

POLITIKA INTEGRACE RIZIK UDRŽITELNOSTI

Conseq

I. Úvod

- 1.1. Tato Politika integrace rizik udržitelnosti (dále též jen „**Politika**“) upravuje zásady, které **Conseq** uplatňuje při začleňování rizik udržitelnosti do investičního procesu.
- 1.2. Tato Politika je zpřístupněna zájemcům o nabytí a vlastníkům cenných papírů vydávaných fondy obhospodařovanými Conseq (dále jen „**Fondy**“) a zájemcům o poskytnutí investiční služby ze strany Conseq na internetových stránkách Conseq www.conseq.cz.
- 1.3. Tato Politika se vztahuje i na všechny fondy obhospodařované společnostmi ze Conseq.
- 1.4. „**faktory udržitelnosti**“ se rozumí environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství.
- 1.5. „**Nařízením SFDR**“ se rozumí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů.
- 1.6. „**rizikem týkajícím se udržitelnosti**“ událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.
- 1.7. „**Conseq**“ se rozumí skupina tvořená následujícími společnostmi:
 - Conseq Investment Management, a.s., IČ 26442671, se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00,
 - Conseq Funds investiční společnost, a.s., IČ 24837202, se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05,
 - QI investiční společnost, a.s., IČ 27911497, se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05,
 - Conseq penzijní společnost, a.s., IČ 27916430, se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00.

Společnosti tvořící skupinu Conseq jsou účastníky finančního trhu ve smyslu čl. 2 odst. 1 nařízení SFDR.

- 1.8. „**udržitelnou investicí**“, se rozumí investice, jak jsou definovány v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společností, do nichž

je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

II. Postoj Conseq k udržitelnému investování

- 2.1 Při výběru investic je jedním z faktorů, který Conseq zohledňuje i skutečnost, zda se jedná o udržitelnou investici či nikoli. Conseq obhospodařuje široké spektrum portfolií, včetně individuálních portfolií a portfolií investičních fondů, a poskytuje další investiční služby. Postoj Conseq k míře zohledňování rizik týkajících se udržitelnosti při investičním rozhodování, závisí na charakteru daného investora.
- 2.2 Conseq obhospodařuje i investiční fondy, které se v souladu se svou investiční strategií zaměřují zejména na udržitelné investování (např. obnovitelné zdroje energie) anebo se jedná o fondy fondů investující pouze do fondů, které se v souladu se svou investiční strategií zaměřují pouze na udržitelné investice (např. ETF ESG).
- 2.3 Conseq začleňuje rizika týkající se udržitelnosti v souladu s touto Politikou, avšak ve všech případech aktuálně nezohledňuje nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na udržitelnost. Conseq má za to, že zohledňování rizik týkajících se udržitelnosti je přirozenou součástí investičního procesu. Conseq nepředpokládá, že s ohledem na oblasti, do kterých investuje, mají její investiční rozhodnutí negativní dopad na udržitelnost. Conseq nevyklučuje, že v budoucnu (zejména po vydání regulačních technických norem) bude tyto nepříznivé dopady zohledňovat.

III. Integrace rizik udržitelnosti

- 3.1 V souladu s Nařízením SFDR jsou jednotlivé společnosti ze Conseq povinny zveřejnit:
 - způsob, jakým jsou rizika týkající se udržitelnosti začleněna do investičního procesu, a
 - výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na výnosy Fondů.
- 3.2 Conseq vyhodnotila, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Fondům relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu.
- 3.3 Conseq při výběru investičních příležitostí (v případě Fondů, na jejichž účet investuje, při výběru cílových aktiv) hodnotí mimo jiné i to, zda cílová společnost (nebo jiné cílové aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o
 - strukturu řízení,
 - odměňování,
 - poskytování informací a transparentnost.
- 3.4 Conseq zohledňuje rizika týkající se udržitelnosti od raných fází investičního procesu (zvažování nabytí příslušného aktiva) i v dalších fázích investičního procesu (předinvestiční prověrka). V případě, že shledá významné nedostatky

v oblastech popsanych v čl. 3.3 této Politiky, Conseq nepokračuje v akvizici daného aktiva (do doby odstranění takového nedostatku).

- 3.5 Neexistují žádné záruky, že opatření, které Conseq uplatňuje, zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Fondům nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad skutečného nebo potenciálně významného negativního dopadu na hodnotu investice v důsledku environmentální, sociální nebo správní události nebo na podmínky návratnosti investice do Fondu se může v jednotlivých případech lišit a může záviset na nejrůznějších faktorech.

IV. Rizika udržitelnosti

- 4.1 Potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy příslušného Fondu závisí na celkové expozici daného Fondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti.
- 4.2 Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Fondu, a to i ty, které začlení řízení rizik udržitelnosti do svých procesů výběru investic, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic.
- 4.3 Kromě toho se okolnosti, za nichž rizika udržitelnosti nejsou nebo nemohou být začleněna do investičního rozhodování nebo posouzení samotného rizika udržitelnosti, mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

V. Zvážení hlavních nepříznivých dopadů

- 5.1 Při neexistenci regulačních technických norem Conseq nebude zahrnovat zohlednění zásady nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (environmentální, sociální a/nebo správní záležitosti).
- 5.2 Conseq si je vědoma skutečnosti, že to, jakým způsobem investuje, může mít důsledky i pro oblast udržitelnosti, která je významná pro stávající i budoucí generace. Z toho důvodu nabízí Conseq široké spektrum investic, které umožňuje investorům reflektovat jejich hodnoty i při takové činnosti, kterou je investování.