

Etický účastnický fond Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Stupeň rizika

1	2	3	4	5	6	7
nízký		střední			vysoký	

Popis fondu

Etický fond při výběru aktiv do portfolia vyhodnocuje vedle míry podstoupeného rizika a výnosu rovněž míru naplňování principu společensky odpovědných investic. Fond investuje převážně do dluhopisů společensky odpovědných firem, zelených dluhopisů a doplňkově také do akcií. Etický fond zhodnocuje penzijní úspory výhradně společensky odpovědnými investicemi, které naplňujeme podle mezinárodně uznávaných standardů ESG. Aktivní správou úspor v souladu s přísnými etickými zásadami jsme schopni přímo ovlivnit naše okolí a měnit jej k lepšímu. Ke konci prvního kvartálu 2020 spořívá v Etickém fondu na penzi již více než 70 tis. klientů při celkovém objemu majetku přesahujícím 1 miliardu Kč.

Z portfolia fondu

Společnost **Signify** je světovým lídrem v oblasti konvenčního, LED a propojeného osvětlení jak ve veřejném, tak v soukromém sektoru. Cílem společnosti je nabídnout svým zákazníkům energeticky účinné řešení osvětlení nabízející vysokou kvalitu světla a tím učinit životy lidí bezpečnější, pohodlnější a produktivnější. Signify cílí především na technologické inovace a propojování možností světla a inteligentních 5G sítí moderních měst. Do výzkumu a vývoje společnost investuje každoročně téměř 5 % svých ročních tržeb, které v loňském roce činily 6,2 miliardy EUR, a vlastní již více než 17 000 unikátních patentů. Také díky technologické spolupráci s více než 100 univerzitami po celém světě společnost v roce 2019 získala ocenění za nejlepšího technologického inovátora v odvětví, které je součástí indexu Dow Jones Sustainability, a to již třetím rokem za sebou.

Jedním z nejznámějších technologických vynálezů společnosti je vysokorychlostní internet a přenos dat prostřednictvím světla, tzv. LiFi. Signify tak vyvinulo

unikátní systém osvětlení veřejných i kancelářských budov, které kromě energeticky úsporného LED osvětlení zajišťuje také stabilní a bezpečné internetové připojení. Kromě zefektivňování práce a fungování kancelářských budov se Signify specializuje i na možnosti osvětlení v průmyslu a zemědělství. Zajímavým příkladem využití světla v zemědělství jsou speciálně upravené žárovky, které se používají v zeleninových sklenících a svým zářením dovedou ovlivňovat chuť a rychlost zrání zeleniny.



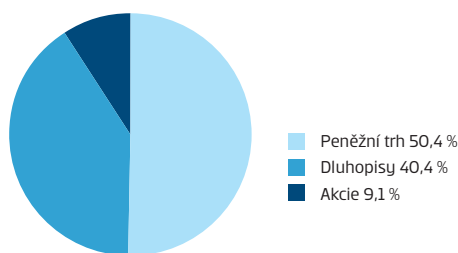
Kromě vývoje inovativních světelných produktů je pro firmu naprosto zásadní téma ekologie a udržitelnosti. Jednou z velkých výzev společnosti je pokrýt rostoucí poptávku po osvětlení a světelných produktech a zároveň snížit celosvětovou spotřebu energie spojenou se svícením. Jen pro rok 2020 plánuje Signify dodat na trh 2 biliony vysoce úsporných LED svítidel. Ve svém každoročním sustainability reportu společnost informuje, jakých dílčích kroků na cestě k udržitelnému svícení již dosáhla. V roce 2019 například docílila 82% uhlíkové neutrality a do konce letošního roku by mělo dojít k dosažení absolutní, 100% uhlíkové neutrality. V Signify se také rozhodli eliminovat veškerý plast z obalů jejich výrobků a nahradit jej recyklovaným papírem. Na výrobu a provoz je pak z 94 % odebírána energie výhradně z obnovitelných zdrojů. V roce 2019 se také podařilo recyklovat 90 % odpadového materiálu, který společnost při výrobě a provozu vyprodukovala.



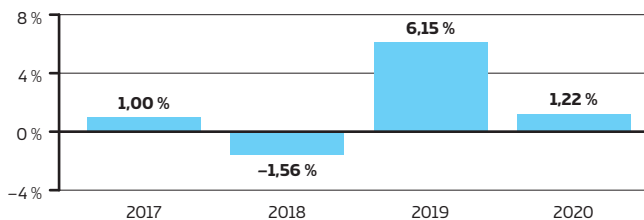
Výkonnost fondu k 30. 6. 2020

3 měsíce	3,29 %
6 měsíců	1,22 %
12 měsíců	2,71 %
Od založení (1. 11. 2017)	6,82 %
Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 034 613 935 Kč
Celkový počet jednotek fondu	968 518
Hodnota jednotky fondu	1,068 2 Kč

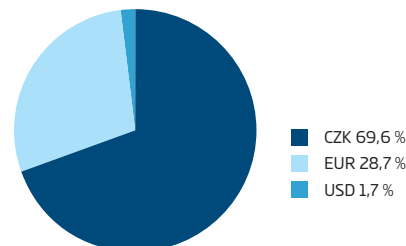
Struktura portfolia podle typu aktiv



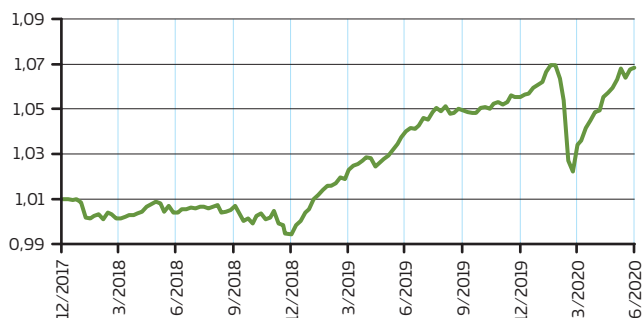
Historická výkonnost Etického účastnického fondu



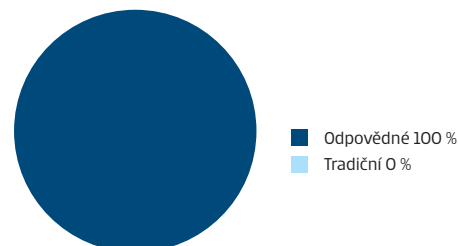
Struktura portfolia podle měn



Vývoj hodnoty penzijní jednotky



Struktura portfolia podle typu investic



Významné pozice v portfoliu fondu

Název	Druh	ISIN	Měna	Zastoupení
ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT	Zelené dluhopisy	AT0000A1EK55	EUR	4,2 %
* National Australia Bank 2023	Zelené dluhopisy	US63254ABA51	USD	*
* ING Groep 2026	Zelené dluhopisy	USN4580HAA51	USD	*
* Flemish Community 2044	Zelené dluhopisy	BE0001790444	EUR	*
* Tennet Holding 2034	Zelené dluhopisy	XS1828037827	EUR	*
* Kommunalbanken 2025	Zelené dluhopisy	XS1188118100	USD	*
ESPA WWF STOCK ENVIRONMENT	Akcie	AT0000A03N37	EUR	4,0 %
* Enphase Energy	Akcie	US29355A1079	USD	*
* Workhorse Group	Akcie	US98138J2069	USD	*
* Sunnova Energy International	Akcie	US86745K1043	USD	*
* Signify	Akcie	NL0011821392	EUR	*
* Schneider Electric	Akcie	FR0000121972	EUR	*

Název	Druh	ISIN	Měna	Zastoupení
ČESKÁ REPUBLIKA 2033	Státní dluhopisy	CZ0001005243	CZK	3,9 %
ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL	Akcie	AT0000A1YSH5	CZK	3,2 %
* Apple	Akcie	US0378331005	USD	*
* Microsoft	Akcie	US5949181045	USD	*
* Alphabet	Akcie	US02079K3059	USD	*
* Roche Holding	Akcie	CH0012032048	CHF	*
* Procter & Gamble	Akcie	US7427181091	USD	*
ČESKÁ REPUBLIKA ZERO 2021	Státní dluhopisy	CZ0001005706	EUR	2,6 %
ČESKÁ REPUBLIKA 2030	Státní dluhopisy	CZ0001004477	CZK	2,5 %
ČESKÁ REPUBLIKA VAR 2027	Státní dluhopisy	CZ0001004105	CZK	2,5 %
ERSTE RESPONSIBLE BOND EUROPE CORPORATE	Firemní dluhopisy	AT0000A0PHH8	EUR	2,4 %
* Orange 2030	Firemní dluhopisy	FR0013310224	EUR	*
* National Australia Bank 2022	Zelené dluhopisy	XS1167352613	EUR	*
* Credit Agricole 2032	Firemní dluhopisy	XS2099546488	EUR	*
* Commerzbank 2026	Firemní dluhopisy	DE000CZ45VC5	EUR	*
* AT&T 2034	Firemní dluhopisy	XS1196380031	EUR	*
ČESKÁ REPUBLIKA 2025	Státní dluhopisy	CZ0001005870	CZK	2,0 %
ČESKÁ REPUBLIKA VAR 2023	Státní dluhopisy	CZ0001003123	CZK	2,0 %

* Nejvýznamnější pozice v podílových listech.



Nejvýznamnější rizika

Typ rizika	Míra rizika	Řízení rizika
Kreditní	Nízké	Pouze dluhopisy v investičním stupni
Měnové	Velmi nízké	Plné měnové zajištění
Akciové	Nízké	Diverzifikace akciového portfolia
Úrokové	Střední	Střední durační profil portfolia

Upozornění

Údaje o historické výkonnosti účastnického fondu v minulosti nejsou spolehlivým ukazatelem výkonnosti budoucí. Investice do účastnického fondu v sobě zahrnuje riziko výkyvů aktuální hodnoty penzijní jednotky a návratnost původní investované částky není zaručena. Další informace naleznete ve statutu fondu, který Vám poskytneme ve všech pobočkách České spořitelny či na internetových stránkách www.csps.cz. Veškeré zde uvedené informace mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit statut fondu nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí.

Česká národní banka umožnila ČS – penzijní společnosti ve smyslu § 104 odst. 1 zákona o doplňkovém penzijním spoření investovat až 100 % hodnoty majetku v účastnickém fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika nebo Česká národní banka.