

Informace o udržitelnosti

Obchodní společnost Colosseum, a.s., se sídlem Evropská 2758/11, Dejvice, 160 00 Praha 6, IČO: 25133454, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4754 (dále jen „Společnost“), tímto v souladu s nařízením 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“) informuje o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti a zohledňování nepříznivých dopadů na udržitelnost do jejich postupů.

Udržitelnost a pojem ESG investování

Zkratka ESG vychází z anglických slov Environmental, Social a Governance. Dá se tedy říci, že ESG investování představuje určitou formu odpovědného investování.

V poslední době si stále více investorů i vlastníků firem uvědomuje rizika, která jsou spojená se zhoršujícím se životním prostředím, sociálním dopadem či balancováním společností na hraně regulace. Zatímco dříve bylo investování vnímáno čistě jako hodnototvorná činnost, kde primárně sledovanými veličinami byla úroveň výnosu případně rizika a jejich omezení, v současné době stále více investorů vyhledává tzv. odpovědné investice, resp. udržitelné investování.

E jako environmental

Environmentální rizika mají potenciálně negativní dopad na životní prostředí, zejm. ovzduší, půdu, vodu, ekosystémy a lidské zdraví. V rámci zohledňování environmentálních faktorů se zpravidla klade důraz na předcházení znečištění ekosystému, snižování emisí a dopadů na klima. Mezi pozitivní dopady na životní prostředí patří vyhýbání se environmentálním rizikům nebo alespoň jejich minimalizování, snižování nákladů a zvyšování ziskovosti prostřednictvím zvyšování energetické efektivity.

S jako social

Sociální rizika se týkají negativních vlivů, které mohou mít dopad na širokou veřejnost. Těmto rizikům se zpravidla předchází různými sociálními aktivitami, jako je například podpora zdraví a bezpečnosti, podpora dobrých vztahů na pracovišti, ochrana lidských práv a zaměření na integritu produktů. Mezi pozitivní důsledky těchto opatření pak patří zvyšování produktivity a morálky pracovníků a zvyšování věrnosti klientely.

G jako governance

Governance rizika se týkají způsobu, jakým jsou společnosti provozovány. Zaměřují se na oblasti jako je řízení podnikových rizik, firemní politika a například nadměrné odměňování vedoucích pracovníků. Jako řešení governance rizik se nabízí například zvyšování rozmanitosti a odpovědnosti představenstva, ochrana akcionářů a jejich práv a pravidelné podávání zpráv a zveřejňování informací. Dále k problematice patří větší zaměření se na etiku podnikání, vyhýbání se nekonkurenčnímu chování firem, potírání korupce a klientelismu. Mezi pozitivní důsledky řízení governance rizik patří sladění zájmů akcionářů a managementu a vyhýbání se nepříjemným finančním překvapením.

Udržitelná investice

Udržitelnou investicí je investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například 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 nepoškozují žádný z uvedených cílů a společností, 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.

Rizika týkající se udržitelnosti

Rizikem týkajícím se udržitelnosti je 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.

Začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do investičního rozhodování a investičního poradenství ze strany Společnosti

Společnost zohledňuje rizika týkající se udržitelnosti jako samostatnou kategorii rizik v situacích, kdy vystupuje jako správce portfolia (tj. při poskytování investiční služby obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání dle § 4 odst. 2 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu), jakož i v situacích, kdy vystupuje jako finanční poradce (tj. při poskytování investiční služby investiční poradenství týkající se investičních nástrojů dle § 4 odst. 2 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu). V rámci zohledňování rizika týkajícího se udržitelnosti Společnost u jednotlivých investičních nástrojů hodnotí rizika týkající se udržitelnosti a posuzovaným investičním nástrojům přiřazuje hodnoty rizikovitosti z pohledu rizik týkajících se udržitelnosti dle interně vytvořeného scoringu. Společnost v rámci interního scoringu pracuje v rámci kótovaných investičních nástrojů s informacemi o riziku udržitelnosti, které jsou k dispozici ze strany renomovaných agentur (např. MSCI, Morningstar) a dále provádí vlastní analýzu rizika udržitelnosti zaměřenou na vyhodnocení veřejně dostupných informací. Společnost v rámci interních procesů stanovila nejvyšší možný poměr investičních nástrojů zařazených do skupiny s nejvyšším rizikem týkajícího se udržitelnosti, který nelze v rámci portfolia zákazníka přesáhnout.

Společnost si dovoluje upozornit, že i přes skutečnost řízení rizik týkajících se udržitelnosti nelze zaručit, že výše uvedené postupy zabrání negativním dopadům rizik týkajících se udržitelnosti na vývoj investice. Pravděpodobnost negativního dopadu rizik týkajících se udržitelnosti na portfolio zákazníka může být v jednotlivých případech různá, přičemž v jednotlivých případech bude záležet především na celkové expozici a závažnosti rizika týkajícího se udržitelnosti.

Nezohledňování hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí a investičního poradenství na faktory udržitelnosti

Společnost v současné době v situacích, kdy vystupuje jako správce portfolia nebo jako finanční poradce, nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí či investičního poradenství na faktory udržitelnosti. Společnost nepovažuje zohledňování hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí a investičního poradenství v současné době za relevantní, a to jak s ohledem na skutečnost, že informace, které jsou v předmětné oblasti v současné době ze strany emitentů k dispozici nejsou standardizovány, tak i s ohledem na skutečnost, že cílem investičních rozhodnutí a investičního poradenství je zejména ekonomická výhodnost a nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti nepředstavují samostatnou relevantní kategorii.

Společnost sleduje vývoj v předmětné oblasti a přístup k hlavním nepříznivým dopadům investičních rozhodnutí a investičního poradenství na faktory udržitelnosti pravidelně vyhodnocuje a aktualizuje.

Informace ve vztahu k vytvářeným finančním produktům

Podkladové investice do finančních produktů vytvářených Společností nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Faktory udržitelnosti a zásady odměňování

Společnost má nastavená pravidla odměňování, v rámci kterých je zohledňována zejména povinnost odborné péče, tj. povinnost jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků. Zásady odměňování Společnosti dále reflektují zejména rozsah a povahu činností Společnosti, jakož i její rizikový profil a kapitálovou přiměřenost. Společnost řídí odměňování tak, aby byl systém odměňování dlouhodobě udržitelný a v souladu s příslušnou regulací.

Zásady odměňování, které Společnost zavedla v současné době neobsahují zvláštní sadu kritérií, které by reflektovaly faktory udržitelnosti.