

POLITIKA INTEGRACE RIZIK UDRŽITELNOSTI

Politika integrace rizik udržitelnosti (dále také jako „Politika“) CREDITAS investiční společnost a.s., IČ 142 58 846, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8 (dále jen „Společnost“) upravuje zásady, které Společnost uplatňuje při začleňování rizik udržitelnosti do investičního procesu.

Tato Politika je zpřístupněna zájemcům o nabytí a vlastníkům cenných papírů vydávaných fondy obhospodařovanými Společností („Fondy“) na internetových stránkách www.creditasis.cz.

Tato Politika se vztahuje na všechny Fondy obhospodařované Společností.

Zkratka/pojem	Definice
faktory udržitelnosti	environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství
Nařízení SFDR	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
riziko týkající 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
udržitelná investice	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 společnosti, 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

POSTOJ SPOLEČNOSTI K UDRŽITELNÉMU INVESTOVÁNÍ

Při výběru investic je jedním z faktorů, který Společnost zohledňuje i skutečnost, zda se jedná o udržitelnou investici či nikoli. Postoj Společnosti k míře zohledňování rizik týkajících se udržitelnosti při investičním rozhodování, závisí na charakteru dané investice a na investiční strategii konkrétního Fondu.

Společnost začleňuje rizika týkající se udržitelnosti v souladu s touto Politikou, avšak ve všech případech aktuálně nezohledňuje nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na udržitelnost. Společnost má za to, že zohledňování rizik týkajících se udržitelnosti je přirozenou součástí investičního procesu. Společnost nepředpokládá, že s ohledem na oblasti, do kterých investuje, mají jeho investiční rozhodnutí negativní dopad na udržitelnost. Společnost nevylučuje, že v budoucnu (zejména po vydání regulačních technických norem) bude tyto nepříznivé dopady zohledňovat.

INTEGRACE RIZIK UDRŽITELNOSTI

V souladu s Nařízením SFDR je Společnost **povinna** zveřejnit:

- a. způsob, jakým jsou rizika týkající se udržitelnosti začleněna do investičního procesu; a
- b. výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na výnosy Fondů.

Společnost vyhodnotila, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Fondům relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu.

Společnost 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:

- a. strukturu řízení;
- b. odměňování;
- c. poskytování informací a transparentnost.

Společnost 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 oblasti struktury řízení, odměňování či poskytování informací a transparentnosti, Společnost nepokračuje v akvizici daného aktiva (do doby odstranění takového nedostatku).

Neexistují žádné záruky, že opatření, které Společnost 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.

RIZIKA UDRŽITELNOSTI

Potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy příslušného Fondu závisí na celkové expozici daného Fondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti.

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.

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.

ZVÁŽENÍ HLAVNÍCH NEPŘÍZNIVÝCH DOPADŮ

Při neexistenci regulačních technických norem nebude Společnost zahrnovat zohlednění zásady nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (environmentální, sociální a/nebo správní záležitosti).