

Politika udržitelnosti

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb přineslo pro různé finanční instituce kapitálového trhu povinnou vyšší míru transparentnosti v oblasti environmentální, sociální a v oblasti správy a řízení. Tato transparentnost se obecně projevuje zejména v povinnosti informovat investory o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti, o zohledňování nepříznivých dopadů na udržitelnost, o cílech udržitelných investic nebo o prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností v rámci investičního rozhodování či jiných poradenských procesů.

V rámci implementace dvou z povinností vyplývajících z SFDR vydává LUCROS SICAV a.s. tuto politiku začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do procesů investičního rozhodování podle čl. 3 SFDR, která zároveň poskytuje relevantní informace podle čl. 4 odst. 1 písm. b) SFDR („Politika“ nebo „Politika udržitelnosti“).

Tato Politika udržitelnosti je platná od 10. 3. 2021

Přehled pojmů a zkratk

ESG – environmentální, sociální a/nebo správa a řízení.

Faktory udržitelnosti nebo ESG faktory – environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství.

Fond – LUCROS SICAV a.s.

Investor – vlastník investičních akcií **Fondu** nebo potenciální investor, u něhož je možné, že se Investorem stane.

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.

SFDR nebo 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.

Udržitelná investice – 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.

Začlenění Rizik týkajících se udržitelnosti do investičního rozhodování

Rozhodování o investicích Fondu činí investiční výbor a představenstvo. Uskutečnění těchto rozhodnutí následně realizuje portfolio manažer Fondu. Výběr konkrétního investičního nástroje a uzavření konkrétního obchodu je, v rámci limitů stanovených Statutem a na základě rozhodnutí investičního výboru a představenstva Fondu, v kompetenci portfolio manažera Fondu.

Každá investice Fondu je hodnocena individuálně, s ohledem na její potenciál a její rizika. Investiční rozhodování je vždy multikriteriální

Zohledňování nepříznivých dopadů na udržitelnost

V souladu s čl. 4 odst. 1 písm. b) SFDR Fond uvádí, že se rozhodl prozatím nezohledňovat nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti vzhledem k charakteristice Fondu a jeho investiční strategii.

Charakteristika Fondu a investiční strategie

Fond se prozatím neprezentuje jako „zelený“ či „udržitelný“ dle EU kritérií. Podkladové investice Fondu nezohledňují plně kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Není tedy zajištěno splnění všech z níže uvedených definic finančních produktů podle čl. 8 až 9 SFDR:

- finanční produkt, který prosazuje kromě jiných vlastností i environmentální nebo sociální vlastnosti nebo kombinaci těchto vlastností podle čl. 8 SFDR
- finanční produkt, který sleduje cíl Udržitelných investic a jako referenční hodnota byl určen index podle čl. 9 odst. 1 SFDR
- finanční produkt, který sleduje cíl Udržitelných investic a jako referenční hodnota nebyl určen index podle čl. 9 odst. 2 SFDR
- finanční produkt, který sleduje cíl snížení emisí uhlíku podle čl. 9 odst. 3 SFDR.

Investiční strategie je východiskem k tomu, jak Fond přistupuje k jednotlivým rizikům. Úplná investiční strategie Fondu je k dispozici v aktuálním statutu Fondu.

Fond rozhodně nevylučuje, že jeho investice mohou teoreticky mít dopady na Faktory udržitelnosti a ESG oblast, nicméně v této chvíli není možné z pohledu Fondu tyto dopady patřičně kvantifikovat a náležitě zohledňovat. Fond situaci na trhu průběžně sleduje a nevylučuje, že v budoucnu aktuální postup přehodnotí a dopady svých investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti náležitě zohlední. Toto lze očekávat s postupně slídicími trendy v dané oblasti, rostoucím zájmem Investorů a veřejnosti.

Revize Politiky udržitelnosti

Tato Politika je předmětem pravidelné revize ze strany Fondu. Změní-li Fond tuto Politiku udržitelnosti, bude Investor o takové změně informován na webových stránkách Fondu: www.lucros.cz.