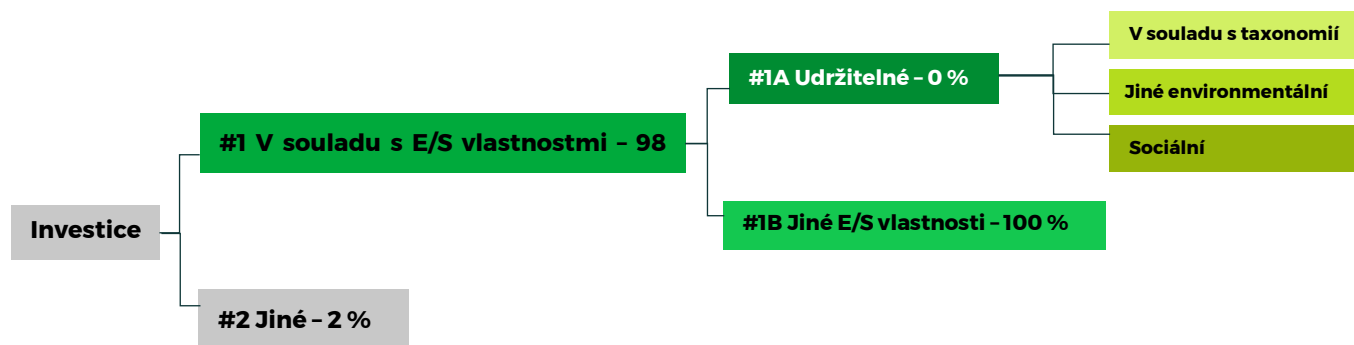
Následující tabulka zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** finančního produktu Portfolio 2 během roku **2024**.

Největší investice	Aktiva v %	Třída aktiv	Odvětví	Země
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	22,4 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	11,3 %	Akciová	Mix odvětví	Evropa
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	3,3 %	Akciová	Mix odvětví	Japonsko
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	11,9 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	13,7 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares \$ Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	9,9 %	Dluhopisová	Státní sektor	USA
iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	17,6 %	Dluhopisová	Státní sektor	USA
iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	7,9 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

- **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 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.

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

Odvětví	Zastoupení
Státní a vládní sektor	24,32 %
Finanční sektor	16,94 %
Zboží zbytné potřeby	9,18 %
Spotřební zboží	8,51 %
Informační technologie	7,70 %
Průmysl	6,65 %
Komunikační služby	6,13 %
Zdravotnictví	5,08 %
Energetický průmysl	2,48 %
Kapitálové zboží	2,27 %
Materiály	1,91 %
Veřejné služby	1,70 %
Doprava	1,01 %
Nemovitosti	0,92 %
REITs	0,91 %
Elektroprůmysl	0,52 %
Hotovost a deriváty	0,38 %
Jiné	3,38 %

Každé z ETF zahrnutých v Portfoliu v sobě obsahuje určité malé množství hotovosti případně derivátů. Jedná se o složky sloužící k zajištění technického fungování produktu.

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

0 % - Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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 společnosti, do nichž je investováno.

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

0 %.

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.

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Udržitelné investice s environmentálním cílem nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ mohly zahrnovat peněžní prostředky používané pro účely likvidity případně zajišťovací deriváty pro účely efektivního řízení Portfolia. Tato položka však nemusí být v určitých dobách součástí produktu. Tyto investice nepodléhají žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

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

Jak bylo již zmíněno výše, byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

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

Portu nabízí kromě odpovědného investování také finanční produkty zaměřené na tradiční typ investování – Portfolia na míru. Tradiční i Odpovědná portfolia se stejným rizikovým profilem jsou si velmi podobná rozložením aktiv (a tedy i historickou výkonností a rizikem) s tím rozdílem, že Odpovědná portfolia se zaměřují na společensky odpovědné investice. Tradiční portfolio na míru s rizikovým profilem 2 lze považovat za benchmark Portfolia 2 a lze tak porovnávat referenční hodnoty. Ty jsou stanoveny v Investiční metodice odpovědného investování a zahrnují 9 ukazatelů udržitelnosti (viz následující tabulka).

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

Ukazatel udržitelnosti	Odpovědné portfolio (rizikový profil 2)	Tradiční portfolio (rizikový profil 2)
ESG rating	A	A
ESG skóre	7,02	6,12
ESG peer percentile	90	46
ESG global percentile	67	55
Uhlíková intenzita	50	80
Podíl příjmů ze zelených zdrojů	8,0 %	6,3 %
Podíl příjmů z fosilních zdrojů	1,5 %	3,0 %
Nezávislost dozorčí rady	93 %	89 %
Zastoupení žen ve vedení	35 %	35 %

- Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?**
 Referenční hodnota není s širokým tržním indexem porovnáвана.
- Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?**
 Hodnoty ukazatelů udržitelnosti jsou shrnuty v tabulkách výše, viz sekce „Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?“, včetně porovnání s výsledky v minulém období.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**
 Referenční hodnota Portfolia 2 je stanovena pomocí benchmarku, který je zaměřen na tradiční typ investování. Pohledem na hodnoty v tabulce výše lze konstatovat, že Portfolio 2 v hlavních sledovaných parametrech vykazuje lepší výsledky než referenční hodnoty benchmarku.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?**
 Portfolio není s širokým tržním indexem porovnávano.

Název produktu:

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 3 (dále jen „Portfolio“ nebo „Portfolio 3“)

Identifikační kód právnické osoby:

WOOD Retail Investments a.s.

IČO: 178 18 834

se sídlem Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27805

Enviromentální a/nebo sociální vlastnosti**Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?**

Ano

Prováděl **udržitelné investice s environmentální 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 ____% 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**

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 nestanoví seznam sociálně udržitelných činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

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

Portfolio prosazuje environmentální a sociální charakteristiky tím, že u podkladových aktiv hodnotí významnost environmentálních, sociálních a správních (ESG) rizik a příležitostí. Pro posouzení, zda daný investiční nástroj dosahuje environmentálních a sociálních charakteristik prosazovaných tímto produktem jsou sledovány ukazatele udržitelnosti, zejména klasifikace dle SFDR, ESG rating a skóre a uhlíková intenzita. Kromě aktivního sledování těchto ESG vlastností, prosazovalo během vykazovaného období Portfolio environmentální a sociální vlastnosti i vyřazením společností s hlavním zdrojem příjmu v některé z následujících oblastí:

- Zbrojní průmysl (konvenční i jaderný)
- Nekonvenční těžba ropy a plynu
- Těžba uhlí
- Tabák
- Civilní střelné zbraně
- Konvenční zbraně
- Jaderné zbraně

Pro posouzení dosahování stanovených cílů v oblasti udržitelnosti jsou dále porovnávány ukazatele udržitelnosti Portfolia a finančního produktu zaměřeného na tradiční způsob investování „Portfolio na míru“ se stejným stupněm rizikovosti (více viz sekce Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?)

Během vykazovaného období neexistoval žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované Portfoliem, dle Investiční metodiky odpovědného investování, avšak ukazatele dle SFDR nebyly zohledněny.

• Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

• Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 3

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

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	26,00%	AA	8,02	46,05
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	13,30%	AAA	9,36	25,61
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,60%	AA	8,42	50,88
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	10,90%	A	6,04	148,44
5UOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	12,50%	A	6,98	80,95
IBTA LN	iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	13,70%	A	5,87	2,74
IB01 LN	iShares \$ Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	4,50%	A	5,94	2,74
SUA0 GY	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	7,60%	AA	7,55	72,39
CLMU LN	Lyxor Green Bond DR UCITS ETF	4,90%	AA	7,166	211,15
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 3		100 %	AA	7,24	60,36

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2024.

ESG rating, ESG skóre a Uhlíková intenzita jsou definovány metodikou MSCI-methodology.

- **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Na úrovni Portfolia 3 bylo ve srovnání s předchozím obdobím zaznamenáno zlepšení celkového ESG ratingu. Zároveň došlo ke snížení uhlíkové intenzity o 18,5 %.

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	26,00 %	AA	8,00	57,30
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	13,30 %	AAA	9,05	52,73
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,60 %	AA	8,27	52,40
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	10,90 %	A	5,85	181,14
5UOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	12,50 %	A	6,97	79,70
IB01 LN	iShares \$ Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	4,5 %	A	5,76	4,4
IBTA LN	iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	13,70 %	A	5,72	0,00
SUA0 GY	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	7,60 %	AA	7,54	72,57
CLMU LN	Lyxor Green Bond DR UCITS ETF	4,90 %	AA	7,47	291,50
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 3		100 %	AA	7,15	74,03

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2023.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR, nicméně sleduje ukazatel „Uhlíková intenzita“, který odpovídá PAI „GHG Intensity“.

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

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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?

Vyjma uhlíkové intenzity Portfolio nezohledňovalo nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu, kdy byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

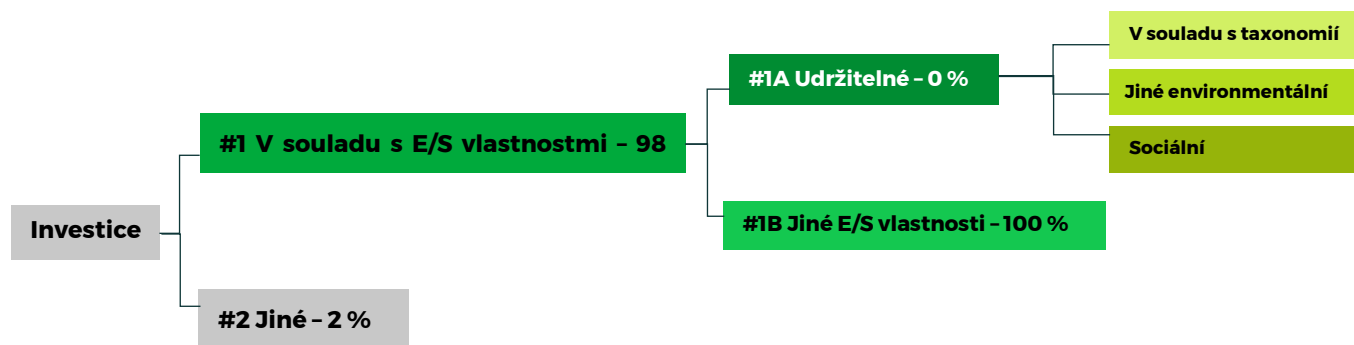
Následující tabulka zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** finančního produktu Portfolio 3 během roku **2024**.

Největší investice	Aktiva v %	Třída aktiv	Odvětví	Země
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	26,0 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	13,3 %	Akciová	Mix odvětví	Evropa
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,6 %	Akciová	Mix odvětví	Japonsko
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	10,9 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	12,5 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares \$ Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	4,5 %	Dluhopisová	Státní sektor	USA
iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	13,7 %	Dluhopisová	Státní sektor	USA
iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	7,6 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
Lyxor Green Bond DR UCITS ETF	4,9 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

- **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 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.

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

Odvětví	Zastoupení
Státní a vládní sektor	20,37 %
Finanční sektor	17,31 %
Zboží zbytné potřeby	9,80 %
Spotřební zboží	8,79 %
Informační technologie	8,34 %
Průmysl	7,60 %
Komunikační služby	6,14 %
Zdravotnictví	6,00 %
Energetický průmysl	2,53 %
Materiály	2,27 %
Kapitálové zboží	2,10 %
Veřejné služby	1,71 %
Nemovitosti	1,07 %
Doprava	0,94 %
REITs	0,85 %
Elektroprůmysl	0,48 %
Hotovost a deriváty	0,37 %
Jiné	3,34 %

Každé z ETF zahrnutých v Portfoliu v sobě obsahuje určité malé množství hotovosti případně derivátů. Jedná se o složky sloužící k zajištění technického fungování produktu.

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

0 % - Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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 společnosti, do nichž je investováno.

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

0 %.

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.

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Udržitelné investice s environmentálním cílem nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ mohly zahrnovat peněžní prostředky používané pro účely likvidity případně zajišťovací deriváty pro účely efektivního řízení Portfolia. Tato položka však nemusí být v určitých dobách součástí produktu. Tyto investice nepodléhají žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

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

Jak bylo již zmíněno výše, byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

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

Portu nabízí kromě odpovědného investování také finanční produkty zaměřené na tradiční typ investování – Portfolia na míru. Tradiční i Odpovědná portfolia se stejným rizikovým profilem jsou si velmi podobná rozložením aktiv (a tedy i historickou výkonností a rizikem) s tím rozdílem, že Odpovědná portfolia se zaměřují na společensky odpovědné investice. Tradiční portfolio na míru s rizikovým profilem 3 lze považovat za benchmark Portfolia 3 a lze tak porovnávat referenční hodnoty. Ty jsou stanoveny v Investiční metodice odpovědného investování a zahrnují 9 ukazatelů udržitelnosti (viz následující tabulka).

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

Ukazatel udržitelnosti	Odpovědné portfolio (rizikový profil 3)	Tradiční portfolio (rizikový profil 3)
ESG rating	AA	A
ESG skóre	7,24	6,12
ESG peer percentile	91	40
ESG global percentile	73	56
Uhlíková intenzita	60	111
Podíl příjmů ze zelených zdrojů	7,9 %	7,0 %
Podíl příjmů z fosilních zdrojů	1,4 %	2,8 %
Nezávislost dozorčí rady	87 %	89 %
Zastoupení žen ve vedení	35 %	36 %

- Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?**
 Referenční hodnota není s širokým tržním indexem porovnáвана.
- Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?**
 Hodnoty ukazatelů udržitelnosti jsou shrnuty v tabulkách výše, viz sekce „Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?“, včetně porovnání s výsledky v minulém období.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**
 Referenční hodnota Portfolia 3 je stanovena pomocí benchmarku, který je zaměřen na tradiční typ investování. Pohledem na hodnoty v tabulce výše lze konstatovat, že Portfolio 3 v hlavních sledovaných parametrech vykazuje lepší výsledky než referenční hodnoty benchmarku.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?**
 Portfolio není s širokým tržním indexem porovnávano.

Název produktu:

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 4 (dále jen „Portfolio“ nebo „Portfolio 4“)

Identifikační kód právnické osoby:

WOOD Retail Investments a.s.

IČO: 178 18 834

se sídlem Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27805

Enviromentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Prováděl **udržitelné investice s environmentální 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 ____% 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**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozují 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 činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

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

Portfolio prosazuje environmentální a sociální charakteristiky tím, že u podkladových aktiv hodnotí významnost environmentálních, sociálních a správních (ESG) rizik a příležitostí. Pro posouzení, zda daný investiční nástroj dosahuje environmentálních a sociálních charakteristik prosazovaných tímto produktem jsou sledovány ukazatele udržitelnosti, zejména klasifikace dle SFDR, ESG rating a skóre a uhlíková intenzita. Kromě aktivního sledování těchto ESG vlastností, prosazovalo během vykazovaného období Portfolio environmentální a sociální vlastnosti i vyřazením společností s hlavním zdrojem příjmu v některé z následujících oblastí:

- Zbrojní průmysl (konvenční i jaderný)
- Nekonvenční těžba ropy a plynu
- Těžba uhlí
- Tabák
- Civilní střelné zbraně
- Konvenční zbraně
- Jaderné zbraně

Pro posouzení dosahování stanovených cílů v oblasti udržitelnosti jsou dále porovnávány ukazatele udržitelnosti Portfolia a finančního produktu zaměřeného na tradiční způsob investování „Portfolio na míru“ se stejným stupněm rizikovosti (více viz sekce Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?)

Během vykazovaného období neexistoval žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované Portfoliem, dle Investiční metodiky odpovědného investování, avšak ukazatele dle SFDR nebyly zohledněny.

• Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 4

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

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	27,80%	AA	8,02	46,05
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	7,80%	A	6,89	87,86
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	12,30%	AAA	9,36	25,61
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,10%	AA	8,42	50,88
EMSA LN	iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	6,40%	BB	4,22	243,57
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	10,60%	A	6,04	148,44
SUOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	12,40%	A	6,98	80,95
IBTA LN	iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	5,30%	A	5,87	2,74
SUAO GY	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	7,90%	AA	7,55	72,39
CLMU LN	Lyxor Green Bond DR UCITS ETF	3,40%	AA	7,16	211,16
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 4		100 %	AA	7,19	79,29

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2024.

ESG rating, ESG skóre a Uhlíková intenzita jsou definovány metodikou MSCI – methodology.

- **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Na úrovni Portfolia 4 bylo ve srovnání s předchozím obdobím zaznamenáno zlepšení celkového ESG ratingu. Zároveň došlo ke snížení uhlíkové intenzity o 20,4 %.

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	27,80 %	AA	8,00	57,30
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	7,80 %	A	6,88	90,60
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	12,30 %	AAA	9,05	52,73
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,10 %	AA	8,27	52,40
EMSA LN	iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	6,40 %	BB	4,29	362,75
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	10,60 %	A	5,85	181,14
SUOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	12,40 %	A	6,97	79,70
IBTA LN	iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	5,3 %	A	5,72	0,00
SUAO GY	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	7,90 %	AA	7,54	72,57
CLMU LN	Lyxor Green Bond DR UCITS ETF	3,40 %	AA	7,47	291,5
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 4		100 %	A	7,12	99,57

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2023.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR, nicméně sleduje ukazatel „Uhlíková intenzita“, který odpovídá PAI „GHG Intensity“.

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

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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?

Vyjma uhlíkové intenzity Portfolio nezohledňovalo nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu, kdy byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

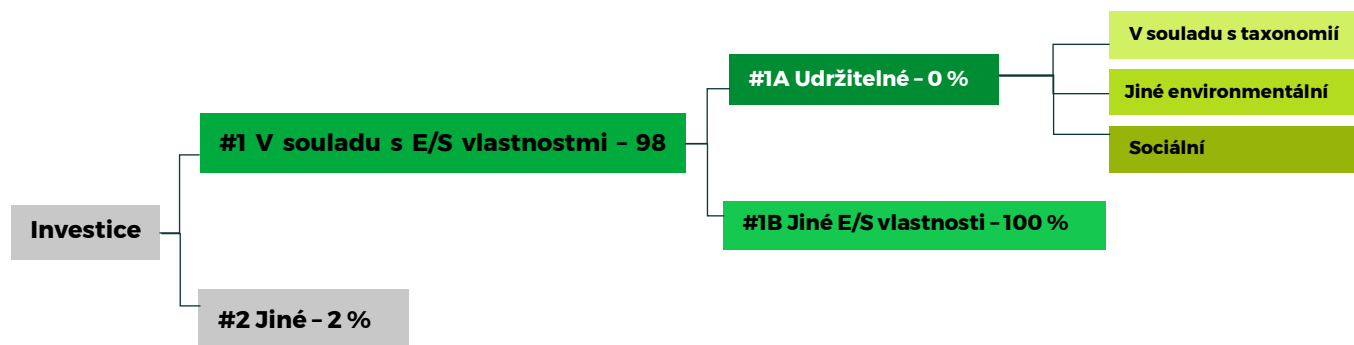
Následující tabulka zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** finančního produktu Portfolio 4 během roku **2024**.

Největší investice	Aktiva v %	Třída aktiv	Odvětví	Země
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	27,8 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	7,8 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	12,3 %	Akciová	Mix odvětví	Evropa
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,1 %	Akciová	Mix odvětví	Japonsko
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	6,4 %	Dluhopisová	Státní sektor	Rozvojové trhy
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	10,6 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	12,4 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	5,3 %	Dluhopisová	Státní sektor	USA
iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	7,9 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
Lyxor Green Bond DR UCITS ETF	3,4 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

- **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 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.

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

Odvětví	Zastoupení
Finanční sektor	18,25 %
Státní a vládní sektor	12,57 %
Zboží zbytné potřeby	10,87 %
Informační technologie	9,49 %
Průmysl	8,96 %
Spotřební zboží	8,93 %
Zdravotnictví	7,19 %
Komunikační služby	6,27 %
Energetický průmysl	2,96 %
Materiály	2,58 %
Kapitálové zboží	2,08 %
Veřejné služby	1,64 %
Nemovitosti	1,62 %
Doprava	0,94 %
REITs	0,85 %
Elektroprůmysl	0,48 %
Hotovost a deriváty	0,38 %
Jiné	3,95 %

Každé z ETF zahrnutých v Portfoliu v sobě obsahuje určité malé množství hotovosti případně derivátů. Jedná se o složky sloužící k zajištění technického fungování produktu.

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

0 % - Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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 společnosti, do nichž je investováno.

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

0 %.

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.

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Udržitelné investice s environmentálním cílem nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ mohly zahrnovat peněžní prostředky používané pro účely likvidity případně zajišťovací deriváty pro účely efektivního řízení Portfolia. Tato položka však nemusí být v určitých dobách součástí produktu. Tyto investice nepodléhají žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

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

Jak bylo již zmíněno výše, byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

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

Portu nabízí kromě odpovědného investování také finanční produkty zaměřené na tradiční typ investování – Portfolia na míru. Tradiční i Odpovědná portfolia se stejným rizikovým profilem jsou si velmi podobná rozložením aktiv (a tedy i historickou výkonností a rizikem) s tím rozdílem, že Odpovědná portfolia se zaměřují na společensky odpovědné investice. Tradiční portfolio na míru s rizikovým profilem 4 lze považovat za benchmark Portfolia 4 a lze tak porovnávat referenční hodnoty. Ty jsou stanoveny v Investiční metodice odpovědného investování a zahrnují 9 ukazatelů udržitelnosti (viz následující tabulka).

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

Ukazatel udržitelnosti	Odpovědné portfolio (rizikový profil 4)	Tradiční portfolio (rizikový profil 4)
ESG rating	AA	A
ESG skóre	7,19	6,06
ESG peer percentile	90	39
ESG global percentile	73	52
Uhlíková intenzita	79	123
Podíl příjmů ze zelených zdrojů	8,0 %	6,8 %
Podíl příjmů z fosilních zdrojů	1,5 %	3,2 %
Nezávislost dozorčí rady	89 %	88 %
Zastoupení žen ve vedení	35 %	35 %

- Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?**
 Referenční hodnota není s širokým tržním indexem porovnáвана.
- Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?**
 Hodnoty ukazatelů udržitelnosti jsou shrnuty v tabulkách výše, viz sekce „Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?“, včetně porovnání s výsledky v minulém období.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**
 Referenční hodnota Portfolia 4 je stanovena pomocí benchmarku, který je zaměřen na tradiční typ investování. Pohledem na hodnoty v tabulce výše lze konstatovat, že Portfolio 4 v hlavních sledovaných parametrech vykazuje lepší výsledky než referenční hodnoty benchmarku.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?**
 Portfolio není s širokým tržním indexem porovnávano.

Název produktu:

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 5 (dále jen „Portfolio“ nebo „Portfolio 5“)

Identifikační kód právnické osoby:

WOOD Retail Investments a.s.

IČO: 178 18 834

se sídlem Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27805

Enviromentální a/nebo sociální vlastnosti**Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?**

Ano

Prováděl **udržitelné investice s environmentální 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 ____% 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**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozují 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 činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

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

Portfolio prosazuje environmentální a sociální charakteristiky tím, že u podkladových aktiv hodnotí významnost environmentálních, sociálních a správních (ESG) rizik a příležitostí. Pro posouzení, zda daný investiční nástroj dosahuje environmentálních a sociálních charakteristik prosazovaných tímto produktem jsou sledovány ukazatele udržitelnosti, zejména klasifikace dle SFDR, ESG rating a skóre a uhlíková intenzita. Kromě aktivního sledování těchto ESG vlastností, prosazovalo během vykazovaného období Portfolio environmentální a sociální vlastnosti i vyřazením společností s hlavním zdrojem příjmu v některé z následujících oblastí:

- Zbrojní průmysl (konvenční i jaderný)
- Nekonvenční těžba ropy a plynu
- Těžba uhlí
- Tabák
- Civilní střelné zbraně
- Konvenční zbraně
- Jaderné zbraně

Pro posouzení dosahování stanovených cílů v oblasti udržitelnosti jsou dále porovnávány ukazatele udržitelnosti Portfolia a finančního produktu zaměřeného na tradiční způsob investování „Portfolio na míru“ se stejným stupněm rizikovosti (více viz sekce Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?)

Během vykazovaného období neexistoval žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované Portfoliem, dle Investiční metodiky odpovědného investování, avšak ukazatele dle SFDR nebyly zohledněny.

• Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 5

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

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	28,30%	AA	8,02	46,05
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	10,80%	A	6,89	87,86
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	11,40%	AAA	9,36	25,61
QDVS GY	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	6,60%	AA	7,55	98,38
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	3,90%	AA	8,42	50,88
EMSA LN	iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	4,00%	BB	4,22	243,57
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	9,80%	A	6,04	148,44
5UOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	11,70%	A	6,98	80,95
DTLA LN	iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	3,00%	A	5,87	3,82
SUAO GY	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	8,50%	AA	7,55	72,39
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 5		100 %	AA	7,30	73,95

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2024.

ESG rating, ESG skóre a Uhlíková intenzita jsou definovány metodikou MSCI - [methodology](#).

- **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Na úrovni Portfolia 5 bylo ve srovnání s předchozím obdobím zaznamenáno zlepšení celkového ESG ratingu. Zároveň došlo ke snížení uhlíkové intenzity o 16,8 %.

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	28,30 %	AA	8,00	57,30
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	10,80 %	A	6,88	90,60
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	11,40 %	AAA	9,05	52,73
QDVS GY	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	6,60 %	AA	7,36	104,90
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	3,90 %	AA	8,27	52,40
EMSA LN	iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	4,00 %	BB	4,29	362,75
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	9,80 %	A	5,85	181,14
SUOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	11,70 %	A	6,97	79,70
SUAO GY	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	8,50 %	AA	7,54	72,57
DTLA LN	iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	3,00 %	A	5,73	4,37
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 5		100 %	AA	7,22	88,87

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2023.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR, nicméně sleduje ukazatel „Uhlíková intenzita“, který odpovídá PAI „GHG Intensity“.

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

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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?

Vyjma uhlíkové intenzity Portfolio nezohledňovalo nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu, kdy byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

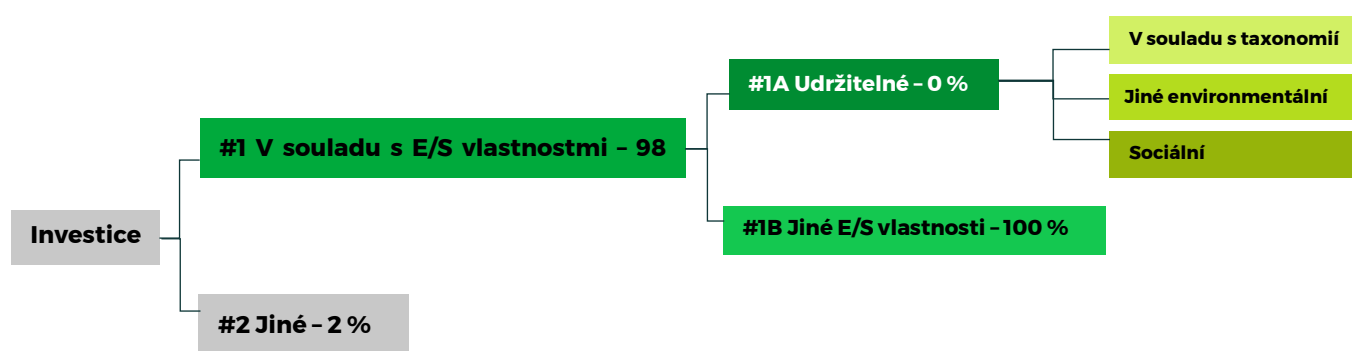
Následující tabulka zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** finančního produktu Portfolio 5 během roku **2024**.

Největší investice	Aktiva v %	Třída aktiv	Odvětví	Země
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	28,3 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	10,8 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	11,4 %	Akciová	Mix odvětví	Evropa
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	6,6 %	Akciová	Mix odvětví	Rozvojové trhy
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	3,9 %	Akciová	Mix odvětví	Japonsko
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	4,0 %	Dluhopisová	Státní sektor	Rozvojové trhy
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	9,8 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	11,7 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	3,0 %	Dluhopisová	Státní sektor	USA
iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	8,5 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

- 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 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.

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

Odvětví	Zastoupení
Finanční sektor	19,61 %
Zboží zbytné potřeby	12,14 %
Informační technologie	10,06 %
Průmysl	9,75 %
Spotřební zboží	9,29 %
Zdravotnictví	7,88 %
Komunikační služby	6,97 %
Státní a vládní sektor	6,29 %
Energetický průmysl	3,15 %
Materiály	3,12 %
Kapitálové zboží	2,01 %
Nemovitosti	1,91 %
Veřejné služby	1,28 %
Doprava	0,92 %
REITs	0,83 %
Elektroprůmysl	0,48 %
Hotovost a deriváty	0,37 %
Jiné	3,96 %

Každé z ETF zahrnutých v Portfoliu v sobě obsahuje určité malé množství hotovosti případně derivátů. Jedná se o složky sloužící k zajištění technického fungování produktu.

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

0 % - Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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 společnosti, do nichž je investováno.

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

0 %.

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.

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Udržitelné investice s environmentálním cílem nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ mohly zahrnovat peněžní prostředky používané pro účely likvidity případně zajišťovací deriváty pro účely efektivního řízení Portfolia. Tato položka však nemusí být v určitých dobách součástí produktu. Tyto investice nepodléhají žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

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

Jak bylo již zmíněno výše, byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

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

Portu nabízí kromě odpovědného investování také finanční produkty zaměřené na tradiční typ investování – Portfolia na míru. Tradiční i Odpovědná portfolia se stejným rizikovým profilem jsou si velmi podobná rozložením aktiv (a tedy i historickou výkonností a rizikem) s tím rozdílem, že Odpovědná portfolia se zaměřují na společensky odpovědné investice. Tradiční portfolio na míru s rizikovým profilem 5 lze považovat za benchmark Portfolia 5 a lze tak porovnávat referenční hodnoty. Ty jsou stanoveny v Investiční metodice odpovědného investování a zahrnují 9 ukazatelů udržitelnosti (viz následující tabulka).

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

Ukazatel udržitelnosti	Odpovědné portfolio (rizikový profil 5)	Tradiční portfolio (rizikový profil 5)
ESG rating	AA	A
ESG skóre	7,30	6,03
ESG peer percentile	91	35
ESG global percentile	76	50
Uhlíková intenzita	74	141
Podíl příjmů ze zelených zdrojů	8,2 %	6,9 %
Podíl příjmů z fosilních zdrojů	1,4 %	3,3 %
Nezávislost dozorčí rady	92 %	87 %
Zastoupení žen ve vedení	34 %	33 %

- Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?**
 Referenční hodnota není s širokým tržním indexem porovnáвана.
- Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?**
 Hodnoty ukazatelů udržitelnosti jsou shrnuty v tabulkách výše, viz sekce „Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?“, včetně porovnání s výsledky v minulém období.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**
 Referenční hodnota Portfolia 5 je stanovena pomocí benchmarku, který je zaměřen na tradiční typ investování. Pohledem na hodnoty v tabulce výše lze konstatovat, že Portfolio 5 v hlavních sledovaných parametrech vykazuje lepší výsledky než referenční hodnoty benchmarku.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?**
 Portfolio není s širokým tržním indexem porovnávano.

Název produktu:

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 6 (dále jen „Portfolio“ nebo „Portfolio 6“)

Identifikační kód právnické osoby:

WOOD Retail Investments a.s.

IČO: 178 18 834

se sídlem Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27805

Enviromentální a/nebo sociální vlastnosti

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 nestanoví seznam sociálně udržitelných činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Prováděl **udržitelné investice s environmentální 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 ____% 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?

Portfolio prosazuje environmentální a sociální charakteristiky tím, že u podkladových aktiv hodnotí významnost environmentálních, sociálních a správních (ESG) rizik a příležitostí. Pro posouzení, zda daný investiční nástroj dosahuje environmentálních a sociálních charakteristik prosazovaných tímto produktem jsou sledovány ukazatele udržitelnosti, zejména klasifikace dle SFDR, ESG rating a skóre a uhlíková intenzita. Kromě aktivního sledování těchto ESG vlastností, prosazovalo během vykazovaného období Portfolio environmentální a sociální vlastnosti i vyřazením společností s hlavním zdrojem příjmu v některé z následujících oblastí:

- Zbrojní průmysl (konvenční i jaderný)
- Nekonvenční těžba ropy a plynu
- Těžba uhlí
- Tabák
- Civilní střelné zbraně
- Konvenční zbraně
- Jaderné zbraně

Pro posouzení dosahování stanovených cílů v oblasti udržitelnosti jsou dále porovnávány ukazatele udržitelnosti Portfolia a finančního produktu zaměřeného na tradiční způsob investování „Portfolio na míru“ se stejným stupněm rizikovosti (více viz sekce Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?)

Během vykazovaného období neexistoval žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované Portfoliem, dle Investiční metodiky odpovědného investování, avšak ukazatele dle SFDR nebyly zohledněny.

• Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

• Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 6

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

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	32,30%	AA	8,02	46,05
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	12,10%	A	6,89	87,86
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	12,70%	AAA	9,36	25,61
QDVS GY	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	7,30%	AA	7,55	98,38
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF IC	4,10%	AA	8,42	50,88
EMSA LN	iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	5,80%	BB	4,22	243,57
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	4,30%	A	6,04	148,44
5UOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	9,30%	A	6,98	80,95
DTLA LN	iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	4,10%	A	5,87	3,82
SUAO GY	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	6,00%	AA	7,55	72,39
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 6		100 %	AA	7,36	70,56

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2024.

ESG rating, ESG skóre a Uhlíková intenzita jsou definovány metodikou MSCI - [methodology](#).

- **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Na úrovni Portfolia 6 bylo ve srovnání s předchozím obdobím zaznamenáno zlepšení celkového ESG ratingu. Zároveň došlo ke snížení uhlíkové intenzity o 18,7 %.

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	32,30 %	AA	8,00	57,30
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	12,10 %	A	6,88	90,60
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	12,70 %	AAA	9,05	52,73
QDVS GY	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	7,30 %	AA	7,36	104,90
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,10 %	AA	8,27	52,40
EMSA LN	iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	5,80 %	BB	4,29	362,75
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	4,30 %	A	5,85	181,14
5UOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	9,30 %	A	6,97	79,70
SUA0 GY	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	6,00 %	AA	7,54	72,57
DTLA LN	iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	4,10 %	A	5,73	4,37
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 6		100 %	AA	7,28	86,75

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2023.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR, nicméně sleduje ukazatel „Uhlíková intenzita“, který odpovídá PAI „GHG Intensity“.

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

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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?

Vyjma uhlíkové intenzity Portfolio nezohledňovalo nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu, kdy byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

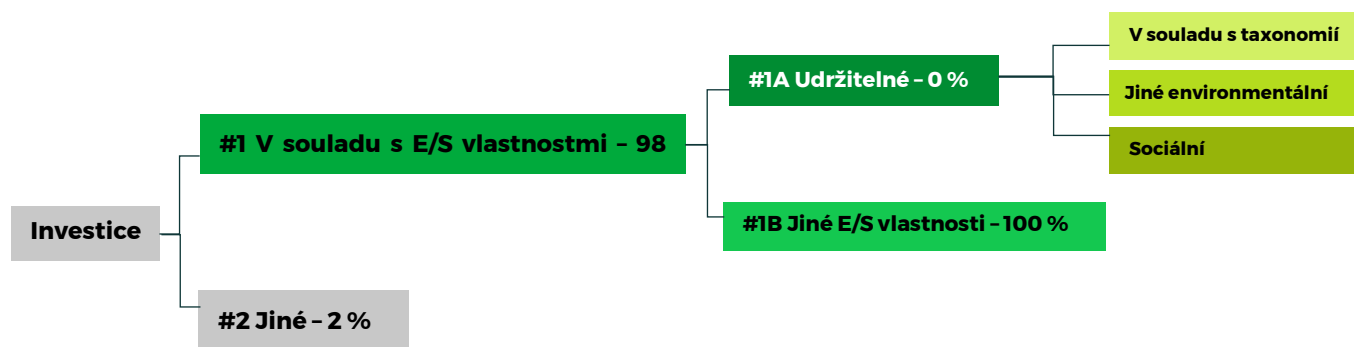
Následující tabulka zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** finančního produktu Portfolio 6 během roku **2024**.

Největší investice	Aktiva v %	Třída aktiv	Odvětví	Země
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	32,3 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	12,1 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	12,7 %	Akciová	Mix odvětví	Evropa
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	7,3 %	Akciová	Mix odvětví	Rozvojové trhy
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,1 %	Akciová	Mix odvětví	Japonsko
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	5,8 %	Dluhopisová	Státní sektor	Rozvojové trhy
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	4,3 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	9,3 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	4,1 %	Dluhopisová	Státní sektor	USA
iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	6,0 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

- **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 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.

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

Odvětví	Zastoupení
Finanční sektor	18,97 %
Zboží zbytné potřeby	12,55 %
Průmysl	10,59 %
Informační technologie	10,49 %
Spotřební zboží	9,01 %
Zdravotnictví	8,89 %
Komunikační služby	6,66 %
Státní a vládní sektor	5,21 %
Materiály	3,48 %
Energetický průmysl	3,21 %
Nemovitosti	2,16 %
Kapitálové zboží	1,61 %
Veřejné služby	1,44 %
Doprava	0,72 %
REITs	0,65 %
Hotovost a deriváty	0,37 %
Elektroprůmysl	0,36 %
Jiné	3,63 %

Každé z ETF zahrnutých v Portfoliu v sobě obsahuje určité malé množství hotovosti případně derivátů. Jedná se o složky sloužící k zajištění technického fungování produktu.

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

0 % - Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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 společnosti, do nichž je investováno.

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

0 %.

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.

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Udržitelné investice s environmentálním cílem nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ mohly zahrnovat peněžní prostředky používané pro účely likvidity případně zajišťovací deriváty pro účely efektivního řízení Portfolia. Tato položka však nemusí být v určitých dobách součástí produktu. Tyto investice nepodléhají žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

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

Jak bylo již zmíněno výše, byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

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

Portu nabízí kromě odpovědného investování také finanční produkty zaměřené na tradiční typ investování – Portfolia na míru. Tradiční i Odpovědná portfolia se stejným rizikovým profilem jsou si velmi podobná rozložením aktiv (a tedy i historickou výkonností a rizikem) s tím rozdílem, že Odpovědná portfolia se zaměřují na společensky odpovědné investice. Tradiční portfolio na míru s rizikovým profilem 6 lze považovat za benchmark Portfolia 6 a lze tak porovnávat referenční hodnoty. Ty jsou stanoveny v Investiční metodice odpovědného investování a zahrnují 9 ukazatelů udržitelnosti (viz následující tabulka).

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

Ukazatel udržitelnosti	Odpovědné portfolio (rizikový profil 6)	Tradiční portfolio (rizikový profil 6)
ESG rating	AA	A
ESG skóre	7,36	6,09
ESG peer percentile	92	36
ESG global percentile	78	50
Uhlíková intenzita	71	133
Podíl příjmů ze zelených zdrojů	9,0 %	7,2 %
Podíl příjmů z fosilních zdrojů	1,4 %	3,2 %
Nezávislost dozorčí rady	92 %	87 %
Zastoupení žen ve vedení	34 %	33 %

- Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?**
 Referenční hodnota není s širokým tržním indexem porovnáвана.
- Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?**
 Hodnoty ukazatelů udržitelnosti jsou shrnuty v tabulkách výše, viz sekce „Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?“, včetně porovnání s výsledky v minulém období.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**
 Referenční hodnota Portfolia 6 je stanovena pomocí benchmarku, který je zaměřen na tradiční typ investování. Pohledem na hodnoty v tabulce výše lze konstatovat, že Portfolio 6 v hlavních sledovaných parametrech vykazuje lepší výsledky než referenční hodnoty benchmarku.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?**
 Portfolio není s širokým tržním indexem porovnávano.

Název produktu:

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 7 (dále jen „Portfolio“ nebo „Portfolio 7“)

Identifikační kód právnické osoby:

WOOD Retail Investments a.s.

IČO: 178 18 834

se sídlem Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27805

Enviromentální a/nebo sociální vlastnosti**Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?**

Ano

Prováděl **udržitelné investice s environmentální 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 ____% 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**

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 nestanoví seznam sociálně udržitelných činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

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

Portfolio prosazuje environmentální a sociální charakteristiky tím, že u podkladových aktiv hodnotí významnost environmentálních, sociálních a správních (ESG) rizik a příležitostí. Pro posouzení, zda daný investiční nástroj dosahuje environmentálních a sociálních charakteristik prosazovaných tímto produktem jsou sledovány ukazatele udržitelnosti, zejména klasifikace dle SFDR, ESG rating a skóre a uhlíková intenzita. Kromě aktivního sledování těchto ESG vlastností, prosazovalo během vykazovaného období Portfolio environmentální a sociální vlastnosti i vyřazením společností s hlavním zdrojem příjmu v některé z následujících oblastí:

- Zbrojní průmysl (konvenční i jaderný)
- Nekonvenční těžba ropy a plynu
- Těžba uhlí
- Tabák
- Civilní střelné zbraně
- Konvenční zbraně
- Jaderné zbraně

Pro posouzení dosahování stanovených cílů v oblasti udržitelnosti jsou dále porovnávány ukazatele udržitelnosti Portfolia a finančního produktu zaměřeného na tradiční způsob investování „Portfolio na míru“ se stejným stupněm rizikovosti (více viz sekce Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?)

Během vykazovaného období neexistoval žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované Portfoliem, dle Investiční metodiky odpovědného investování, avšak ukazatele dle SFDR nebyly zohledněny.

• Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Odovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 7

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

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	36,60%	AA	8,02	46,05
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	13,60%	A	6,89	87,86
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF (reduced fossil fuel)	14,30%	AAA	9,36	25,61
QDVS GY	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	8,20%	AA	7,55	98,38
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,30%	AA	8,42	50,88
EMSA LN	iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	5,40%	BB	4,22	243,57
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	3,00%	A	6,04	148,44
5UOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	7,80%	A	6,98	80,95
DTLA LN	iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	4,80%	A	5,87	3,82
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 7		100 %	AA	7,43	66,82

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2024.

ESG rating, ESG skóre a Uhlíková intenzita jsou definovány metodikou MSCI - [methodology](#).

...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Na úrovni Portfolia 7 bylo ve srovnání s předchozím obdobím zaznamenáno zlepšení celkového ESG ratingu. Zároveň došlo ke snížení uhlíkové intenzity o 19,6 %.

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	36,60 %	AA	8,00	57,30
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	13,60 %	A	6,88	90,60
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	14,30 %	AAA	9,05	52,73
QDVS GY	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	8,20 %	AA	7,36	104,90
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,30 %	AA	8,27	52,40
EMSA LN	iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	5,40 %	BB	4,29	362,75
DHYA LN	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	3,00 %	A	5,85	181,14
5UOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	7,80 %	A	6,97	79,70
DTLA LN	iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	4,80 %	A	5,73	4,37
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 7		100 %	AA	7,34	83,14

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2023.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR, nicméně sleduje ukazatel „Uhlíková intenzita“, který odpovídá PAI „GHG Intensity“.

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

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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?

Vyjma uhlíkové intenzity Portfolio nezohledňovalo nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu, kdy byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

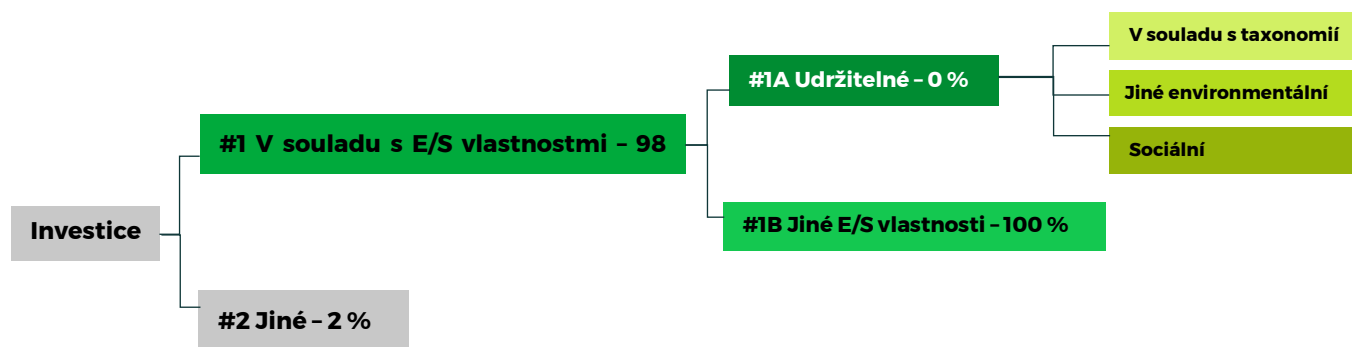
Následující tabulka zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** finančního produktu Portfolio 7 během roku **2024**.

Největší investice (listopad–prosinec 2023)	Aktiva v %	Třída aktiv	Odvětví	Země
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	36,6 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	13,6 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	14,3 %	Akciová	Mix odvětví	Evropa
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	8,2 %	Akciová	Mix odvětví	Rozvojové trhy
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,3 %	Akciová	Mix odvětví	Japonsko
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	5,4 %	Dluhopisová	Státní sektor	Rozvojové trhy
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	3,0 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	7,8 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	4,8 %	Dluhopisová	Státní sektor	USA

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

- 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 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.

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

Odvětví	Zastoupení
Finanční sektor	17,25 %
Zboží zbytné potřeby	13,05 %
Průmysl	11,52 %
Informační technologie	11,07 %
Zdravotnictví	10,01 %
Spotřební zboží	8,63 %
Komunikační služby	6,38 %
Státní a vládní sektor	4,85 %
Materiály	3,90 %
Energetický průmysl	3,39 %
Nemovitosti	2,43 %
Veřejné služby	1,63 %
Kapitálové zboží	1,13 %
Jiné	4,76 %

Každé z ETF zahrnutých v Portfoliu v sobě obsahuje určité malé množství hotovosti případně derivátů. Jedná se o složky sloužící k zajištění technického fungování produktu.

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

0 % - Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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 společnostmi, do nichž je investováno, relevantní pro přechod na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech (OPEX)**
představující zelené provozní činnosti společnostmi, do nichž je investováno.

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

0 %.

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.

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Udržitelné investice s environmentálním cílem nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ mohly zahrnovat peněžní prostředky používané pro účely likvidity případně zajišťovací deriváty pro účely efektivního řízení Portfolia. Tato položka však nemusí být v určitých dobách součástí produktu. Tyto investice nepodléhají žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

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

Jak bylo již zmíněno výše, byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

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

Portu nabízí kromě odpovědného investování také finanční produkty zaměřené na tradiční typ investování – Portfolia na míru. Tradiční i Odpovědná portfolia se stejným rizikovým profilem jsou si velmi podobná rozložením aktiv (a tedy i historickou výkonností a rizikem) s tím rozdílem, že Odpovědná portfolia se zaměřují na společensky odpovědné investice. Tradiční portfolio na míru s rizikovým profilem 7 lze považovat za benchmark Portfolia 7 a lze tak porovnávat referenční hodnoty. Ty jsou stanoveny v Investiční metodice odpovědného investování a zahrnují 9 ukazatelů udržitelnosti (viz následující tabulka).

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

Ukazatel udržitelnosti	Odpovědné portfolio (rizikový profil 7)	Tradiční portfolio (rizikový profil 7)
ESG rating	AA	A
ESG skóre	7,43	6,33
ESG peer percentile	94	38
ESG global percentile	79	51
Uhlíková intenzita	67	132
Podíl příjmů ze zelených zdrojů	9,6 %	7,7 %
Podíl příjmů z fosilních zdrojů	1,5 %	3,0 %
Nezávislost dozorčí rady	91 %	85 %
Zastoupení žen ve vedení	33 %	32 %

- Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?**
 Referenční hodnota není s širokým tržním indexem porovnáвана.
- Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?**
 Hodnoty ukazatelů udržitelnosti jsou shrnuty v tabulkách výše, viz sekce „Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?“, včetně porovnání s výsledky v minulém období.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**
 Referenční hodnota Portfolia 7 je stanovena pomocí benchmarku, který je zaměřen na tradiční typ investování. Pohledem na hodnoty v tabulce výše lze konstatovat, že Portfolio 7 v hlavních sledovaných parametrech vykazuje lepší výsledky než referenční hodnoty benchmarku.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?**
 Portfolio není s širokým tržním indexem porovnávano.

Název produktu:

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 8 (dále jen „Portfolio“ nebo „Portfolio 8“)

Identifikační kód právnické osoby:

WOOD Retail Investments a.s.

IČO: 178 18 834

se sídlem Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27805

Enviromentální a/nebo sociální vlastnosti

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 činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Prováděl **udržitelné investice s environmentální 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 ____% 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?

Portfolio prosazuje environmentální a sociální charakteristiky tím, že u podkladových aktiv hodnotí významnost environmentálních, sociálních a správních (ESG) rizik a příležitostí. Pro posouzení, zda daný investiční nástroj dosahuje environmentálních a sociálních charakteristik prosazovaných tímto produktem jsou sledovány ukazatele udržitelnosti, zejména klasifikace dle SFDR, ESG rating a skóre a uhlíková intenzita. Kromě aktivního sledování těchto ESG vlastností, prosazovalo během vykazovaného období Portfolio environmentální a sociální vlastnosti i vyřazením společností s hlavním zdrojem příjmu v některé z následujících oblastí:

- Zbrojní průmysl (konvenční i jaderný)
- Nekonvenční těžba ropy a plynu
- Těžba uhlí
- Tabák
- Civilní střelné zbraně
- Konvenční zbraně
- Jaderné zbraně

Pro posouzení dosahování stanovených cílů v oblasti udržitelnosti jsou dále porovnávány ukazatele udržitelnosti Portfolia a finančního produktu zaměřeného na tradiční způsob investování „Portfolio na míru“ se stejným stupněm rizikovosti (více viz sekce Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?)

Během vykazovaného období neexistoval žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované Portfoliem, dle Investiční metodiky odpovědného investování, avšak ukazatele dle SFDR nebyly zohledněny.

• Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Odovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 8

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

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	40,10%	AA	8,02	46,05
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	14,70%	A	6,89	87,86
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	15,50%	AAA	9,36	25,61
QDVS GY	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	8,60%	AA	7,55	98,38
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,50%	AA	8,42	50,88
5UOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	7,20%	A	6,98	80,95
DTLA LN	iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	7,40%	A	5,87	3,82
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 8		100 %	AA	7,64	52,21

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2024.

ESG rating, ESG skóre a Uhlíková intenzita jsou definovány metodikou MSCI – [methodology](#).

- **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Na úrovni Portfolia 8 bylo ve srovnání s předchozím obdobím zaznamenáno zlepšení celkového ESG ratingu. Zároveň došlo ke snížení uhlíkové intenzity o 15,7 %.

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	40,10 %	AA	8	57,3
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	14,70 %	A	6,88	90,6
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	15,50 %	AAA	9,05	52,73
QDVS GY	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	8,60 %	AA	7,36	104,9
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,50 %	AA	8,27	52,4
DTLA LN	iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	7,40 %	A	5,73	4,37
5UOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	7,20 %	A	6,97	79,7
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 8		100 %	AA	7,55	61,91

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2023.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR, nicméně sleduje ukazatel „Uhlíková intenzita“, který odpovídá PAI „GHG Intensity“.

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

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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?

Vyjma uhlíkové intenzity Portfolio nezohledňovalo nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu, kdy byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

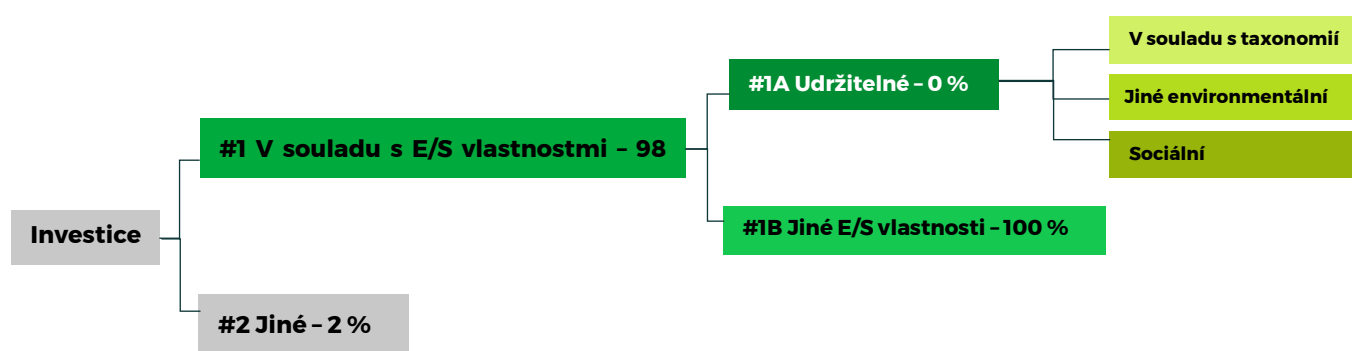
Následující tabulka zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** finančního produktu Portfolio 8 během roku **2024**.

Největší investice	Aktiva v %	Třída aktiv	Odvětví	Země
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	40,1 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	14,7 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	15,5 %	Akciová	Mix odvětví	Evropa
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	8,6 %	Akciová	Mix odvětví	Rozvojové trhy
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,5 %	Akciová	Mix odvětví	Japonsko
iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	7,2 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	7,4 %	Dluhopisová	Státní sektor	USA

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

- 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 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.

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

Odvětví	Zastoupení
Finanční sektor	18,19 %
Zboží zbytné potřeby	13,83 %
Průmysl	12,39 %
Informační technologie	11,79 %
Zdravotnictví	10,88 %
Spotřební zboží	9,01 %
Komunikační služby	6,55 %
Materiály	4,21 %
Energetický průmysl	3,56 %
Nemovitosti	2,65 %
Veřejné služby	1,77 %
Kapitálové zboží	1,07 %
Jiné	4,10 %

Každé z ETF zahrnutých v Portfoliu v sobě obsahuje určité malé množství hotovosti případně derivátů. Jedná se o složky sloužící k zajištění technického fungování produktu.

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

0 % - Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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 společnosti, do nichž je investováno.

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

0 %.

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 úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

• **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Udržitelné investice s environmentálním cílem nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ mohly zahrnovat peněžní prostředky používané pro účely likvidity případně zajišťovací deriváty pro účely efektivního řízení Portfolia. Tato položka však nemusí být v určitých dobách součástí produktu. Tyto investice nepodléhají žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

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

Jak bylo již zmíněno výše, byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

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

Portu nabízí kromě odpovědného investování také finanční produkty zaměřené na tradiční typ investování – Portfolia na míru. Tradiční i Odpovědná portfolia se stejným rizikovým profilem jsou si velmi podobná rozložením aktiv (a tedy i historickou výkonností a rizikem) s tím rozdílem, že Odpovědná portfolia se zaměřují na společensky odpovědné investice. Tradiční portfolio na míru s rizikovým profilem 8 lze považovat za benchmark Portfolia 8 a lze tak porovnávat referenční hodnoty. Ty jsou stanoveny v Investiční metodice odpovědného investování a zahrnují 9 ukazatelů udržitelnosti (viz následující tabulka).

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

Ukazatel udržitelnosti	Odpovědné portfolio (rizikový profil 8)	Tradiční portfolio (rizikový profil 8)
ESG rating	AA	A
ESG skóre	7,64	6,51
ESG peer percentile	96	40
ESG global percentile	84	55
Uhlíková intenzita	52	99
Podíl příjmů ze zelených zdrojů	10,0 %	7,5 %
Podíl příjmů z fosilních zdrojů	1,5 %	2,8 %
Nezávislost dozorčí rady	91 %	82 %
Zastoupení žen ve vedení	34 %	33 %

- Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?**
 Referenční hodnota není s širokým tržním indexem porovnáвана.
- Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?**
 Hodnoty ukazatelů udržitelnosti jsou shrnuty v tabulkách výše, viz sekce „Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?“, včetně porovnání s výsledky v minulém období.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**
 Referenční hodnota Portfolia 8 je stanovena pomocí benchmarku, který je zaměřen na tradiční typ investování. Pohledem na hodnoty v tabulce výše lze konstatovat, že Portfolio 8 v hlavních sledovaných parametrech vykazuje lepší výsledky než referenční hodnoty benchmarku.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?**
 Portfolio není s širokým tržním indexem porovnávano.

Název produktu:

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 9 (dále jen „Portfolio“ nebo „Portfolio 9“)

Identifikační kód právnické osoby:

WOOD Retail Investments a.s.

IČO: 178 18 834

se sídlem Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27805

Enviromentální a/nebo sociální vlastnosti**Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?**

Ano

Prováděl **udržitelné investice s environmentální 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 ____% 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**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozují 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 činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

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

Portfolio prosazuje environmentální a sociální charakteristiky tím, že u podkladových aktiv hodnotí významnost environmentálních, sociálních a správních (ESG) rizik a příležitostí. Pro posouzení, zda daný investiční nástroj dosahuje environmentálních a sociálních charakteristik prosazovaných tímto produktem jsou sledovány ukazatele udržitelnosti, zejména klasifikace dle SFDR, ESG rating a skóre a uhlíková intenzita. Kromě aktivního sledování těchto ESG vlastností, prosazovalo během vykazovaného období Portfolio environmentální a sociální vlastnosti i vyřazením společností s hlavním zdrojem příjmu v některé z následujících oblastí:

- Zbrojní průmysl (konvenční i jaderný)
- Nekonvenční těžba ropy a plynu
- Těžba uhlí
- Tabák
- Civilní střelné zbraně
- Konvenční zbraně
- Jaderné zbraně

Pro posouzení dosahování stanovených cílů v oblasti udržitelnosti jsou dále porovnávány ukazatele udržitelnosti Portfolia a finančního produktu zaměřeného na tradiční způsob investování „Portfolio na míru“ se stejným stupněm rizikovosti (více viz sekce Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?)

Během vykazovaného období neexistoval žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované Portfoliem, dle Investiční metodiky odpovědného investování, avšak ukazatele dle SFDR nebyly zohledněny.

• Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Odovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 9

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

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	42,80%	AA	8,02	46,05
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	15,40%	A	6,89	87,86
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	16,30%	AAA	9,36	25,61
QDVS GY	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	8,80%	AA	7,55	98,38
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,70%	AA	8,42	50,88
5UOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	4,60%	A	6,98	80,95
DTLA LN	iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	5,40%	A	5,87	3,82
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 9		100 %	AA	7,72	52,39

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2024.

ESG rating, ESG skóre a Uhlíková intenzita jsou definovány metodikou MSCI – [methodology](#).

- **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Na úrovni Portfolia 9 bylo ve srovnání s předchozím obdobím zaznamenáno zlepšení celkového ESG ratingu. Zároveň došlo ke snížení uhlíkové intenzity o 16,4 %.

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	42,80 %	AA	8	57,3
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	15,40 %	A	6,88	90,6
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	16,30 %	AAA	9,05	52,73
QDVS GY	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	8,80 %	AA	7,36	104,9
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,70 %	AA	8,27	52,4
DTLA LN	iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	5,40 %	A	5,76	4,37
5UOA GY	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	4,60 %	A	6,97	79,7
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 9		100 %	AA	7,63	62,67

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2023.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR, nicméně sleduje ukazatel „Uhlíková intenzita“, který odpovídá PAI „GHG Intensity“.

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

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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?

Vyjma uhlíkové intenzity Portfolio nezohledňovalo nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu, kdy byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

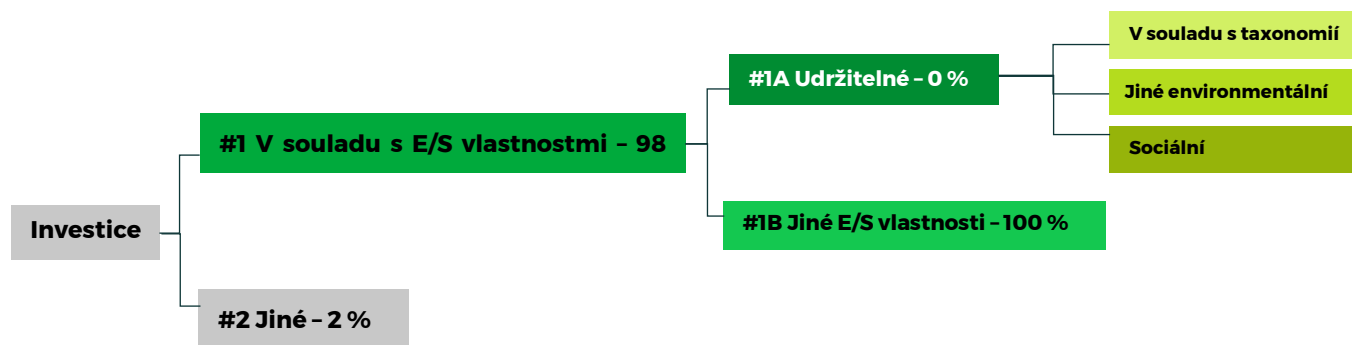
Následující tabulka zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** finančního produktu Portfolio 9 během roku **2024**.

Největší investice	Aktiva v %	Třída aktiv	Odvětví	Země
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	42,8 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	15,4 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	16,3 %	Akciová	Mix odvětví	Evropa
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	8,8 %	Akciová	Mix odvětví	Rozvojové trhy
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	4,7 %	Akciová	Mix odvětví	Japonsko
iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF	4,6 %	Dluhopisová	Mix odvětví	Globální
iShares USD Treasury Bond 20+y UCITS ETF	5,4 %	Dluhopisová	Státní sektor	USA

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

- 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 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.

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

Odvětví	Zastoupení
Finanční sektor	18,05 %
Zboží zbytné potřeby	13,89 %
Průmysl	12,88 %
Informační technologie	11,91 %
Zdravotnictví	11,53 %
Spotřební zboží	8,69 %
Komunikační služby	6,14 %
Materiály	4,42 %
Energetický průmysl	3,46 %
Nemovitosti	2,80 %
Veřejné služby	1,86 %
Jiné	4,37 %

Každé z ETF zahrnutých v Portfoliu v sobě obsahuje určité malé množství hotovosti případně derivátů. Jedná se o složky sloužící k zajištění technického fungování produktu.

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

0 % - Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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 společnostmi, do nichž je investováno, relevantní pro přechod na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech (OPEX)**
představující zelené provozní činnosti společnosti, do nichž je investováno.

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

0 %.

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.

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Udržitelné investice s environmentálním cílem nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ mohly zahrnovat peněžní prostředky používané pro účely likvidity případně zajišťovací deriváty pro účely efektivního řízení Portfolia. Tato položka však nemusí být v určitých dobách součástí produktu. Tyto investice nepodléhají žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

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

Jak bylo již zmíněno výše, byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

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

Portu nabízí kromě odpovědného investování také finanční produkty zaměřené na tradiční typ investování – Portfolia na míru. Tradiční i Odpovědná portfolia se stejným rizikovým profilem jsou si velmi podobná rozložením aktiv (a tedy i historickou výkonností a rizikem) s tím rozdílem, že Odpovědná portfolia se zaměřují na společensky odpovědné investice. Tradiční portfolio na míru s rizikovým profilem 9 lze považovat za benchmark Portfolia 9 a lze tak porovnávat referenční hodnoty. Ty jsou stanoveny v Investiční metodice odpovědného investování a zahrnují 9 ukazatelů udržitelnosti (viz následující tabulka).

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

Ukazatel udržitelnosti	Odpovědné portfolio (rizikový profil 9)	Tradiční portfolio (rizikový profil 9)
ESG rating	AA	A
ESG skóre	7,72	6,54
ESG peer percentile	96	34
ESG global percentile	86	56
Uhlíková intenzita	52	98
Podíl příjmů ze zelených zdrojů	10,2 %	7,7 %
Podíl příjmů z fosilních zdrojů	1,5 %	2,7 %
Nezávislost dozorčí rady	91 %	82 %
Zastoupení žen ve vedení	34 %	33 %

- Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?**
 Referenční hodnota není s širokým tržním indexem porovnáвана.
- Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?**
 Hodnoty ukazatelů udržitelnosti jsou shrnuty v tabulkách výše, viz sekce „Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?“, včetně porovnání s výsledky v minulém období.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**
 Referenční hodnota Portfolia 9 je stanovena pomocí benchmarku, který je zaměřen na tradiční typ investování. Pohledem na hodnoty v tabulce výše lze konstatovat, že Portfolio 9 v hlavních sledovaných parametrech vykazuje lepší výsledky než referenční hodnoty benchmarku.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?**
 Portfolio není s širokým tržním indexem porovnávano.

Název produktu:

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 10 (dále jen „Portfolio“ nebo „Portfolio 10“)

Identifikační kód právnické osoby:

WOOD Retail Investments a.s.

IČO: 178 18 834

se sídlem Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27805

Enviromentální a/nebo sociální vlastnosti

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 činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Prováděl **udržitelné investice s environmentální 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 ____% 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?

Portfolio prosazuje environmentální a sociální charakteristiky tím, že u podkladových aktiv hodnotí významnost environmentálních, sociálních a správních (ESG) rizik a příležitostí. Pro posouzení, zda daný investiční nástroj dosahuje environmentálních a sociálních charakteristik prosazovaných tímto produktem jsou sledovány ukazatele udržitelnosti, zejména klasifikace dle SFDR, ESG rating a skóre a uhlíková intenzita. Kromě aktivního sledování těchto ESG vlastností, prosazovalo během vykazovaného období Portfolio environmentální a sociální vlastnosti i vyřazením společností s hlavním zdrojem příjmu v některé z následujících oblastí:

- Zbrojní průmysl (konvenční i jaderný)
- Nekonvenční těžba ropy a plynu
- Těžba uhlí
- Tabák
- Civilní střelné zbraně
- Konvenční zbraně
- Jaderné zbraně

Pro posouzení dosahování stanovených cílů v oblasti udržitelnosti jsou dále porovnávány ukazatele udržitelnosti Portfolia a finančního produktu zaměřeného na tradiční způsob investování „Portfolio na míru“ se stejným stupněm rizikovosti (více viz sekce Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?)

Během vykazovaného období neexistoval žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované Portfoliem, dle Investiční metodiky odpovědného investování, avšak ukazatele dle SFDR nebyly zohledněny.

• Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Odpovědné portfolio na míru s rizikovým profilem 10

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

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	47,60%	AA	8,02	46,05
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	17,20%	A	6,89	87,86
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	18,10%	AAA	9,36	25,61
QDVS GY	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	9,80%	AA	7,55	98,38
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	5,30%	AA	8,42	50,88
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 10		100 %	AA	7,88	54,00

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2024.

ESG rating, ESG skóre a Uhlíková intenzita jsou definovány metodikou MSCI – [methodology](#).

- **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Na úrovni Portfolia 10 bylo ve srovnání s předchozím obdobím zaznamenáno zlepšení celkového ESG ratingu. Zároveň došlo ke snížení uhlíkové intenzity o 17,5 %.

Ticker	Jméno	Alokace	ESG rating	ESG skóre	Uhlíková intenzita
SUAS LN	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	47,60 %	AA	8	57,3
CUSS LN	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	17,20 %	A	6,88	90,6
IUSK GY	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	18,10 %	AAA	9,05	52,73
QDVS GY	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	9,80 %	AA	7,36	104,9
XZMJ GY	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	5,30 %	AA	8,27	52,4
	Hotovost	2,00 %	n/a	n/a	n/a
Portfolio 10		100 %	AA	7,79	65,46

Data v tabulce byla získána ke konci roku 2023.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR, nicméně sleduje ukazatel „Uhlíková intenzita“, který odpovídá PAI „GHG Intensity“.

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

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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?

Vyjma uhlíkové intenzity Portfolio nezohledňovalo nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu, kdy byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

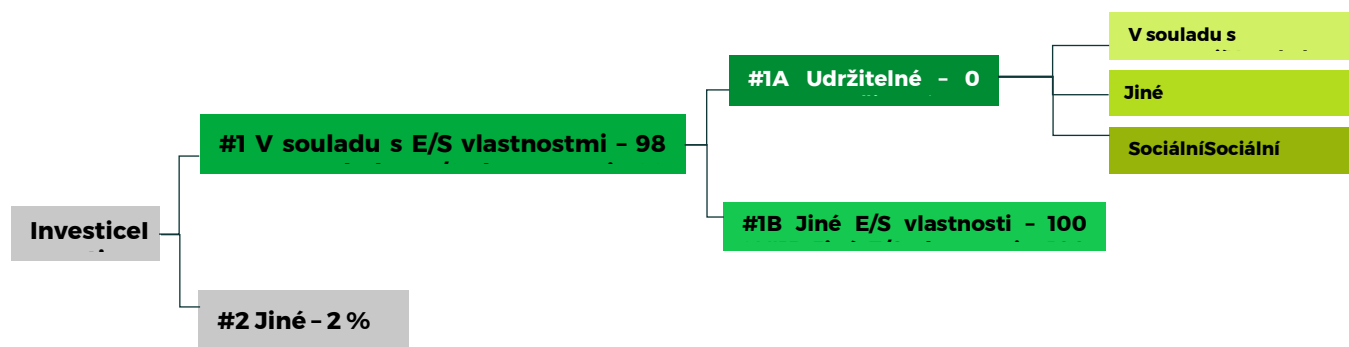
Následující tabulka zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** finančního produktu Portfolio 10 během roku **2024**.

Největší investice	Aktiva v %	Třída aktiv	Odvětví	Země
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	47,6 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	17,2 %	Akciová	Mix odvětví	USA
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	18,1 %	Akciová	Mix odvětví	Evropa
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	9,8 %	Akciová	Mix odvětví	Rozvojové trhy
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	5,3 %	Akciová	Mix odvětví	Japonsko

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

- 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 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.

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

Odvětví	Zastoupení
Finanční sektor	18,09 %
Zdravotnictví	12,83 %
Informační technologie	12,19 %
Zboží zbytné potřeby	13,96 %
Průmysl	13,92 %
Spotřební zboží	7,99 %
Komunikační služby	5,17 %
Energetický průmysl	3,20 %
Materiály	4,92 %
Nemovitosti	3,11 %
Veřejné služby	2,07 %
Hotovost a deriváty	0,32 %
Jiné	2,23 %

Každé z ETF zahrnutých v Portfoliu v sobě obsahuje určité malé množství hotovosti případně derivátů. Jedná se o složky sloužící k zajištění technického fungování produktu.

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

0 % - Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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.

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

0 %.

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.

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Udržitelné investice s environmentálním cílem nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Portfolio nemělo ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

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

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ mohly zahrnovat peněžní prostředky používané pro účely likvidity případně zajišťovací deriváty pro účely efektivního řízení Portfolia. Tato položka však nemusí být v určitých dobách součástí produktu. Tyto investice nepodléhají žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

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

Jak bylo již zmíněno výše, byl kladen důraz na naplňování dvou základních cílů:

1. Snížit expozici vůči společnostem, které jsou nejvíce vystaveny environmentálním, sociálním a správním rizikům, nebo vůči těm, které jsou nejméně připraveny těmto rizikům čelit.
2. Snížit expozici nebo úplně vyřadit společnosti z kontroverzních sektorů.

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

Portu nabízí kromě odpovědného investování také finanční produkty zaměřené na tradiční typ investování – Portfolia na míru. Tradiční i Odpovědná portfolia se stejným rizikovým profilem jsou si velmi podobná rozložením aktiv (a tedy i historickou výkonností a rizikem) s tím rozdílem, že Odpovědná portfolia se zaměřují na společensky odpovědné investice. Tradiční portfolio na míru s rizikovým profilem 10 lze považovat za benchmark Portfolia 10 a lze tak porovnávat referenční hodnoty. Ty jsou stanoveny v Investiční metodice odpovědného investování a zahrnují 9 ukazatelů udržitelnosti (viz následující tabulka).

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

Ukazatel udržitelnosti	Odpovědné portfolio (rizikový profil 10)	Tradiční portfolio (rizikový profil 10)
ESG rating	AA	A
ESG skóre	7,88	6,62
ESG peer percentile	97	37
ESG global percentile	90	58
Uhlíková intenzita	54	109
Podíl příjmů ze zelených zdrojů	10,6 %	7,7 %
Podíl příjmů z fosilních zdrojů	1,5 %	2,7 %
Nezávislost dozorčí rady	91 %	82 %
Zastoupení žen ve vedení	34 %	33 %

- Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?**
 Referenční hodnota není s širokým tržním indexem porovnáвана.
- Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?**
 Hodnoty ukazatelů udržitelnosti jsou shrnuty v tabulkách výše, viz sekce „Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?“, včetně porovnání s výsledky v minulém období.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**
 Referenční hodnota Portfolia 10 je stanovena pomocí benchmarku, který je zaměřen na tradiční typ investování. Pohledem na hodnoty v tabulce výše lze konstatovat, že Portfolio 10 v hlavních sledovaných parametrech vykazuje lepší výsledky než referenční hodnoty benchmarku.
- Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?**
 Portfolio není s širokým tržním indexem porovnávano.