

POLITYKA INTEGRACJI RYZYKA ZE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM Conseq

I. Wstęp

- 1.1. Niniejsza Polityka integracji ryzyka ze zrównoważonym rozwojem (dalej tylko jako „**Polityka**”) reguluje zasady, które **Conseq** stosuje przy uwzględnianiu ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem do procesu inwestycyjnego.
- 1.2. Niniejsza Polityka jest udostępniana osobom zainteresowanym nabyciem i posiadaczom papierów wartościowych wyemitowanych przez fundusze zarządzane przez Spółkę (dalej tylko „**Fundusze**”) oraz osobom zainteresowanym świadczeniem usług inwestycyjnych przez Conseq na stronie internetowej Conseq www.conseq.pl.
- 1.3. Niniejsza Polityka dotyczy również wszystkich funduszy zarządzanych przez spółki z grupy Conseq.
- 1.4. „**czynniki zrównoważonego rozwoju**” oznaczają kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.
- 1.5. „**Rozporządzenie SFDR**” oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych, z późniejszymi zmianami.
- 1.6. „**ryzyko dla zrównoważonego rozwoju**” oznacza zdarzenie lub sytuację w obszarze środowiskowym lub społecznym, bądź w obszarze administracji lub zarządzania, która w przypadku wystąpienia mogłaby mieć rzeczywisty lub potencjalny istotny niekorzystny wpływ na wartość inwestycji.
- 1.7. „**Conseq**” oznacza grupę złożoną z następujących spółek:
 - Conseq Investment Management, a.s., REGON: 26442671, z siedzibą Praga 1, Rybná 682/14, 110 00,
 - Conseq Funds investiční společnost, a.s., REGON: 24837202, z siedzibą Praga 1, Rybná 682/14, 110 05,
 - QI investiční společnost, a.s., REGON: 27911497, z siedzibą Praga 1, Rybná 682/14, 110 05,
 - Conseq penzijní společnost, a.s., REGON: 27916430, z siedzibą Praga 1, Rybná 682/14, 110 00.

Spółki wchodzące w skład grupy Conseq są uczestnikami rynku finansowego w rozumieniu art. 2 ust. 1 Rozporządzenia SFDR.
- 1.8. „**zrównoważona inwestycja**” oznacza inwestycję zgodną z definicją zawartą w art. 2 ust. 17 Rozporządzenia SFDR, tj. inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celów środowiskowych, na przykład takich, które są mierzone za pomocą kluczowych wskaźników efektywności wykorzystania zasobów w zakresie wykorzystania energii, energii ze źródeł odnawialnych,

surowców, wody i gruntów, produkcji odpadów, emisji gazów cieplarnianych lub wskaźników ich wpływu na różnorodność biologiczną i gospodarkę w obiegu zamkniętym lub inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celów społecznych, w szczególności inwestycję przyczyniającą się do przeciwdziałania nierównościom lub inwestycję wspierającą spójność społeczną, integrację społeczną i stosunki pracy, lub inwestycję w kapitał ludzki lub w społeczności znajdujące się w niekorzystnej sytuacji pod względem gospodarczym lub społecznym, o ile takie inwestycje poważnie nie naruszają któregokolwiek z tych celów, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie administracji i zarządzania, w szczególności w odniesieniu do prawidłowych struktur zarządzania, relacji pracowniczych, wynagrodzeń odpowiednich pracowników i przestrzegania przepisów prawa podatkowego.

II. Stanowisko Conseq w sprawie zrównoważonych inwestycji

- 2.1 Przy wyborze inwestycji, jednym z czynników, które Conseq bierze pod uwagę jest to, czy jest to inwestycja zrównoważona, czy nie. Conseq zarządza szeroką gamą portfeli, w tym portfelami indywidualnymi i portfelami funduszy inwestycyjnych, a także świadczy dodatkowe usługi inwestycyjne. Stanowisko Conseq co do zakresu, w jakim ryzyko dla zrównoważonego rozwoju jest brane pod uwagę przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, zależy od charakteru danego inwestora.
- 2.2 Conseq zarządza również funduszami inwestycyjnymi, które zgodnie ze swoją strategią koncentrują się głównie na inwestycjach zrównoważonych (np. odnawialne źródła energii) lub są funduszami funduszy inwestującymi wyłącznie w fundusze, które zgodnie ze swoją strategią inwestycyjną koncentrują się wyłącznie na inwestycjach zrównoważonych (np. ETF, ESG).
- 2.3 Conseq uwzględnia ryzyka dotyczące zrównoważonego rozwoju zgodnie z niniejszą Polityką, jednakże nie bierze obecnie pod uwagę we wszystkich przypadkach niekorzystnego wpływu swoich decyzji inwestycyjnych na zrównoważony rozwój. Conseq uznaje, że uwzględnienie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju jest naturalną częścią procesu inwestycyjnego. Conseq, biorąc pod uwagę obszary, w które inwestuje, nie zakłada, że jego decyzje inwestycyjne mają niekorzystny wpływ na zrównoważony rozwój. Conseq nie wyklucza, że w przyszłości te niekorzystne skutki weźmie pod uwagę (zwłaszcza po wydaniu regulacyjnych standardów technicznych).

III. Integracja ryzyk dla zrównoważonego rozwoju

- 3.1 Zgodnie z Rozporządzeniem SFDR poszczególne spółki Conseq są zobowiązane do publikacji:
 - sposobu, w jaki ryzyko dla zrównoważonego rozwoju jest zintegrowane z procesem inwestycyjnym, oraz
 - wyników oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na wyniki Funduszy.
- 3.2 Conseq ocenił, że ryzyka dotyczące zrównoważonego rozwoju są istotne dla decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do Funduszy, dlatego uwzględnia je w swoim procesie inwestycyjnym.

- 3.3 Przy wyborze możliwości inwestycyjnych (w przypadku Funduszy, na których rachunek inwestuje, przy wyborze aktywów docelowych) Conseq ocenia między innymi, czy spółka docelowa (lub inne docelowy składnik aktywów) stosuje dobre praktyki administracji i zarządzania w zakresie
- struktury zarządzania,
 - wynagrodzeń,
 - udostępniania informacji i przejrzystości.
- 3.4 Conseq uwzględnia ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem na wczesnych etapach procesu inwestycyjnego (rozważając nabycie danego aktywa), a także w kolejnych etapach procesu inwestycyjnego (przeгляд przedinwestycyjny). W przypadku stwierdzenia znaczących braków w obszarach opisanych w art. 3.3 niniejszej Polityki, Conseq nie przystępuje do nabycia danego aktywa (do czasu usunięcia takiego braku).
- 3.5 Nie ma żadnej gwarancji, że środki zastosowane przez Conseq ograniczą ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do Funduszy lub im zapobiegą. Prawdopodobny wpływ faktycznego lub potencjalnego istotnego niekorzystnego wpływu na wartość inwestycji w wyniku zdarzenia środowiskowego, społecznego lub administracyjnego lub na warunki zwrotu z inwestycji w Fundusz, może w indywidualnych przypadkach różnić się i może zależeć od wielu czynników.

IV. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju

- 4.1 Potencjalny wpływ ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na zyski danego Funduszu zależy od całkowitej ekspozycji danego Funduszu wobec konkretnej inwestycji oraz powagi ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.
- 4.2 Ocena ryzyka dla zrównoważonego rozwoju jest do pewnego stopnia nieuchronnie subiektywna i nie można zagwarantować, że wszystkie inwestycje Funduszu, w tym te, które uwzględniają zarządzanie ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju w swoich procesach wyboru inwestycji, będą odzwierciedlać przekonania lub wartości konkretnego inwestora w zakresie zrównoważonych inwestycji.
- 4.3 Ponadto okoliczności, w których ryzyka dla zrównoważonego rozwoju nie są lub nie mogą być uwzględnione w decyzjach inwestycyjnych lub w samej ocenie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, mogą zmieniać się w czasie w zależności od dostępności odpowiednich danych lub innych informacji, które mogą być dostępne.

V. Rozpatrywanie głównych niekorzystnych skutków

- 5.1 W przypadku braku regulacyjnych standardów technicznych Conseq nie będzie obejmować uwzględniania zasady niekorzystnych wpływów decyzji inwestycyjnych na czynniki zrównoważonego rozwoju (kwestie środowiskowe, społeczne i/lub administracyjne).
- 5.2 Conseq jest świadomy faktu, iż sposób w jaki inwestuje, może mieć konsekwencje również dla obszaru zrównoważonego rozwoju, który jest ważny dla obecnych i przyszłych pokoleń. Z tego powodu Conseq oferuje szeroką gamę inwestycji, która pozwala inwestorom na odzwierciedlenie ich wartości również w takiej działalności, jak inwestowanie.