

POLITIKA INTEGRACE RIZIK UDRŽITELNOSTI

Altrega investiční společnost, a.s.

I. ÚVOD

- 1.1. Společnost 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 Společnost široké spektrum investic, které umožňuje investorům reflektovat jejich hodnoty i při takové činnosti, kterou je investování.
- 1.2. Tato Politika integrace rizik udržitelnosti (dále též jen „**Politika**“) upravuje zásady, které Společnost uplatňuje při začleňování rizik udržitelnosti do investičního procesu.
- 1.3. Tato Politika je zpřístupněna zájemcům o nabytí a vlastníkům cenných papírů vydávaných fondy obhospodařovanými Společností (dále jen „**Fondy**“) na internetových stránkách Společnosti Altrega investiční společnost, a.s., se sídlem Purkyňova 2121/3, Praha 1, 110 00, IČ 22148019, www.altrega.com.
- 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. „**Společnost**“ se Altrega investiční společnost, a.s., IČ 22148019, se sídlem Purkyňova 2121/3, Praha 1, 110 00. Společnost je účastníkem finančního trhu ve smyslu čl. 2 odst. 1 Nařízení SFDR.
- 1.8. „**udržitelnou investici**“, 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 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.

II. POSTOJ SPOLEČNOST K UDRŽITELNÉMU INVESTOVÁNÍ

- 1.1 Při výběru investic je jedním z faktorů, který Společnost zohledňuje i skutečnost, zda se jedná o udržitelnou investici či nikoli. Postoj Společnost k míře zohledňování rizik týkajících se udržitelnosti při investičním rozhodování, závisí na charakteru daného investičního aktiva nebo na investiční strategii konkrétního Fondu.

- 1.2** Konkrétní informace o míře zohledňování faktorů udržitelnosti nalezne investor ve statutu každého z Fondů (produktů) Společnost.
- 1.3** 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,
 - o odměňování,
 - o poskytování informací a transparentnost.
- 1.4** Společnost zohledňuje výše uvedené aspekty 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. 2.3 této Politiky, Společnost nepokračuje v akvizici daného aktiva (do doby odstranění takového nedostatku).
- 1.5** 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.
- 1.6** Informace o tom, jak Společnost či jiný správce, jehož fond Společnost distribuuje, přistupuje k udržitelnosti na úrovni konkrétního Fondu naleznete na webových stránkách Společnosti.

III. Rizika udržitelnosti

- 1.1** Potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy příslušného Fondu závisí na celkové expozici daného Fondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti.
- 1.2** 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.
- 1.3** 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.

IV. Odměňování

Společnost nepodněcuje pracovníky k nadměrnému podstupování rizik ve vztahu k rizikům týkajícím se udržitelnosti. Společnost vnitřním předpisem zavedla a uplatňuje systém pro odměňování zaměstnanců a vedoucích osob. Specifické postupy pro odměňování se pak uplatní ve vztahu k těm pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystavena Společnost nebo Fond.