

Název:	<b>ESG</b>
Vnitřní předpis č.:	<b>CA_VP_17_ESG</b>
Obsah:	Informace o přístupu k udržitelnosti v oblasti investičních služeb
Přílohy:	
Určena:	Všem zaměstnancům a pracovníkům (VZ) CLEVERTY Advisors s.r.o.
<b>Vytvořil:</b>	CLEVERTY Advisors s.r.o.
Schválil:	Ing. Pavel Jíša, jednatel, Ing. Vojtěch Fiala, jednatel
Ruší směrnici č.:	
Platnost od:	1. 6. 2022
Účinnost od:	1. 7. 2022
Změna č.:	
Přílohy:	
Schválil:	
Platnost od:	
Účinnost od:	

## INFORMACE O PŘÍSTUPU K UDRŽITELNOSTI V OBLASTI INVESTIČNÍCH SLUŽEB

### 1. Úvod

Společnost CLEVERTY Advisors s.r.o., IČO: 06181431, sídlo: Slezská 2127/13, Praha 2, 12000, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 277633, jako investiční zprostředkovatel poskytující investiční službu investiční poradenství (dále jen „**Společnost**“) prostřednictvím tohoto dokumentu informuje potenciální zákazníky a zákazníky Společnosti (dohromady jen „**Zákazníci**“) o problematice udržitelného rozvoje a o přístupu Společnosti k udržitelnosti v oblasti finančních služeb.

Dne 25. září 2015 přijalo Valné shromáždění OSN nový globální rámec pro udržitelný rozvoj, tzv. Agendu pro udržitelný rozvoj 2030, jejímž základem je 17 cílů udržitelného rozvoje<sup>1</sup>. Evropská unie potvrdila své odhodlání a odhodlání svých členských států k provádění této Agendy pro udržitelný rozvoj.

Za účelem naplnění těchto cílů přijala Evropská unie soubor právních norem, které mají pomoci směřovat volný kapitál do podniků, které v rámci své činnosti v různé míře zohledňují strategii udržitelného rozvoje. Část povinností dopadá i na činnost Společnosti v oblasti investičních služeb.

Relevantní právní předpisy EU pro tuto oblast naleznete zde: [www.cnb.cz/cs/dohled-financni-trh/legislativni-zakladna/udrzitelne-finance/pravni-predpisy](http://www.cnb.cz/cs/dohled-financni-trh/legislativni-zakladna/udrzitelne-finance/pravni-predpisy).

### 2. Výklad nejdůležitějších pojmů

Níže uvádíme hlavní pojmy, které Vám pomohou dostatečně pochopit principy regulace udržitelného financování a učinit informované rozhodnutí, zdali a jakým způsobem chcete začlenit udržitelnost do svých investic.

- **Nařízení SFDR** - nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

- **Nařízení o taxonomii** - nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852, o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.

- **Faktory udržitelnosti** (tzv. ESG faktory) jsou:

- **Environmentální faktory (Environment – E)**

Tyto faktory se zaměřují na oblast ochrany životního prostředí (klima, přírodní zdroje, opatření proti znečišťování, zpracování odpadů, dekarbonizace apod.).

- **Sociální faktory (Social – S)**

Tyto faktory postihují otázky týkající se společenské odpovědnosti podniků; do této skupiny lze zařadit například oblast lidského kapitálu (hodnocení pracovních podmínek, standardy řízení práce, rozvoj a podpora růstu zaměstnanců, férovost odměňování, dodržování lidských práv), dále různé odpovědnosti spojené s předmětem činnosti podniku a jeho výrobky (bezpečnost a kvalita produktů, dopady činnosti podniku na společnost, standardy dodavatelských řetězců apod.).

- **faktory udržitelného systému správy a řízení (Governance – G)**

Tyto faktory se zabývají hodnocením způsobu řízení organizace a lze mezi ně zařadit například kvalitu vnitřní kontroly a postupů v rámci podniku, genderovou vyrovnanost, průhlednost majetkové struktury, účetnictví apod.

- **Udržitelná investice** je investice do hospodářské činnosti, která přispívá k:

a) **Environmentálním cílům (E)**, 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

b) **Sociálním cílům (S)**, zejména investice, které přispívají k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit,

---

<sup>1</sup> S cíli udržitelného rozvoje dle OSN (tzv. SDGs), se můžete seznámit zde: [www.spolecenskaodpovednost.cz/sdgs/](http://www.spolecenskaodpovednost.cz/sdgs/).

a současně za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení (G), zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

- **Environmentálně udržitelná investice** je investice do jedné nebo více hospodářských činností, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné dle Nařízení o taxonomii.
- **Environmentální cíle** dle Nařízení o taxonomii jsou:
  - a) zmírňování změny klimatu;
  - b) přizpůsobování se změně klimatu;
  - c) udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů;
  - d) přechod na oběhové hospodářství;
  - e) prevence a omezování znečištění;
  - f) ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů.
- **Riziko týkající se udržitelnosti** je událost nebo situace v environmentální oblasti (E), sociální oblasti (S) nebo v oblasti správy a řízení (G), která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.
- **Hlavní nepříznivé dopady na Faktory udržitelnosti** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti (ESG Faktory).
- **Preference týkající se udržitelnosti** je volba Zákazníka, pokud jde o to, zda, a pokud ano, do jaké míry, by do jeho investic měl být začleněn jeden nebo několik z následujících investičních nástrojů:
  - a) Investiční nástroj, u něhož zákazník určí, že se minimální podíl investuje do Environmentálně udržitelných investic;
  - b) Investiční nástroj, u něhož zákazník určí, že se minimální podíl investuje do Udržitelných investic;
  - c) Investiční nástroj, který zohledňuje Hlavní nepříznivé dopady na Faktory udržitelnosti, přičemž kvalitativní nebo kvantitativní prvky prokazující předmětné zohlednění určuje Zákazník.
- **Klasifikace investičních nástrojů dle Nařízení SFDR z hlediska míry souladu s cíli udržitelného rozvoje:**
  - a) Investiční nástroje, které sledují cíl Udržitelných investic (čl. 9 Nařízení SFDR) – jedná se o investiční nástroje s nejvyšší mírou souladu s cíli udržitelného rozvoje a jsou označovány jako tzv. „Dark green“;
  - b) Investiční nástroje, které prosazují environmentální (E) nebo sociální (S) vlastnosti (Faktory), ale nesledují cíl Udržitelných investic (čl. 8 Nařízení SFDR) – jedná se o investiční nástroje s nižší mírou souladu s cíli udržitelného rozvoje, než investiční nástroje uvedené pod písm. a), a jsou označovány jako tzv. „Light green“;
  - c) Investiční nástroje, které zohledňují hlavní nepříznivé dopady na Faktory udržitelnosti (čl. 6 Nařízení SFDR) – jedná se o investiční nástroje s nižší mírou souladu s cíli udržitelného rozvoje než investiční nástroje uvedené pod písm. b).

### 3. Investiční poradenství

Společnost při poskytování investičního poradenství zohledňuje Hlavní nepříznivé dopady na Faktory udržitelnosti, a to zejména prostřednictvím následujících oblastí:

- při plnění organizačních požadavků;
- v rámci systému řízení investičních produktů (cílové trhy investičních nástrojů);
- v rámci řízení rizik;
- v rámci řízení střetů zájmů;
- při poskytování investičního poradenství.

#### Při poskytování služeb investičního poradenství potom Společnost dodržuje následující zásady a pravidla.

- prostřednictvím investičního dotazníku od Zákazníka získává a vyhodnocuje informace o jeho případných Preferencích týkajících se udržitelnosti;
- informuje Zákazníka o případných Faktorech udržitelnosti, které byly vzaty v úvahu při výběru investičního nástroje;
- zjišťuje a průběžně aktualizuje informace týkající se vlastností doporučovaných investičních nástrojů včetně Faktorů udržitelnosti;
- informuje Zákazníka o výsledku posouzení pravděpodobných dopadů Rizik týkajících se udržitelnosti na hodnotu investičních nástrojů, k nimž poskytuje investiční poradenství;



- poskytuje Zákazníkovi investiční poradenství k investičním nástrojům, které odpovídají Preferencím Zákazníka týkajících se udržitelnosti;
- v rámci prohlášení o vhodnosti informuje Zákazníka o tom, jak investiční poradenství naplňuje Preference Zákazníka týkající se udržitelnosti;
- nedoporučí Zákazníkovi investiční nástroje jako nástroje, které splňují Preference Zákazníka týkající se udržitelnosti, pokud tyto investiční nástroje předmětné Preference nespĺňují, přičemž Zákazníkovi vysvětlí důvody, proč tak neučinila, a o těchto důvodech vede záznam;
- pokud žádný investiční nástroj nespĺňuje Preference Zákazníka týkající se udržitelnosti a Zákazník se rozhodne v této souvislosti upravit své Preference týkající se udržitelnosti, vede záznamy o rozhodnutí Zákazníka, včetně důvodů tohoto rozhodnutí.

-

V Praze dne 1. 6. 2022

Za **CLEVERTY Advisors s.r.o.**

.....  
Ing. Vojtěch Fiala, jednatel

.....  
Ing. Pavel Jíša, jednatel