

Nezohledňování nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

Cílem evropské legislativy upravující zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb je vytvořit celoevropský rámec pro udržitelné investice a poskytnout harmonizovaný přístup k informacím souvisejícím s udržitelností zveřejňovaným investorům v rámci finančního odvětví v Evropské unii a dalších státech Evropského hospodářského prostoru.

Základní právní úpravu tvoří:

- nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „**SFDR**“),
- prováděcí nařízení (EU) 2022/1288 ze dne 6. dubna 2022, ve znění pozdějších předpisů, a prováděcí nařízení (EU) 2023/363 ze dne 31. října 2023 (dále jen „**RTS k SFDR**“), která upřesňují některé informační povinnosti dle SFDR, a
- nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Nařízení o taxonomii**“).

Pro účastníky finančního trhu je zavedena povinnost zveřejňovat informace související s udržitelností v odvětví finančních služeb, a to jak na úrovni účastníka samotného, tak na úrovni jeho produktů.

Asset Management investiční společnost, a.s. (dále jen „**Investiční společnost**“), je dle čl. 4 SFDR povinna informovat veřejnost a své klienty o zohledňování nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti a případně vysvětlit, proč hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti nezohledňuje, včetně informací o tom, zda a kdy má v úmyslu tyto nepříznivé dopady zohlednit.

Investiční společnost aktuálně specificky nezohledňuje žádné nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, ani neprovádí specifické posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost investice, resp. účastnické cenné papíry fondů obhospodařovaných Investiční společností nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik.

Důvodem je zejména skutečnost, že Investiční společnost obhospodařuje omezené množství investičních fondů s jasně ohraničenou investiční strategií a dále negativní zájem ze strany klientů o zohledňování hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

Změnu v přístupu bude Investiční společnost zvažovat ve chvíli, kdy bude existovat všeobecně uznávaná metodologie (např. způsob získávání podkladových informací) a kdy její klienti budou mít zájem zohledňovat hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti v investiční strategii. Investiční společnost pečlivě monitoruje legislativní vývoj v oblasti udržitelnosti v odvětví finančních služeb a bude dokumenty zpřístupňované investorům i vnitřní předpisy a postupy upravovat v souladu s přijímanou legislativou a doporučeními příslušných orgánů.

Investiční společnost v souladu s čl. 12 RTS k SFDR uveřejňuje toto prohlášení v samostatném oddíle svých webových stránek. Prohlášení se týká všech ukazatelů uvedených v tabulce 1 přílohy I RTS k SFDR.

Za Asset Management Investiční společnost, a.s.

Ing. Jan Ošťádal, LL.M.

předseda představenstva

Dne 1.2.2026