

Politika
v oblasti rizik týkajících se udržitelnosti

Použité zkratky

ESG rizika	Environmental, social and governance, tj. rizika environmentální, sociální a spojená s řízením a správou
Faktory udržitelnosti	Environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství
FKI	Fondy kvalifikovaných investorů
Fond	K-INVEST uzavřený investiční fond, a.s., IČO: 242 49 319, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8
Nařízení	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (zkráceně též „SFDR“)
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
Udržitelná investice	Investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené např. 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

Tato politika je vypracována podle čl. 3 odst. 1 ve spojení s čl. 5 odst. 1 Nařízení s ohledem na skutečnost, že Fond se dle Nařízení považuje za účastníka finančního trhu, který je povinen na svých webových stránkách zveřejnit informace o svých politikách začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do svých procesů investičního rozhodování, včetně informací, jak jsou zásady odměňování Fondu konzistentní se začleňováním rizik týkajících se udržitelnosti.

Předmětem podnikatelské činnosti Fondu je kolektivní investování peněžních prostředků vložených kvalifikovanými investory. Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do nemovitostí, podílů v obchodních společnostech, cenných papírů kolektivního investování a nehmotných aktiv.

Obchodní strategie, hodnoty a poslání Fondu jsou založeny na společensky odpovědném chování. Integrovaní sociálních a environmentálních hledisek do každodenních firemních operací a interakcí se stalo samozřejmou součástí každého z kroků, kterými Fond při své strategii postupuje. V tomto ohledu Fond podporuje myšlenku, aby se udržitelné financování stalo běžnou praxí, a za účinný nástroj, jak zohlednit dopady finančních produktů a služeb na udržitelnost, považuje zejména transparentnost, která může napomoci směřovat soukromé investice do finančních produktů, které sledují environmentálně udržitelné cíle.

Při nastavování parametrů investiční strategie a investičních nástrojů, které Fond emituje, zvažuje Fond faktory udržitelnosti. Investiční strategie Fondu je zaměřena na investice do podílů v kapitálových obchodních společnostech, poskytování úvěrů a investice do cenných papírů kolektivního investování. Doplnkově fond investuje do nemovitostí a nehmotných aktiv. Rizika týkající se udržitelnosti jsou zohledňována v rámci standardního řízení rizik, které je ve Fondu prováděno v souladu s obecně závaznými právními předpisy i vnitřními předpisy Fondu. V rámci rozhodování o investicích je při jejich due diligence kladen důraz především na soulad podnikání cílových společností s veškerými aplikovatelnými právními předpisy. Zohlednění parametrů

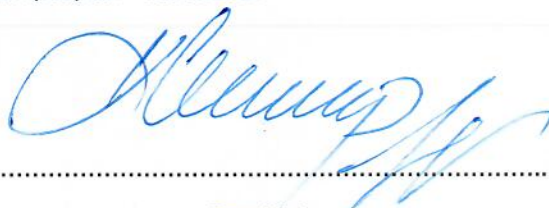
investice v oblasti udržitelnosti a ESG jsou do rozhodovacího procesu inkorporovány částečně v rámci analýzy právních a ekonomických rizik, kterým jednotlivá investice může v budoucnu čelit.

Nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti Fond však specificky nezohledňuje, a to z důvodu aktuální neexistence všeobecně uznávané metodologie týkající se např. způsobu získávání podkladových informací apod. S ohledem na výše uvedené jsou zásady odměňování Fondu konzistentní se začleňováním rizik týkajících se udržitelnosti do procesů investičního rozhodování.

Investiční strategie Fondu není primárně ani sekundárně zaměřena na investice, resp. cíle v oblasti udržitelnosti nebo v oblasti ESG. V případě, že bude v budoucnu poptávka po implementaci těchto cílů, Fond v potřebném rozsahu aktualizuje své rozhodovací procesy. Fond je relativně malým subjektem s omezenými možnostmi reportování potřebných údajů. Nucená implementace těchto nástrojů by zatím zapříčinila značnou konkurenční nevýhodu oproti společnostem, které tato pravidla implementována mít nebudou.

Vzhledem k výše uvedenému Fond vyhodnocuje potřeby pro budoucí implementaci s ohledem na vývoj v této oblasti. Vzhledem ke skutečnosti, že prováděcí předpisy a sjednocující pravidla v této oblasti nebyly známy v dostatečném předstihu, popř. nejsou vydány ani v současnosti, nepředpokládá Fond implementaci dříve než v průběhu roku 2022. Fond zároveň monitoruje vývoj legislativního procesu prováděcích právních předpisů a je připraven zohledňování nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti zvážit, jakmile bude disponovat podrobnějšími informacemi a doporučeními a bude zřejmé, co daná legislativa obnáší a přináší. Příslušná dokumentace bude v tomto ohledu průběžně aktualizována a uveřejňována.

Datum podpisu 10. 3. 2021



Petr Klein

předseda představenstva

K-INVEST uzavřený investiční fond, a.s.