



Politika
v oblasti rizik týkajících se udržitelnosti

Vysvětlení pojmů

AVANT IS	AVANT investiční společnost, a.s., IČO 275 90 241, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
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
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 pracovní právní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozuji 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 AVANT IS 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 AVANT IS konzistentní se začleňováním rizik týkajících se udržitelnosti.

AVANT IS nabízí pomoc s realizací investic a správou portfolia aktiv fondů kvalifikovaných investorů, jako kontrolovaného nástroje pro spolupráci menšího i většího množství investorů sdílejících určitý investiční cíl.

Viz AVANT IS je mj. vytvářet prostředí pro investory, kterým záleží na tom, jakou stopu jejich investice zanechá.

Pozice AVANT IS jako leadera a nejrychleji rostoucí investiční společnosti trhu FKI představuje nejen úspěch, ale především i významný závazek. Integrovaní sociálních a environmentálních hledisek do každodenních firemních operací a interakcí se tak logicky stalo samozřejmou součástí každého z kroků, kterými AVANT IS při své strategii postupuje. Obchodní strategie, hodnoty a poslání AVANT IS jsou založeny na společensky odpovědném chování. V tomto ohledu AVANT IS 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.

Součástí služeb poskytovaných AVANT IS je mj. i nabízení investic do jím obhospodařovaných fondů, investiční nástroje vydávané jinými investičními fondy může nabývat i do svého majetku. Při výběru příslušných investičních nástrojů AVANT IS zvažuje investiční strategii fondů a její přístup k faktorům udržitelnosti. Investiční strategie fondů obhospodařovaných ze strany AVANT IS mají různá zaměření. Mimo fondů nemovitostního typu se jedná zejména o private - equity investice a investice do finančních nástrojů, čím dál více jsou zastoupeny i obnovitelné zdroje, investice do alzheimer center a senior house, a dalších sektorů průmyslu a technologií. Rizika týkající se udržitelnosti jsou zohledňována v rámci standardního řízení rizik, které je ve fondech prováděno v souladu s obecně závaznými právními předpisy i vnitřními předpisy AVANT IS. 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 inkorporována rámcově v rámci analýzy právních a ekonomických rizik, který jednotlivá investice může v budoucnu čelit.

Společnost věnuje výraznou pozornost systému odměňování s cílem dosáhnout jeho dlouhodobé udržitelnosti, reflektující sektorové standardy. Tento systém sice nezahrnuje metodologii zaměřenou na specifické odměňování ve vztahu ke snižování rizik udržitelnosti, ale i tak je založený na principu vyloučení podstupování neúměrných investičních rizik a je rovněž jednoznačně antidiskriminační.

Nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti AVANT IS specificky nezohledňuje, a to z důvodu, že aktuální investiční strategie fondů obhospodařovaných ze strany AVANT IS nejsou v tuto chvíli majoritně zaměřeny na investice, resp. cíle v oblasti udržitelnosti nebo v oblasti ESG.

Vzhledem ke stávající struktuře investičního portfolia jí obhospodařovaných fondů Společnost nepředpokládá, že by investiční rozhodnutí přijímaná na účet naprosté většiny těchto fondů mohla mít na faktory udržitelnosti zásadní dopady.

Společnost však sleduje rizika týkající se udržitelnosti na úrovni ESG fondu (čl. 8 a 9 SFDR). Společnost může v závislosti na jeho investiční strategii na úrovni ESG fondu sledovat i dopady investičních rozhodnutí přijímaných na účet ESG fondu na faktory udržitelnosti. Podrobnější informace ohledně řízení rizik týkajících se udržitelnosti a případného sledování dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti na úrovni ESG fondu mohou investoři získat ve statutu a dalších informačních dokumentech příslušného ESG fondu.

O dalším přístupu AVANT IS k principům udržitelnosti v rámci investičního procesu a o změnách této politiky budou investoři s předstihem informováni prostřednictvím internetové stránky AVANT IS.

Tato politika je představenstvem AVANT IS revidována dle aktuální potřeby.

Tato politika nahrazuje politiku v oblasti rizik týkajících se udržitelnosti uveřejněnou na internetové stránce AVANT IS dne 17. října 2022.

V Praze dne 3. června 2024

představenstvo společnosti **AVANT investiční společnost, a.s.**