

Politika udržitelnosti

Vnitřní předpis

RSJ Investments investiční společnost a.s.

Účinný ke dni 01.07.2024

Článek 1.

Úvodní ustanovení

1. Společnost vypracovala vnitřní předpis 1_20_P_Politika udržitelnosti (dále jen „**Politika udržitelnosti**“) podle čl. 3, 4 a 5 Nařízení SFDR.
2. Společnost Politikou udržitelnosti informuje o svých politikách:
 - začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do svých procesů investičního rozhodování,
 - zohledňování nepříznivých dopadů svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti a,
 - odměňování s ohledem na začleňování rizik týkajících se udržitelnosti.
3. Skupina RSJ (které je Společnost součástí) obchoduje na světových derivátových burzách a spravuje široké portfolio investic v České republice a zahraničí. Působí na světových trzích s finančními deriváty v Londýně, Chicagu a Frankfurtu. Investuje do výstavby bytových i kancelářských budov a akvizic výnosových nemovitostí. Vysoký podíl na spravovaném majetku představují také investice do odvětví klíčových pro 21. století – informačních technologií, biotechnologií, zdravých potravin, obnovitelných zdrojů energie a oblasti life sciences.
4. Společnost spravuje ve Fondech široké portfolio investic do nemovitostí, zemědělství, strojírenství i služeb. Vysoký podíl na spravovaném majetku představují investice do realitních projektů, které se zaměřují na akvizici výnosových nemovitostí a rezidenční a výnosovou výstavbu. Soustředí se rovněž na klíčová odvětví 21. století – informační technologie, biotechnologie, produkci zdravých potravin, výrobu energie z obnovitelných zdrojů či na investice vedoucí k prodloužení a zkvalitnění lidského života.
5. Součástí skupiny RSJ je také Nadace RSJ, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 036 41 392 (dále jen „**Nadace**“). Nadaci založili v roce 2014 akcionáři skupiny RSJ a ve své činnosti se zaměřuje na podporu organizací zejména v oblastech vzdělávání, vědy a výzkumu, zvyšování povědomí o společenské odpovědnosti nebo zdravého životního stylu. V této iniciativě podporuje skupina RSJ také své zaměstnance, např. formou znásobení jejich dobrovolných příspěvků vybraným neziskovým organizacím či dobročinným projektům.

Úvod (aneb proč se zabývat udržitelným financováním)

6. Nařízení SFDR a Politika udržitelnosti vycházejí ze snah Evropské unie a mezinárodních organizací o zvyšování stupně ochrany a zlepšování kvality životního prostředí. Cílem je udržitelnost a přechod na bezpečné, klimaticky neutrální a oběhové hospodářství, které je odolné vůči změně klimatu a účinněji využívá zdroje. Často se také můžete setkat se zkratkou ESG, což znamená „environmental, social and governance“, tedy faktory enviromentální, sociální a spojená s řízením a správou.
7. S ohledem na výzvy v oblasti udržitelnosti je zapotřebí postupně uzpůsobit finanční systém tak, aby podporoval udržitelné fungování hospodářství. Za tímto účelem je nutné, aby se udržitelné financování stalo běžnou praxí a aby byly zohledňovány dopady finančních produktů a služeb na udržitelnost.

Článek 2.

Přístup Společnosti k udržitelnosti

1. Společnost při své činnosti postupuje s odbornou péčí a jedná v nejlepším zájmu Investorů. Společnost si je vědoma, že s ohledem na postupný legislativní vývoj v oblasti udržitelného investování je v dlouhodobém horizontu nezbytné přizpůsobit své investiční procesy, jakož i vztah k Investorům, budoucímu přechodu na udržitelnější formy investování. Společnost integruje udržitelnost do svých vnitřních postupů. V souladu se zásadami odborné péče a jednání v nejlepším zájmu Investorů Společnost usiluje o poskytování investičních řešení založených na konkurenceschopnosti a dlouhodobé výkonnosti. Společnost považuje své závazky v oblasti udržitelnosti investic za důležitou součást svých povinností vůči Investorům a Fondům.
2. Společnost při své činnosti usiluje o zohledňování faktorů udržitelnosti a snaží se o postupné začlenění faktorů udržitelnosti do investičních procesů i svých dalších interních postupů, zejména do:
 - řízení rizik,
 - investičního procesu,
 - řízení střetu zájmů,
 - postupů a pravidel vnitřní a vnější komunikace,
 - pravidel odměňování.

Článek 3.

Informace o politikách začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do investičních rozhodnutí

1. Investiční strategie Společnosti je široká. Společnost obhospodařuje řadu Fondů, jejichž investiční strategie je zaměřena na sektory jako jsou technologie, energetika, zemědělství. Mezi nejvýznamnější patří investice v oblasti nemovitostí a private equity. Společnost považuje rizika týkající se udržitelnosti podstatnou kategorií rizik a nastavila pravidla na jejich řízení.
2. **Rizikem týkajícím se udržitelnosti** se rozumí 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.
3. Společnost rizika udržitelnosti identifikuje, monitoruje a řídí v souladu s postupy zavedenými vnitřními předpisy.
4. Společnost řídí rizika týkající se udržitelnosti zejména prostřednictvím omezení určitého typu investic. Za tímto účelem připravuje **katalog omezených investic**, který obsahuje oblasti, vlastnosti či parametry ve vztahu k aktivům, do kterých mají Fondy omezeno investovat či ve vztahu k protistranám či obchodním partnerům, u kterých je omezená možnost spolupráce v rámci investičního procesu. Pracovníci Společnosti pracují s tímto katalogem v rámci řízení rizik a investičního procesu, pravidelně vyhodnocují jeho dodržování a aktivně jej aktualizují o nové oblasti, vlastnosti či parametry, u kterých Společnost spatřuje rizika týkající se udržitelnosti.
5. Společnost se dále snaží o minimalizaci rizik v oblasti greenwashingu, čemuž napomáhá zejména:
 - a. systém řízení rizik,
 - b. nastavení pravidel pro vnější i vnitřní komunikaci,
 - c. nastavení pravidel v oblasti řízení střetu zájmů s ohledem na greenwashing,
 - d. nastavení závazných pravidel pro klasifikaci Fondů z hlediska udržitelnosti.

Článek 4.

Informace o zohledňování PAI

1. Společnost zohledňuje PAI, a to jak na úrovni Společnosti, tak i na úrovni Fondů, u kterých je to v souladu s investiční strategií, tj. u Fondů light green.
2. Společnost zavedla systém klasifikace Fondů z hlediska udržitelnosti.
3. V současné době má Společnost Fondy, které:
 - **nezohledňují PAI (Fondy neutrální),**
 - **zohledňují PAI (Fondy light-green).**
4. **Fondy neutrální** zveřejňují informace o tom, že nezohledňují PAI včetně odůvodnění.
5. **Fondy light-green** zveřejňují Prohlášení o hlavních PAI.
6. Společnost využívá u **Fondů light-green** před provedením investičního rozhodnutí **vstupní ESG dotazník** k prvotnímu posouzení rizik a hlavních PAI před provedením investičního rozhodnutí. Vstupní ESG dotazník zjišťuje dopady aktiva, do kterého má být investováno či protistrany či obchodního partnera se kterou se má v rámci investičního procesu spolupracovat.
7. Společnost dále využívá u **Fondů light-green** v rámci celého investičního procesu **průběžný ESG dotazník**, který slouží pro průběžné posouzení rizik a sběr dat nutných pro zohledňování PAI po provedení investičního rozhodnutí (po celou dobu držení aktiva). Data získaná měřením slouží jako podklady po účely reportingu v oblasti udržitelnosti.
8. Společnost 1x ročně zveřejňuje ve vztahu ke Společnosti a Fondům light-green Prohlášení o PAI na úrovni Společnosti (ve smyslu čl. 4 Nařízení SFDR) a na úrovni Fondů (ve smyslu čl. 7 Nařízení SFDR).
9. Informace uvedené v Prohlášení o PAI jsou měřitelné, aby bylo možné sledovat a porovnávat vývoj PAI v čase.
10. Společnost v souladu s Nařízením SFDR dodržuje zásadu transparentnosti informování o svých PAI, a to jak na úrovni Společnosti, tak i na úrovni Fondů. Informace o zohledňování či nezohledňování PAI zveřejňuje Společnost:
 - ve vztahu ke Společnosti, jakožto k účastníkovi finančního trhu na svých webových stránkách Společnosti,
 - ve vztahu k Fondům, jakožto k finančním produktům v klientské části daného Fondu webových stránek Společnosti.

Článek 5.

Informace o tom, jak jsou zásady odměňování Společnosti konzistentní se začleňováním rizik týkajících se udržitelnosti

1. Společnost při odměňování dbá na to, aby její systém odměňování byl konzistentní se začleňováním rizik týkajících se udržitelnosti do procesů investičního rozhodování, jak jsou popsány v příslušných vnitřních předpisech Společnosti. Odměňování je upraveno samostatnými vnitřními předpisy, které tvoří tzv. systém odměňování.
2. Společnost dbá na to, aby systém pro odměňování nemotivoval k podstupování nadměrných rizik, včetně rizik týkajících se udržitelnosti.
3. Společnost při odměňování dodržuje zásadu nediskriminace.
4. Společnost se dále snaží o dlouhodobou udržitelnost systému odměňování.

Článek 6.

Závěr

1. Politika udržitelnosti odráží aktuální vztah Společnosti k otázkám udržitelnosti a její obsah se bude s ohledem na postupný vývoj a rozvoj v této oblasti měnit. Konkrétní pracovní postupy, jakož i povinnosti jednotlivých Pracovníků Společnosti obsahují navazující vnitřní předpisy 2. a 3. úrovně.

Příloha 1 Vymezení pojmů vnitřního předpisu

ESG

Požadavky v enviromentální (ekologická udržitelnost) a sociální (společenská odpovědnost) oblasti a oblasti správy a řízení

Faktory ESG

Faktory udržitelnosti (pokud se o nich nepíše ve spojitosti s PAI) ve smyslu čl. 2 odst. 24 Nařízení SFDR, tj. environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství

Fond

Fond kvalifikovaných investorů obhospodařovaný Společností (otevřený či uzavřený podílový fond nebo SICAV). Kde se ve vnitřních předpisech hovoří o Fondu, mají se tím na mysli i jednotlivé Podfondy vytvořené Fondem, nevyplývá-li z povahy věci jinak.

Fond neutrální

Fond ve smyslu čl. 6 Nařízení SFDR, tj. Fond nezohledňující PAI a neprovádějící udržitelné investice

Fond light-green

Fond ve smyslu čl. 8 Nařízení SFDR, tj. Fond zohledňující PAI a neprovádějící udržitelné investice

Investor

Vlastník investiční akcie Podfondu nebo podílového listu Fondu

Nařízení SFDR

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb

PAI

Hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na Faktory ESG

Podfond

Účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená Fondem.

Prohlášení PAI

Prohlášení o PAI

Poskytovatel outsourcingu

Externí dodavatel, jenž se přímo podílí na činnostech, které zahrnují obhospodařování Fondu, a jejichž výkonem jej Společnost pověřila v souladu se ZISIF a Nařízením

Pracovník

Zaměstnanec či osoba, která je se Společností v pracovněprávním nebo obdobném vztahu; osoba, která je členem voleného orgánu Společnosti; a Poskytovatel outsourcingu, včetně jeho pracovníků

Společnost

RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21826, telefon: +420 226 200 104, e-mail: info@rsj.com, internetové stránky: <http://www.rsj.com/>