

POLITIKA INTEGRÁCIE RIZÍK UDRŽATEĽNOSTI

Conseq

I. Úvod

- 1.1. Táto Politika integrácie rizík udržateľnosti (ďalej tiež len „**Politika**“) upravuje zásady, ktoré **Conseq** uplatňuje pri začleňovaní rizík udržateľnosti do investičného procesu.
- 1.2. Táto Politika je sprístupnená záujemcom o nadobudnutie a vlastníkom cenných papierov vydávaných fondmi obhospodarovanými Conseq (ďalej len „**Fondy**“) a záujemcom o poskytnutie investičnej služby zo strany Conseq na internetových stránkach Conseq www.conseq.sk.
- 1.3. Táto Politika sa vzťahuje aj na všetky fondy obhospodarované spoločnosťami z Conseq.
- 1.4. „**faktormi udržateľnosti**“ sa rozumejú environmentálne, sociálne a zamestnanecké otázky, dodržovanie ľudských práv a otázky boja proti korupcii a úplatkárstvu.
- 1.5. „**Nariadením SFDR**“ sa rozumie nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 zo dňa 27. novembra 2019, o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v odvetví finančných služieb, v znení neskorších predpisov.
- 1.6. „**rizikom týkajúcim sa udržateľnosti**“ sa rozumie udalosť alebo situácia v environmentálnej alebo sociálnej oblasti alebo v oblasti správy a riadenia, ktorá by v prípade, že by nastala, mohla mať skutočný alebo možný významný nepriaznivý dopad na hodnotu investície.
- 1.7. „**Conseq**“ sa rozumie skupina tvorená nasledujúcimi spoločnosťami:
 - Conseq Investment Management, a.s., IČO 26442671, so sídlom Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00,
 - Conseq Funds investiční společnost, a.s., IČO 24837202, so sídlom Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05,
 - QI investiční společnost, a.s., IČO 27911497, so sídlom Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05,
 - Conseq penzijní společnost, a.s., IČO 27916430, so sídlom Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00.

Spoločnosti tvoriace skupinu Conseq sú účastníkmi finančného trhu v zmysle čl. 2 ods. 1 nariadenia SFDR.

- 1.8. „**udržateľnou investíciou**“, sa rozumejú investície, ako sú definované v čl. 2 ods. 17 Nariadenia SFDR, t.j. investície do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnym cieľom, ako sú investície merané napríklad kľúčovými ukazovateľmi pre účinnosť zdrojov ohľadne využívania energie, energie z obnoviteľných zdrojov, surovín, vody a pôdy, produkcie odpadov, emisií skleníkových plynov, alebo ukazovateľov jej dopadov na biologickú rozmanitosť a obehové hospodárstvo, alebo investície do hospodárskej

činnosti, ktorá prispieva k sociálnym cieľom, hlavne investície, ktoré prispievajú k riešeniu nerovnosti, alebo investície podporujúce sociálnu súdržnosť, sociálnu integráciu a pracovnoprávne vzťahy alebo investície do ľudského kapitálu alebo hospodársky či sociálne znevýhodnených komunit, za predpokladu, že tieto investície významne nepoškodzujú žiadny z uvedených cieľov a spoločností, do ktorých je investované, dodržiajú postupy riadnej správy a riadenia, hlavne ohľadom riadnych štruktúr riadenia, vzťahov so zamestnancami, odmeňovanie príslušných zamestnancov a dodržovanie daňových predpisov.

II. Postoj Conseq k udržateľnému investovaniu

- 2.1 Pri výbere investície je jedným z faktorov, ktorý Conseq zohľadňuje aj skutočnosť, či ide o udržateľnú investíciu alebo nie. Conseq obhospodaruje široké spektrum portfólií, vrátane individuálnych portfólií a portfólií investičných fondov a poskytuje ďalšie investičné služby. Postoj Conseq k miere zohľadňovania rizík týkajúcich sa udržateľnosti pri investičnom rozhodovaní, závisí od charakteru daného investora.
- 2.2 Conseq obhospodaruje aj investičné fondy, ktoré sa v súlade so svojou investičnou stratégiou zameriavajú prevažne na udržateľné investovanie (napr. obnoviteľné zdroje energie) alebo ide o fondy fondov investujúce iba do fondov, ktoré sa v súlade so svojou investičnou stratégiou zameriavajú len na udržateľné investície (napr. ETF ESG).
- 2.3 Conseq začleňuje riziká týkajúce sa udržateľnosti v súlade s touto Politikou, avšak vo všetkých prípadoch aktuálne nezohľadňuje nepriaznivé dopady svojich investičných rozhodnutí na udržateľnosť. Conseq má za to, že zohľadňovanie rizík týkajúcich sa udržateľnosti je prirodzenou súčasťou investičného procesu. Conseq nepredpokladá, že s ohľadom na oblasti, do ktorých investuje, majú jeho investičné rozhodnutia negatívny dopad na udržateľnosť. Conseq nevyklučuje, že v budúcnosti (hlavne po vydaní regulátorých technických noriem) bude tieto nepriaznivé dopady zohľadňovať.

III. Integrácia rizík udržateľnosti

- 3.1 V súlade s Nariadením SFDR sú jednotlivé spoločnosti z Conseq povinné zverejniť:
 - spôsob, akým sú riziká týkajúci sa udržateľnosti začlenené do investičného procesu, a
 - výsledky posúdenia pravdepodobných dopadov rizík týkajúcich sa udržateľnosti na výnosy Fondov.
- 3.2 Conseq vyhodnotil, že riziká týkajúci sa udržateľnosti sú pre investičné rozhodovanie vo vzťahu k Fondom relevantné, a preto ich zohľadňovanie integruje do svojho investičného procesu.
- 3.3 Conseq pri výbere investičných príležitostí (v prípade Fondov, na ktorých účet investuje, pri výbere cieľových aktív) hodnotí okrem iného aj to, či cieľová

spoločnosť (alebo iné cieľové aktívum) uplatňuje správne postupy správy a riadenia, ak ide o

- štruktúru riadenia,
- odmeňovanie,
- poskytovanie informácií a transparentnosť.

3.4 Conseq zohľadňuje riziká týkajúce sa udržateľnosti od raných fáz investičného procesu (zvažovanie nadobudnutia príslušného aktíva) aj v ďalších fázach investičného procesu (predinvestičná preverka). V prípade, že zaznamená významné nedostatky v oblastiach popísaných v čl. 3.3 tejto Politiky, Conseq nepokračuje v akvizícii daného aktíva (do doby odstránenia takéhoto nedostatku).

3.5 Neexistujú žiadne záruky, že opatrenia, ktoré Conseq uplatňuje, zmiernia riziká týkajúce sa udržateľnosti vo vzťahu k Fondom alebo im zabránia. Pravdepodobný dopad skutočného alebo potenciálne významného negatívneho dopadu na hodnotu investície v dôsledku environmentálnej, sociálnej alebo správnej udalosti alebo na podmienky návratnosti investície do Fondu sa môže v jednotlivých prípadoch líšiť a môže závisieť od najrôznejších faktorov.

IV. Riziká udržateľnosti

4.1 Potenciálne dopady rizík udržateľnosti na výnosy príslušného Fondu závisia na celkovej expozícii daného Fondu voči konkrétnej investícii a na závažnosti rizík týkajúcich sa udržateľnosti.

4.2 Posúdenie rizika udržateľnosti je do určitej miery subjektívne a nie je možné zaručiť, že všetky investície Fondu, a to aj tie, ktoré začlení riadenie rizík udržateľnosti do svojich procesov výberu investícií, budú odrážať presvedčenie alebo hodnoty konkrétneho investora v oblasti udržateľných investícií.

4.3 Okrem toho sa okolností, za ktorých riziká udržateľnosti nie sú alebo nemôžu byť začlenené do investičného rozhodovania alebo posúdenia samotného rizika udržateľnosti, môžu v priebehu času meniť v závislosti na dostupnosti príslušných údajov alebo iných informácií, ktoré môžu byť k dispozícii.

V. Zváženie hlavných nepriaznivých dopadov

5.1 Pri neexistencii regulačných technických noriem Conseq nebude zahŕňať zohľadnenie zásady nepriaznivých dopadov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti (environmentálne, sociálne a/alebo správne záležitosti).

5.2 Conseq si je vedomý skutočnosti, že to, akým spôsobom investuje, môže mať dopady aj pre oblasť udržateľnosti, ktorá je významná pre súčasné a aj budúce generácie. Z tohto dôvodu ponúka Conseq široké spektrum investícií, ktoré umožňujú investorom reflektovať ich hodnoty aj pri takej činnosti, ako je investovanie.