Vnitřní předpis č. 1

UDRŽITELNOST

ČÁST I.

ÚVODNÍ USTANOVENÍ

1. Článek Účel vnitřního předpisu

1. Cílem tohoto vnitřního předpisu je vymezení zásad, povinností a postupů společnosti HDK Capital, osoba rizikového kapitálu s.r.o. jako správce dle § 15 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, který provádí správu majetku srovnatelnou s obhospodařováním (dále jen „**Správce**"), v oblasti udržitelnosti (ESG).

2. Tento vnitřní předpis vychází především z nařízení (EU) č. 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „**SFDR**") a nařízení (EU) č. 2022/1288, kterým se doplňuje nařízení (EU) č. 2019/2088 (dále jen „**RTS k SFDR**").

2. Článek

Definice pojmů a zkratky

1. **Faktory udržitelnosti –** environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství

2. **Poradce** – osoba – pracovník Správce - jednající s klientem za účelem poskytování investičních produktů a služeb, která je k tomu oprávněná a odborně způsobilá

3. **Pracovník** – osoba v pracovněprávním vztahu se Správcem (zaměstnanec), prokurista, člen statutárního orgánu nebo jiná osoba, která je do funkce ve společnosti Správce volena, jmenována nebo jinak povolána (např. členové dozorčí rady, je-li zřízena)

4. **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

5. **RTS k SFDR** – nařízení (EU) č. 2022/1288 ze dne 6. dubna 2022, kterým se doplňuje nařízení (EU) č. 2019/2088, pokud jde o regulační technické normy, které upřesňují podrobnosti týkající se obsahu a struktury informací ve vztahu k zásadě „významně nepoškozovat" a které upřesňují obsah, metodologie a strukturu informací ve vztahu k ukazatelům udržitelnosti a nepříznivým dopadům na udržitelnost a obsah a strukturu informací ve vztahu k prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a cílů udržitelných investic v dokumentech před uzavřením smlouvy, na webových stránkách a v pravidelných zprávách

6. **SFDR –** nařízení (EU) č. 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb

7. **Udržitelná investice** – investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům (investice měřené např. klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody, 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 přispívající k řešení nerovnosti, podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit) za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují 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)

8. **Udržitelnost** (ESG) – přístup, který zahrnuje jak faktory udržitelnosti, tak rizika týkající se udržitelnosti, resp. vše v oblasti environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství

9. VP – vnitřní předpis

- Tmavě zelené

3. Článek
Definice druhů finančních produktů z hlediska udržitelnosti

Z pohledu udržitelnosti můžeme finanční produkty rozdělit do následujících 3 skupin:

- Neudržitelné

To jsou finanční produkty, které nijak nezohledňují faktory udržitelnosti.

- Světle zelené

Udržitelné finanční produkty dle článku 8 SFDR. Tzn. *prosazují kromě jiných vlastností také environmentální a/nebo sociální vlastnosti* (nebo jejich kombinaci), *pokud společnosti, jimž je investice určena, dodržují postupy řádné správy a řízení* (tj. zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů).

- Tmavě zelené

Udržitelné finanční produkty dle článku 9 SFDR. Tzn. *sledují cíl udržitelných investic*.

4. Článek
Obecné zásady udržitelnosti

1. Správce respektuje faktory udržitelnosti a má zájem na tom, aby s nimi byla v souladu její činnost. Správce, její pracovníci, poradci a externí spolupracovníci jsou povinni nejen dodržovat ustanovení právních předpisů, požadavků orgánů veřejné moci (včetně ČNB) a vnitřních předpisů Správce, ale také jejich účel a smysl a neobcházet z nich plynoucí povinnosti (úmyslně ani z nedbalosti).

2. Správce výslovně zakazuje přijímání či poskytováni úplatků či jakýchkoli jiných výhod v rozporu s vnitřními pravidly Správce.

3. Správce se v rámci své činnosti řídí zásadami ochrany lidských práv, ochrany osobnosti, principů rovnosti, nediskriminace a rovných příležitostí a bezpečnosti práce.

4. Správce podporuje ochranu životního prostředí.

5. Správce zajistí, aby jeho marketingová sdělení byla v souladu s tímto VP, SFDR a RTS k SFDR (popř. dalšími budoucími závaznými právními akty vztahujícími se na Správce v oblasti udržitelnosti).

6. Správce transparentně informuje o rizicích týkajících se udržitelnosti, jejich začleňování a nepříznivých dopadech na udržitelnost v souladu s tímto VP.

7. V případě nejasností ohledně výkladu a aplikace tohoto VP rozhoduje jednatel Správce, na něhož se vedoucí pracovníci mohou obrátit v případě potřeby konzultace.

ČÁST II.

INFORMACE NA WEBOVÝCH STRÁNKÁCH

5. Článek

Politika udržitelnosti

Správce zveřejní na svých webových stránkách prohlášení o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do svých procesů investičního rozhodování a investičního poradenství.

6. Článek

Nepříznivé dopady na udržitelnost a jejich (ne)zohledňování

1. Správce na svých webových stránkách zveřejní a uchovává:

   - **Pokud zohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí a investičního poradenství na faktory udržitelnosti:** prohlášení o politikách náležité péče ve vztahu k těmto dopadům (s náležitým přihlédnutím ke své velikosti, povaze a rozsahu svých činností a druhům investičních produktů, které poskytuje), které obsahuje alespoň:
     - o informace o svých politikách identifikace a prioritizace hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost a o příslušných ukazatelích;
     - o popis hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost a veškerých opatření, jež byla v souvislosti s nimi přijata, či jsou v případě potřeby plánována;
     - o případně stručné informace o politikách zapojení (podle článku 3g směrnice 2007/36/ES);

- odkaz na to, zda dodržuje kodex odpovědného chování pro podniky a mezinárodně uznávané standardy pro postupy náležité péče a podávání zpráv, a případně na stupeň jimi dosahovaného souladu s cíli Pařížské dohody;

NEBO

▪ **Pokud nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí a/nebo investičního poradenství na faktory udržitelnosti:**

- zřetelné prohlášení, že je nezohledňuje; a
- jasné důvody, proč je nezohledňuje včetně informací o tom, zda a kdy má v úmyslu tyto nepříznivé dopady zohlednit.

2. Pokud by Správce k rozvahovému dni překročil kritérium průměrného počtu 500 zaměstnanců během účetního období, na svých webových stránkách zveřejní a uchovává prohlášení o svých politikách náležité péče ve vztahu k hlavním nepříznivým dopadům investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (obsahující alespoň výše uvedené informace).

7. Článek

Zásady odměňování

Je-li to ve vztahu k Správci s ohledem na jeho status relevantní, zahrne Správce do svých zásad odměňování informace o tom, jak jsou tyto zásady konzistentní se začleňováním rizik týkajících se udržitelnosti, a tyto informace zveřejní na svých webových stránkách.

8. Článek

Informace o udržitelných finančních produktech

1. Správce u každého světle zeleného (čl. 8 SFDR) a tmavě zeleného (čl. 9 SFDR) produktu na svých webových stránkách zveřejní a uchovává tyto informace:

▪ popis environmentálních a/nebo sociálních vlastností a/nebo cíle udržitelných investic;

▪ informace o metodikách použitých k posouzení, měření a sledování environmentálních a/nebo sociálních vlastností a/nebo dopadu udržitelných investic vybraných u daného produktu (včetně zdrojů údajů, hodnotících kritérií pro podkladová aktiva a příslušných ukazatelů udržitelnosti použitých k měření environmentálních a/nebo sociálních vlastností a/nebo celkového udržitelného dopadu produktu);

▪ povinné informace ke světle zeleným a tmavě zeleným finančním produktům (tzn. informace podle čl. 8 a 9 SFDR) - viz čl. 12 a 13 v části III. níže; a

▪ povinné informace v pravidelných zprávách ke světle zeleným a tmavě zeleným finančním produktům (tzn. informace podle čl. 11 SFDR) - viz část V. níže.

2. Tyto informace musí být investorům srozumitelné, jasné a stručné. Tyto informace se zveřejňují přesným, pravdivým, jasným, nezavádějícím, jednoduchým a stručným způsobem a v hlavní a snadno přístupné části webových stránek Správce.

9. Článek

Forma informací

1. Správce poskytuje informace požadované tímto VP bezplatně a způsobem, který je snadno přístupný, nediskriminační, zřetelný, jednoduchý, stručný, srozumitelný, pravdivý, jasný a není zavádějící.

2. Správce předkládá a strukturuje tyto informace tak, aby byly snadno čitelné, používaly písmo čitelné velikosti a styl usnadňující jejich pochopení.

3. Správce poskytuje informace v elektronickém formátu umožňujícím vyhledávání.

4. Správce při odkazování na subjekty nebo finanční produkty uvádí identifikační kódy právnických osob (LEI) a mezinárodní identifikační čísla cenných papírů (ISIN), jsou-li k dispozici.

5. Je-li je používán index jako referenční hodnota a tento index je tvořen košem indexů, Správce poskytuje informace týkající se tohoto indexu ve vztahu k tomuto koši a ke každému indexu v tomto koši.

6. Pokud Správce **zohledňuje** hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti, uvede v souladu s RTS k SFDR do samostatného oddílu své webové stránky nazvaného „*Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti*“ do pododdílu „*Informace související s udržitelností*“ povinné informace do 30. června každého roku za období od 1.ledna do 31.prosince předchozího roku, a to ve formátu dle tabulky 1 přílohy I RTS k SFDR (barva a styl písma mohou být upraveny). Při vyplňování tabulky se Správce řídí pokyny dle čl. 5 a násl. RTS k SFDR.

10. Článek

Aktuálnost zveřejněných informací

Správce zajistí, aby veškeré informace zveřejněné v souladu s tímto VP byly průběžně aktualizovány. Pozmění-li Správce tyto informace, musí být na stejné webové stránce zřetelně uvedeno:

- jasné vysvětlení této změny;
- datum každé aktualizace;
- historii verzí v názvu souboru, pokud jsou tyto informace předkládány jako soubor ke stažení.

ČÁST III.

PŘEDSMLUVNÍ INFORMACE

11. Článek

Začleňování rizik týkajících se udržitelnosti

1. Správce zahrne do informací zveřejňovaných před uzavřením smlouvy popis:

▪ způsobu, jakým jsou rizika týkající se udržitelnosti začleňována do jejích investičních rozhodnutí a investičního poradenství; a

▪ výsledků posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost finančních produktů, které poskytuje a/nebo k nimž poskytuje investiční poradenství.

2. Pokud má Správce za to, že rizika týkající se udržitelnosti nejsou relevantní, musí tyto popisy obsahovat jasné a stručné vysvětlení důvodů pro takový závěr.

3. Tyto informace musí být poskytnuty před uzavřením smlouvy a je-li to pro klienty relevantní, také pravidelně (min. jednou ročně) po celou dobu trvání investice.

12. Článek

Světle zelené finanční produkty

1. Pokud jde o světle zelený finanční produkt, informace zveřejňované Správcem před uzavřením smlouvy zahrnují:

▪ informace o tom, jak jsou uvedené vlastnosti dodržovány; a

▪ pokud byl jako referenční hodnota určen index, informace o tom, zda a jak je dosahováno souladu mezi tímto indexem a uvedenými vlastnostmi.

2. Správce uvede, kde lze nalézt metodiku použitou pro výpočet výše uvedeného indexu.

Formát informací je stanoven dle šablony v příslušné příloze RTS k SFDR.

Na začátku se zde uvede zda:

▪ je záměrem finančního produktu provádět jakékoli udržitelné investice;

▪ finanční produkt prosazuje environmentální a/nebo sociální vlastnosti, aniž by sledoval cíl udržitelných investic.

13. Článek

Tmavě zelené finanční produkty

1. Pokud jde o tmavě zelený finanční produkt a jako referenční hodnota byl určen index, informace zveřejňované Správcem před uzavřením smlouvy zahrnují:

▪ informace o tom, jak je určený index uveden do souladu s cílem udržitelné investice; a

▪ vysvětlení, proč a jak se index, který je určen v souladu s cílem udržitelné investice, liší od širokého tržního indexu.

2. Pokud tmavě zelený finanční produkt nemá jako referenční hodnotu určen žádný index, poskytované informace obsahují vysvětlení, jak má být tohoto cíle dosaženo.

3. Pokud tmavě zelený finanční produkt sleduje cíl snížení emisí uhlíku, informace zveřejňované Správcem zahrnují cíl nízké expozice ve vztahu k emisím uhlíku za účelem splnění dlouhodobých cílů Pařížské dohody v oblasti globálního oteplování.

Není-li k dispozici referenční hodnota EU pro transformaci hospodářství spjatou s klimatem nebo referenční hodnota EU navázaná na Pařížskou dohodu, zveřejňované informace zahrnují podrobné vysvětlení, jak je zajištěno trvalé úsilí k dosažení cíle snížení emisí uhlíku za účelem splnění dlouhodobých cílů Pařížské dohody v oblasti globálního oteplování.

4. Správce zahrne do informací, jež mají být zveřejněny, údaje o tom, kde lze nalézt metodiku použitou pro výpočet výše uvedených indexů a referenčních hodnot.

5. Formát informací je stanoven dle šablony v příslušné příloze RTS k SFDR.

Na začátku se zde uvede prohlášení, že finanční produkt sleduje cíl udržitelných investic.

ČÁST IV.

INFORMACE U FINANČNÍCH PRODUKTŮ

14. Článek
Informace o udržitelnosti u jednotlivých finančních produktů

1. U každého finančního produktu, u něhož Správce **zohledňuje** rizika týkající se udržitelnosti, Správce uvede:

▪ jasné a odůvodněné vysvětlení toho, zda a případně jakým způsobem finanční produkt zohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti; a

▪ prohlášení, že kde jsou k dispozici informace týkající se hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti.

Tyto informace se uveřejní v samostatném oddíle s názvem „*Informace související udržitelností*“ ve stejné části webových stránek jako ostatní informace týkající se finančního produktu, včetně marketingových sdělení. Správce zde zřetelně uvede environmentální a/nebo sociální vlastnosti nebo cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu.

2. U každého finančního produktu, u něhož Správce **nezohledňuje** rizika týkající se udržitelnosti, Správce uvede prohlášení, že nezohledňuje nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti a důvody, proč tak nečiní.

ČÁST V.

PRAVIDELNÉ ZPRÁVY

15. Článek

Pravidelné zprávy o udržitelných finančních produktech

1. Pokud Správce poskytuje světle zelené a/nebo tmavě zelené finanční produkty, do pravidelných zpráv o těchto finančních produktech uvede tyto popisy:

▪ u světle zeleného finančního produktu míru jeho splnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností;

▪ u tmavě zeleného finančního produktu:

o celkový dopad finančního produktu na udržitelnost formou příslušných ukazatelů udržitelnosti; nebo

o byl-li jako referenční hodnota určen index, srovnání mezi celkovým dopadem finančního produktu v oblasti udržitelnosti s dopady určeného indexu a širokého tržního indexu prostřednictvím ukazatelů udržitelnosti.

2. Formát pravidelných zpráv se řídí příslušnými přílohami RTS k SFDR.

3. Tyto informace jsou zveřejňovány na trvalém nosiči dat, kde jsou zpřístupněny klientům k archivaci (např. PDF). Tyto povinné informace mohou být součástí jiných pravidelných zpráv.

ČÁST VI.

ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

16. Článek

Závěrečná ustanovení

Tento předpis nabývá platnosti a účinnosti dnem jeho schválení statutárním orgánem Správce.

Praha, dne

Lukáš Hrma

jednatel