

INFORMACE SOUVISEJÍCÍ S UDRŽITELNOSTÍ

SHRNUTÍ

Finančním produktem je **KOOR ESG podfond** vytvořený investičním fondem kvalifikovaných investorů **KOOR ESG SICAV a.s.**, IČ 173 28 187, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaný v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27459 (dále jen „Podfond“). Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“) účetně a majetkově oddělená část jmění. Obhospodařovatelem Podfondu je společnost DELTA Investiční společnost, a.s. (dále též jen „Společnost“ nebo „Obhospodařovatel“), sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 032 32 051, která podléhá dohledu České národní banky.

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozují a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení. Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Odpovědné investování je dlouhodobě orientovaný investiční přístup, který spočívá v zohlednění široké perspektivy investičního procesu, který se zaměřuje nejen na ekonomické faktory, ale také na aspekty udržitelnosti a odpovědnosti. Odpovědné investování kombinuje základní investiční analýzu a hodnocení plnění faktorů ekologických, společenských a podnikového řízení (Environmental, Social, Governance, souhrnně též „ESG“) s cílem dosažení vyšších dlouhodobých výnosů pro investory a zároveň dosažení pozitivního vlivu na odpovědné a udržitelné chování emitentů cenných papírů. Podfond investuje pouze do společností s odpovědnými postupy pro správu a řízení.

Podfond prosazuje environmentální vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, přičemž není plánováno ani není záměr, aby tyto investice byly klasifikovány jako udržitelné v souladu s taxonomií EU. Investiční cíl a strategie Podfondu budou sledovány s přihlédnutím k ESG charakteristikám společností, do kterých Podfond investuje v rámci investičního procesu. Výběr aktiv je založen na zvážení finančních i nefinančních kritérií. Podfond prosazuje ESG charakteristiky podle čl. 8 nařízení (EU) 2019/2088.

Cílem investiční strategie je dosáhnout dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků, především prostřednictvím investic do účastí v kapitálových obchodních společnostech, pohledávek a poskytování zajištěných úvěrů a zápůjček. Prioritou Podfondu je investovat zejména do společností, které svojí činností investují do zvýšení energetické efektivity a projektů, kde dochází k úspoře energií, a to s využitím nástrojů usnadňující realizaci takových projektů, jako jsou:

- GES - Garantované energetické služby,
- EPC - Energetické služby splácené z úspor,
- PBC - Performance base contract,

- EC - Energetický contracting,
- PPA - Power purchase agreement,
- OZE zařízení na výrobu EE,
- BESS - Beteriová energetická zařízení.

Podfond prosazuje zejména enviromentální vlastnosti. Enviromentální vlastnosti jsou prosazovány zejména tím, že minimálně 60 % investic Podfondu bude naplňovat požadavky na tzv. udržitelné investice ve smyslu Nařízení (EU) 2019/2088, přičemž není plánováno ani není záměr, aby tyto investice byly klasifikovány jako udržitelné v souladu s taxonomií EU.

Za udržitelné investice jsou v rámci Podfondu považovány investice do společností a projektů, které investují do zvýšení energetické efektivity a úspore energií. Tyto investice mohou mít podobu zejména investic do účastí v kapitálových obchodních společnostech, pohledávek a poskytování zajištěných úvěrů a zápůjček. Podrobnější informace o vlastnostech udržitelných investic v Podfondu jsou uvedeny níže v sekci “Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?”

Minimálně 80 % investic Podfond bude prosazovat enviromentální a sociální vlastnosti tím, že u takových investic budou zohledňovány vybrané hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti.

Konkrétně Podfond bude uplatňovat vylučovací strategii, která vyloučí investice s expozicí vůči společnostem působícím v odvětví neobnovitelných zdrojů energie (např. jaderné energie), fosilních paliv (včetně výroby energie z ropy, plynu a energetického uhlí), a to i bez ohledu na skutečnost, že se mohou v oblasti jaderné energie a fosilního plynu vyskytovat činnosti, které mohou být považovány za environmentálně udržitelné, a investic do zbraní (chemické a biologické zbraně, kazetové munice, protipěchotních min, jaderných zbraní, civilních střelných zbraní a konvenčních zbraní). U investic prosazující enviromentální a sociální vlastnosti bude rovněž posuzováno, zda společnosti, do kterých je investováno dodržují postupy řádné správy a řízení. Investice ve formě účastí v kapitálových obchodních společnostech, jimiž jsou prosazovány enviromentální a sociální vlastnosti, jsou činěny pouze ve vztahu ke společnostem, které disponují uznávanými certifikáty třetích stran osvědčujícími dodržování řádných postupů ve vztahu k principům ESG (environment, social, governance) – v současnosti zejména certifikát EcoVadis, a to alespoň ve formě “bronzové medaile” (podrobnosti certifikátu lze nalézt na <https://ecovadis.com/>). Tímto je zajištěno, že tyto společnosti významně nepoškozují jiné environmentální nebo sociální cíle a dodržují postupy řádné správy a řízení.

Za účelem za účelem dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností nebyla určena žádná referenční hodnota.

BEZ CÍLE UDRŽITELNÝCH INVESTIC

Tento finanční produkt prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti, ale nesleduje cíl udržitelných investic.

Podfond zohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Ukazatele PAI jsou zohledněny v rámci posuzování ESG profilu. Co se týče zohlednění ukazatelů PAI zohledňuje podfond PAI z tabulky 1 nařízení (EU) 2019/2088 týkajících se společností, do nichž je investováno, a tyto PAI jsou posuzovány s využitím informací od externího poskytovatele dat.

Uplatněním výše popsaných vylučovacích kritérií a zohledněním ESG profilu při výběru je zajištěno, že politika udržitelnosti Podfondu je v souladu se pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv.

ENVIRONMENTÁLNÍ NEBO SOCIÁLNÍ VLASTNOSTI FINANČNÍHO PRODUKTU

Odpovědné investování je dlouhodobě orientovaný investiční přístup, který spočívá v zohlednění široké perspektivy investičního procesu, který se zaměřuje nejen na ekonomické faktory, ale také na aspekty udržitelnosti a odpovědnosti. Odpovědné investování kombinuje základní investiční analýzu a hodnocení plnění faktorů ekologických, společenských a podnikového řízení (ESG) s cílem dosažení vyšších dlouhodobých výnosů pro investory a zároveň dosažení pozitivního vlivu na odpovědné a udržitelné chování protistran obchodů. Podfond investuje pouze do společností s odpovědnými postupy pro správu a řízení

Podfond investuje do těch společností, které směřují k omezení činností v sektoru těžby uhlí a to tím, že se zaměřují na realizaci projektů, kterými se zvyšuje efektivnost teplárenských zařízení a snižuje se energetické náročnosti budov. Podfond bude investovat společností splňujících tato kritéria.

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Podfond prosazuje environmentální vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU mohou, ale nemusí kvalifikovat jako environmentálně udržitelné (příčemž není plánováno ani není záměr, aby byly tyto investice jako environmentálně udržitelné dle taxonomie EU klasifikovány). Investiční cíl a strategie Podfondu budou sledovány s přihlédnutím k ESG charakteristikám společností, do kterých Podfond investuje v rámci investičního procesu. Výběr aktiv je založen na zvážení finančních i nefinančních kritérií. Podfond prosazuje ESG charakteristiky podle čl. 8 nařízení (EU) 2019/2088.

Cílem investiční strategie je dosáhnout dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků, především prostřednictvím investic do účastí v kapitálových obchodních společnostech, pohledávek a poskytování zajištěných úvěrů a zápůjček. Prioritou Podfondu je investovat zejména do společností, které svojí činností investují do zvýšení energetické efektivnosti a projektů, kde dochází k úspoře energií, a to s využitím nástrojů usnadňující realizaci takových projektů, jako jsou:

- GES - Garantované energetické služby,
- EPC - Energetické služby splácené z úspor,
- PBC - Performance base contract,
- EC - Energetický contracting,
- PPA - Power purchase agreement,
- OZE zařízení na výrobu EE,
- BESS - Beteriová energetická zařízení.

Podfond investuje do těch společností, které směřují k omezení činností v sektoru těžby uhlí a to tím, že se zaměřují na realizaci projektů, kterými se zvyšuje efektivnost teplárenských zařízení a snižuje se energetické náročnosti budov. Podfond bude investovat společností splňujících tato kritéria.

Podfond prosazuje zejména environmentální vlastnosti. Environmentální vlastnosti jsou prosazovány zejména tím, že minimálně 60 % investic Podfondu bude naplňovat požadavky na tzv. udržitelné investice ve smyslu Nařízení (EU) 2019/2088, přičemž není plánováno ani není záměr, aby tyto investice byly klasifikované jako udržitelné v souladu s taxonomií EU.

Za udržitelné investice jsou v rámci Podfondu považovány investice do společností a projektů, které investují do zvýšení energetické efektivity a úspore energií. Tyto investice mohou mít podobu zejména investic do účastí v kapitálových obchodních společnostech, pohledávek a poskytování zajištěných úvěrů a zápůjček. Podrobnější informace o vlastnostech udržitelných investic v Podfondu jsou uvedeny níže v sekci “Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?”

Minimálně 80 % investic Podfond bude prosazovat environmentální a sociální vlastnosti tím, že u takových investic budou zohledňovány vybrané hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Konkrétně Podfond bude uplatňovat vylučovací strategii, která vyloučí investice s expozicí vůči společností působícím v odvětví neobnovitelných zdrojů energie (např. jaderné energie), fosilních paliv (včetně výroby energie z ropy, plynu a energetického uhlí), a to i bez ohledu na to, že se mohou v oblasti jaderné energie a fosilního plynu vyskytovat činnosti, které mohou být považovány za environmentálně udržitelné, a investic do zbraní (chemické a biologické zbraně, kazetové munice, protipěchotních min, jaderných zbraní, civilních střelných zbraní a konvenčních zbraní). U investic prosazující environmentální a sociální vlastnosti bude rovněž posuzováno, zda společnosti, do kterých je investováno dodržují postupy řádné správy a řízení.

Investice ve formě účastí v kapitálových obchodních společnostech, jimiž jsou prosazovány environmentální a sociální vlastnosti, jsou činěny pouze ve vztahu ke společností, které disponují uznávanými certifikáty třetích stran osvědčujícími dodržování řádných postupů ve vztahu k principům ESG (environment, social, governance) – v současnosti zejména certifikát EcoVadis, a to alespoň ve formě “bronzové medaile” (podrobnosti certifikátu lze nalézt na <https://ecovadis.com/>). Tímto je zajištěno, že tyto společnosti významně nepoškozují jiné environmentální nebo sociální cíle a dodržují postupy řádné správy a řízení.

Informace k posuzování ESG profilu emitentů podkladových aktiv Podfondu pocházejí z externích zdrojů dat. Společnost získává informace s maximálním úsilím tak, aby s přihlédnutím k existujícím omezením nedošlo ke zkreslení veřejně prezentovaných údajů.

Podfond nesleduje žádný referenční ukazatel (dále též benchmark) určený pro účely dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností.

PODÍL INVESTIC

Podfond prosazuje environmentální vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné, investice směřují primárně do společností, které jsou v souladu s environmentální charakteristikou tohoto finančního produktu. Alespoň 80 % investic Podfondu bude v souladu se závaznými prvky investiční strategie Podfondu splňovat Podfondem prosazované environmentální nebo sociální vlastnosti. Kromě toho se Podfond zavazuje mít minimálně 60 % investic s environmentálním cílem do hospodářských činností, přičemž není plánováno ani není záměr, aby tyto investice byly klasifikovány jako udržitelné v souladu s taxonomií EU.

MONITOROVÁNÍ ENVIRONMENTÁLNÍCH NEBO SOCIÁLNÍCH VLASTNOSTÍ

Společnost průběžně hodnotí schopnost skutečných nebo potenciálních investic Podfondu přispívat k environmentálním charakteristikám tím, že aplikuje kritéria výběru aktiv na úrovni společností, na nichž získává účast, a financovaných projektů, tak aby byla v souladu s popsanou investiční strategií a vlastnostmi požadovanými ve vztahu udržitelným investicím a k investicím prosazujícím environmentální a sociální vlastnosti, tak jak jsou popsány výše. Dodržování těchto požadavků je následně pravidelně, alespoň jednou ročně, kontrolováno po celou dobu držení investice. Kontrola je prováděna v rozsahu uvedeném v další části tohoto dokumentu („*METODOLOGIE PRO ENVIRONMENTÁLNÍ NEBO SOCIÁLNÍ VLASTNOSTI*“). Kontrola je prováděna na základě zdrojů údajů uvedených níže v části („*ZDROJE ÚDAJŮ A JEJICH ZPRACOVÁNÍ*“).

Při rozhodování o investicích jsou upřednostňovány ty společnosti, které mají nižší riziko nepříznivého dopadu v oblasti environmentálních a sociálních cílů produktu a vytvářejí pozitivní environmentální a/nebo sociální efekty svým příkladným řízením těchto rizik.

METODOLOGIE PRO ENVIRONMENTÁLNÍ NEBO SOCIÁLNÍ VLASTNOSTI

Metody používané Společností k měření environmentálních charakteristik investic:

Pozitivní screening:

Společnost posuzuje charakteristiky každé investice v environmentální oblasti na základě externího hodnocení (např. hodnocení EcoVadis, či auditů od renomovaných společností).

Provádí analýzu aktivity každé společnosti v environmentální oblasti a vybírá společnosti, které svojí činností investují do zvýšení energetické efektivity a projektů, kde dochází k úspoře energií při zachování principů ESG; případně alespoň dodržují požadavky Podfondu ve vztahu k hlavním dopadům na faktory udržitelnosti a řádné správy a řízení.

ZDROJE ÚDAJŮ A JEJICH ZPRACOVÁNÍ

Informace, podle kterých bude sledován ESG profil společností, pocházejí z externích zdrojů dat. Externím zdrojem dat se rozumí nezávislý poskytovatel dat a analýz týkajících se třetích stran schválený dle interních postupů Společnosti. Společnost získává tato data s využitím veřejných zdrojů (zejména ratingy udělené EcoVadis).

Společnost zpracovává získaná data s cílem rozšiřovat interní databázi umožňující odpovědné monitorování aktuálních podkladových aktiv Podfondu.

Za účelem pravidelného monitoringu jsou dále vyžadovány relevantní informace od společností, do nichž je investováno za účelem posouzení, zda investice nadále prosazuje E/S vlastnosti, případně ji lze považovat za „udržitelnou investici“, například prostřednictvím prověření zpráv o udržitelnosti společností.

OMEZENÍ METODOLOGIÍ A ÚDAJŮ

Environmentální vlastnosti jsou prosazovány na základě údajů získaných Společností s maximálním úsilím a s přihlédnutím k jejich dostupnosti.

Sledované ESG charakteristiky jsou specifické, jejich relevance se v různých odvětvích liší a nelze se vyhnout určitým omezením ve vztahu k metodologiím pro environmentální a sociální vlastnosti a zdrojům údajů, tak jak jsou popisovány výše.

Omezení metodologií a údajů nesmí ovlivnit možnost vyhodnocení, zda investice naplňuje požadavky kladené udržitelné investice a investice prosazující E/S vlastnosti. Pokud není možné stanovené metodologie využít, případně absentují potřebné údaje, nebude investice klasifikována jako udržitelná, případně prosazující E/S vlastnosti.

NÁLEŽITÁ PÉČE

Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených statutem. Způsob alokace a pravidla průběžné správy podkladových aktiv jsou podrobně popsána ve Statutu Podfondu v části 6 Investiční strategie. Statut Podfondu je dostupný v klientské sekci na www.deltais.cz.

POLITIKY ZAPOJENÍ

Podfond prostřednictvím hlasovacích práv ve vlastněných společnostech podporuje vhodné návrhy. Všeobecně podporuje návrhy akcionářů v oblasti ESG, které se opírají o standardy a které podporují zájmy dlouhodobých akcionářů a hodnotu pro akcionáře a zároveň sladují zájmy společnosti se zájmy lidské společnosti jako takové.

Rizika spojená s udržitelností jsou, společně s ostatními portfoliovými riziky průběžně sledována oddělením řízení rizik Společnosti.

URČENÁ REFERENČNÍ HODNOTA

Pro naplnění environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných Podfondem nebyla určena žádná referenční hodnota ani index.