

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 roku 2018 spořil v Etickém fondu na penzi již více než 30 tis. klientů při celkovém objemu majetku přesahujícím 325 mil. Kč.

Z portfolia fondu

Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., je americká společnost zaměřená na poskytování kapitálu a služeb v oblasti trvale udržitelných infrastrukturních řešení, která snižují emise skleníkových plynů a jejich dopad na změny zemského klimatu. Společnost má více než 30 let zkušeností z oboru, kde se věnuje primárně zvyšování energetické efektivity budov, využívání dešťové vody, implementaci solární a větrné energie, napojení do rozvodné sítě, distribuci, skladování a využívání zdrojů nezatěžujících životní prostředí.

Je odhadováno, že budovy na celém světě představují 40 % celosvětové spotřeby energie, přičemž 80 % této spotřeby se připisuje provozu budov a 20 % připadá na výstavbu a demolici. Je zajímavé, že budovy tak ročně přispívají k emisím skleníkových plynů více než například odvětví dopravy. Zejména topení, klimatizace a ventilace s přibližně 70 % spotřeby energie v budovách představují významnou příležitost, kde nové technologie pomáhají zvýšit efektivitu

spotřeby a využívání energií. Hannon Armstrong poskytuje vylepšení budov zahrnující změny osvětlení, termostatů, klimatizačních systémů, vodovodních armatur, izolací a používání vody a pomoc se zavedením a využíváním vlastní produkce energie.



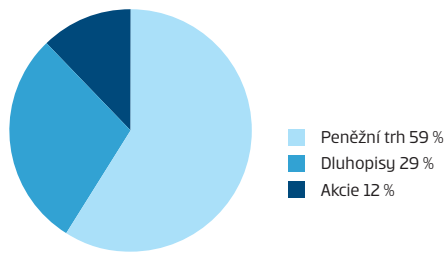
www.hannonarmstrong.com

V USA i Evropě existuje již řada regulačních pobídek, které podporují používání energeticky účinných technologií v budovách a které vlády zavedly pro dosažení cílů ve snižování emisí. Také vzhledem k finančnímu riziku spojenému s potenciálním nárůstem nákladů na energii je energetická účinnost budov důležitá pro všechny zúčastněné, jako jsou samotní vlastníci, investoři v oblasti nemovitostí i nájemci. Společnosti věnující se tomuto oboru proto považujeme za investice s velmi vysokým a dlouhodobým růstovým potenciálem a zároveň s vysokou mírou přínosu v oblasti společenské odpovědnosti.

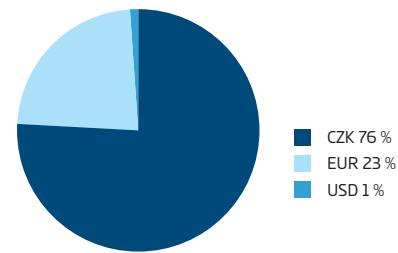
Výkonnost fondu k 31. 12. 2018

3 měsíce	-1,26 %
6 měsíců	-0,98 %
12 měsíců	-1,56 %
Od založení (1. 11. 2017)	-0,58 %
Hodnota vlastního kapitálu fondu	325 349 611 Kč
Celkový počet jednotek fondu	327 259 027
Hodnota jednotky fondu	0,9942 Kč

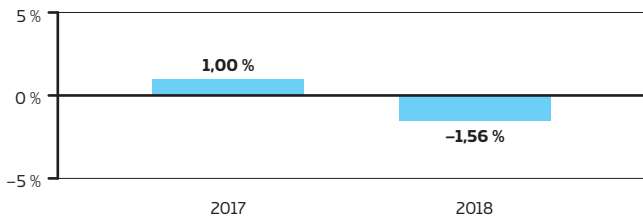
Struktura portfolia podle typu aktiv



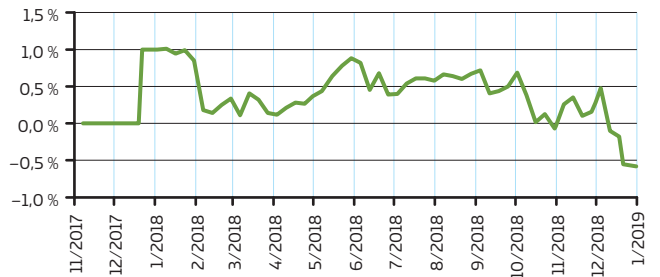
Struktura portfolia podle měn



Historická výkonnost Etického účastnického fondu



Vývoj hodnoty penzijní jednotky



Nejvýznamnější pozice v portfoliu

Název	Druh	ISIN	Měna	Zastoupení
GOVERNMENT BOND VAR 04/18/23	Státní dluhopisy	CZ0001003123	CZK	6,5 %
ESPA WWF STOCK ENVIRONMENT	Akcie	AT0000A03N37	EUR	4,8 %
* TPI Composites	Akcie	US8726611043	USD	*
* Xylem	Akcie	US98419M1009	USD	*
* Hannon Armstrong Sustainable	Akcie	US41068X1000	USD	*
* Schneider electric	Akcie	FR0000121972	EUR	*
* Sunrun	Akcie	US86771W1053	USD	*
ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE	Akcie	AT0000A1EOV5	EUR	3,3 %
* Roche	Akcie	CH0012032048	CHF	*
* Diageo	Akcie	GB0002374006	GBP	*
* Total	Akcie	FR0000120271	EUR	*
* Allianz	Akcie	DE0008404005	EUR	*
* Siemens	Akcie	DE0007236101	EUR	*
GOVERNMENT BOND 2 10/13/33	Státní dluhopisy	CZ0001005243	CZK	3,3 %
GOVERNMENT BOND 2.75 07/23/29	Státní dluhopisy	CZ0001005375	CZK	3,0 %
ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL	Akcie	AT0000A1YSH5	EUR	2,9 %
* Microsoft	Akcie	US5949181045	USD	*
* Roche	Akcie	CH0012032048	CHF	*
* Alphabet	Akcie	US02079K1079	USD	*
* Pepsi	Akcie	US7134481081	USD	*

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

Název	Druh	ISIN	Měna	Zastoupení
* Johnson and Johnson	Akcie	US4781601046	USD	*
GOVERNMENT BOND VAR 11/19/27	Státní dluhopisy	CZ0001004105	CZK	1,9 %
GOVERNMENT BOND 0.95 05/15/30	Státní dluhopisy	CZ0001004477	CZK	1,6 %
VILLE DE PARIS 1.75 05/25/31	Zelené dluhopisy	FR0013054897	EUR	0,9 %
VERIZON 2.625 12/01/31	Firemní dluhopisy	XS1146286205	EUR	0,8 %
ELI LILLY & CO 1.625 06/02/26	Firemní dluhopisy	XS1240751062	EUR	0,8 %
FOMENTO ECONOMICO 1.75 03/20/23	Firemní dluhopisy	XS1378895954	EUR	0,8 %
NATIONAL AUSTRALIA BANK 0.875 01/20/22	Firemní dluhopisy	XS1167352613	EUR	0,8 %
AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.875 05/24/28	Firemní dluhopisy	XS1824248626	EUR	0,8 %
ABBVIE INC 1.375 05/17/24	Firemní dluhopisy	XS1520899532	EUR	0,8 %
TENNET HOLDING 1.875 06/13/36	Firemní dluhopisy	XS1432384409	EUR	0,8 %
SWISSCOM 1.125 10/12/26	Firemní dluhopisy	XS1803247557	EUR	0,8 %
INNOGY FINANCE 1 04/13/25	Firemní dluhopisy	XS1595704872	EUR	0,8 %
ROYAL MAIL 2.375 07/29/24	Firemní dluhopisy	XS1091654761	EUR	0,8 %
DVB BANK 1 04/25/22	Firemní dluhopisy	XS1555094066	EUR	0,8 %
MONDELEZ 1.625 03/08/27	Firemní dluhopisy	XS1197270819	EUR	0,8 %
CAPGEMINI 1 10/18/24	Firemní dluhopisy	FR0013327962	EUR	0,8 %
VODAFONE GROUP 0.5 01/30/24	Firemní dluhopisy	XS1499604905	EUR	0,8 %
ORANGE 1.375 01/16/30	Firemní dluhopisy	FR0013310224	EUR	0,8 %
THERMO FISHER 1.375 09/12/28	Firemní dluhopisy	XS1405775534	EUR	0,8 %
LLOYDS BANKING 1.5 09/12/27	Firemní dluhopisy	XS1681050610	EUR	0,7 %
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.125 03/19/25	Firemní dluhopisy	US045167CY77	USD	0,7 %
ERSTE RESP BOND EURO-CORP-A	Firemní dluhopisy	AT0000AOPHH8	EUR	0,6 %
* Central Bank of Savings Banks Finland 1 05/06/20	Firemní dluhopisy	XS1227609879	EUR	*
* National Australia Bank 0.875 01/20/22	Firemní dluhopisy	XS1167352613	EUR	*
* Vodafone Group 0.5 01/30/24	Firemní dluhopisy	XS1499604905	EUR	*
* Orange 1.375 01/16/30	Firemní dluhopisy	FR0013310224	EUR	*
* Alliander N.V. 2.875 06/14/24	Firemní dluhopisy	XS0792977984	EUR	*
GOVERNMENT BOND 2.5 08/25/28	Státní dluhopisy	CZ0001003859	CZK	0,3 %

* Nejvýznamnější pozice v podílových listech.

ERSTE
Asset Management



PRI Principles for Responsible Investment



PENZIŇÍŠ
České spořitelny

www.csps.cz informační linka: 956 777 444

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 údaje mají pouze informativní 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 vydaly nebo za které převzaly záruku Česká republika, Německo, Francie, Velká Británie či Spojené státy americké nebo centrální banky těchto států nebo Evropský fond finanční stability, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Světová banka nebo Mezinárodní měnový fond.