

Informace o udržitelnosti

Společnost Amista investiční společnost a.s., (dále jen „**Společnost**“) je jako správce alternativních investičních fondů povinna podle článku 3 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „**SFDR**“) zveřejnit na svých webových stránkách politiku začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do svých procesů investičního rozhodování a informaci o dopadu začleňování rizik týkajících se udržitelnosti na zásady odměňování.

Politika začleňování rizik udržitelnosti podle článku 3 SFDR

Co jsou rizika udržitelnosti?

Riziky týkajícími se udržitelnosti jsou události nebo situace v enviromentální, či sociální oblasti nebo oblasti řízení a správy, které by v případě, že by nastaly, mohly mít významný nepříznivý dopad na hodnotu investice (dále společně jen „**ESG rizika**“). V jednotlivých oblastech se jedná především o:

- a) V **enviromentální oblasti** se jedná zejména o rizika spojená s vlivem člověka na životní prostředí (ztrátou biodiverzity, změnou klimatu, znečištěním atd...) a riziky spojenými se “zelenou transformací” (zejména regulatorní rizika a technologická rizika spojená s přechodem na zelenou ekonomiku);
- b) V **sociální oblasti** se se jedná zejména o tzv. Social risks, do této kategorie spadá především negativní dopad na dodržování lidských práv a rovnoprávnosti, korupci a úplatkářství, podpora jakékoli formy nelegálního či jaderného zbrojení, válečných konfliktů a násilí;
- c) V **oblasti řízení a správy** se jedná zejména o tzv. Governance risk např. obcházení zákonů dané země, netransparentní účetnictví a neodvádění daní podle vzniku hodnot, ale také nedostatečná udržitelná ziskovost, stabilita a síla managementu, ochrana akcionářů, etické standardy, neprůhledné či nerovné odměňování zaměstnanců a managementu, či nefunkční risk management.

Výše uvedené příklady ESG rizik jsou však pouze demonstrativní, strategie Společnosti k jejich řízení počítá s průběžnou identifikací. V případě, že některé z nově identifikovaných ESG rizik bude pro konkrétní fond významné, bude vždy uvedeno ve statutu fondu (v popisu podstatných rizik).

Jak řídíme rizika udržitelnosti?

Společnost v rámci začleňování ESG do investičního procesu vychází především z povinností jí uložených podle článků 18, 30, 40 a 57 Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (dále jen „AIFMR“).

Vzhledem k velmi širokému vymezení ESG risk Společnost v rámci jejich identifikace a zohledňování rizik nastavila svou politiku takovým způsobem, že zohledňuje pouze ta ESG rizika, která mohou realisticky vést k významnému snížení hodnoty investice. V rámci tohoto vyhodnocení Společnost klasifikovala oblast rizik spojených se zelenou transformací a rizika související s klimatickou změnou jako oblasti spojené s vysokým potenciálem pro vznik nových ESG rizik, která zatím nelze dostatečně konkrétně identifikovat. V rámci řízení těchto potenciálních rizik Společnost nastavila interní procesy pro jejich sledování a průběžnou identifikaci nových rizik v daných oblastech.

V rámci investičního procesu Společnost ESG rizika zohledňuje v následujících oblastech:

- a) ESG rizika jsou zohledňována v rámci nastavení investičního procesu a procesů identifikace relevantních rizik. Při nastavování investičního procesu Společnost zohledňuje především procesní ESG rizika v oblasti řízení a správy (riziko nedostatečného due diligence, nedostatečného systému řízení rizik, nedostatečného dohledu a nevhodně nastaveného odměňování pracovníků).
- b) Ve vztahu ke konkrétním investicím jsou vyhodnocovány konkrétní rizika udržitelnosti identifikovaná ve vztahu k dané transakci. Jako samostatné ESG riziko Společnost zpravidla vyhodnocuje reputační a compliance riziko spojené s danou transakcí). ESG rizika jsou v rámci investičního procesu vyhodnocována, pokud jsou uvedena v rizikovém profilu daného fondu (a tedy zpravidla obsažena v jeho Statutu) nebo pokud jsou identifikována v souvislosti s konkrétní transakcí.

Společnost nepředpokládá, že by ESG rizika měly závažné dopady na návratnost finančních produktů poskytovaných Společností. V případě odlišného posouzení dopadů ESG rizik bude tato informace zpravidla uvedena ve statutu konkrétního fondu v části popisující udržitelnost.

Začleňování rizik udržitelnosti do systému odměňování dle čl. 5 SFDR

Společnost uplatňuje zásady a postupy v rámci systému **odměňování** v souladu s odvětvovou regulací tak, aby:

- a) podporovaly řádné a účinné řízení rizik a byly s ním v souladu, nepodněcovaly k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovatele investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, zejména s ohledem na statut nebo společenskou smlouvu obhospodařovaného investičního fondu nebo srovnatelný dokument zahraničního investičního fondu;
- b) byly v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a zájmy obhospodařovatele investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, nebo tohoto fondu, a zahrnovaly postupy k zamezování střetům zájmů v souvislosti s odměňováním.

Tyto zásady a postupy jsou plně konzistentní se začleňováním ESG (výše uvedené zásady a postupy slouží k řízení ESG rizik, zejména v oblasti řízení a správy).