

# INFORMACE PODLE NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2019/2088 ČLÁNEK 10 ZE DNE 27. LISTOPADU 2019 O ZVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ SOUVISEJÍCÍCH S UDRŽITELNOSTÍ V ODVĚTVÍ FINANČNÍCH SLUŽEB

## INFORMACE KE SLUŽBĚ OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU (§ 4 Odst. 2 písm. d) ZÁKONA Č. 256/2004 SB.)

Při obhospodařování majetku zákazníků zohledňuje Raiffeisenbank a.s. politiku udržitelnosti v rámci svojí produktové nabídky. Produktová nabídka při obhospodařování majetku zákazníků obsahuje **investiční strategii FWR Strategy 45 ESG**, která cíleně zohledňuje oblast udržitelnosti (ESG).

V rámci investiční strategie FWR Strategy 45 ESG je investováno primárně do stejnojmenného [fondu kvalifikovaných investorů FWR Strategy 45 ESG](#) obhospodařovaného Raiffeisen investiční společností, a.s. Tento fond kvalifikovaných investorů FWR Strategy 45 ESG následně investuje do podílových fondů společnosti Raiffeisen Capital Management (RCM), přičemž tyto RCM fondy v rámci svých investičních strategií investují do podkladových aktiv v souladu s Etickým kodexem skupiny Raiffeisen Bank International Group (RBI). Etický kodex skupiny RBI bere do úvahy rovněž nefinanční kritéria pro posouzení jednotlivých investic, což může mít i negativní vliv na výkonnost uvedených RCM fondů, následně na výkonnost fondu kvalifikovaných investorů FWR Strategy 45 ESG, a následně i na výkonnost stejnojmenné investiční strategie při obhospodařování majetku zákazníka. RCM fondy investují do podkladových aktiv v souladu s kritérii z oblasti životního prostředí a sociální a korporátní oblasti (ESG). Jsou brána v úvahu kritéria ekologická (např. míra znečištění uhlíkovými emisemi, ochrana přírodních zdrojů), kritéria sociální (např. respektování mezinárodních lidských práv, pracovní podmínky, odpovědnost za výrobek a produkci) a kritéria podnikového řízení (např. nezávislost členů dozorčích orgánů, spravedlivé odměňování). Podrobné informace ohledně strategie přístupu k rizikům udržitelnosti v procesu investičního rozhodování obhospodařovatele RCM fondů jsou dostupné v angličtině na internetové adrese [www.rcm.at](http://www.rcm.at) nebo [rcm-international.com](http://rcm-international.com) (menu „About Us“, položka „Corporate Governance“).

V rámci procesu investičního rozhodování jsou dále zohledňována rizika udržitelnosti, tedy události nebo situace z oblasti ESG, které by v případě, že by nastaly, mohly mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Přesněji to znamená, že RCM fondy neinvestují do cenných papírů těch emitentů, kteří získávají významné příjmy z výroby, těžby, zpracování nebo používání uhlí a souvisejících služeb, nebo společností, které zpracovávají významné komponenty vztahující se ke „kontroverzním“ zbraním (např. kazetová munice, chemické zbraně, náslapné miny). Tato kritéria podléhají stálému dohledu a mohou být rozšířena nebo přizpůsobena s ohledem na nové informace nebo vývoj na trhu. Obecně je dopad rizik udržitelnosti na návratnost fondu nižší u fondů, které během investičního procesu berou ekologická a sociální kritéria v úvahu, vyšší jsou pak u fondů, které tato kritéria do úvahy neberou.

Způsob, jakým jsou rizika týkající se udržitelnosti začleňována do investičních rozhodnutí v rámci RCM fondů a sledování kritérií ESG, je podrobně popsán ve statutech výše uvedených podřízených fondů, přičemž relevantní část příslušného statutu RCM fondu je vždy včleněna do statutu příslušných podřízených fondů. Vzhledem k tomu, že investičního cíle je podřízenými fondy dosahováno tak, že investují peněžní prostředky v nich shromážděné zejména do cenných papírů vydávaných RCM fondy (alespoň 85 % hodnoty majetku podřízeného fondu), jsou postupy začleňování rizik udržitelnosti a sledování ESG kritérií u těchto podřízených fondů zohledňovány způsobem a v rozsahu prováděném společností RCM na úrovni jí obhospodařovaných fondů. Podřízené fondy nepoužívají jako referenční hodnotu široký tržní index pro srovnání mezi celkovým dopadem finančního produktu v oblasti udržitelnosti s dopady určeného indexu a širokého tržního indexu prostřednictvím ukazatelů udržitelnosti.

V rámci produktové nabídky při obhospodařování majetku zákazníků je možné vytvořit i **investiční strategii typu FWR Strategy MIX**, které investují minimálně 50 % do fondu kvalifikovaných investorů FWR Strategy 45 ESG a zbývající část do rizikových nebo bezrizikových investičních instrumentů, přičemž volba procentuálního zastoupení udržitelného podkladového aktiva (tj >50%) v rámci kombinované investiční strategie je na investorovi.

**U ostatních investičních strategií při obhospodařování majetku zákazníka nejsou specifická kritéria udržitelnosti (ESG) zohledňována.** Tyto ostatní investiční strategie pro posouzení jednotlivých investic neberou v úvahu tato nefinanční kritéria, ani je specificky nesledují, a tedy ani nepovažují nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti za relevantní. Důvodem je skutečnost, že zohlednění nefinančních kritérií je součástí investiční strategie FWR Strategy 45 ESG, u níž jsou samotné faktory udržitelnosti, rizika týkající se udržitelnosti a dopady těchto rizik na návratnost investice v různé míře brány v potaz. Raiffeisenbank a.s. nevylučuje, že v případě jiných investičních strategií při obhospodařování majetku zákazníka budou kritéria udržitelnosti zohledňována v budoucnu. Odměňování s ohledem na rizika týkajících se udržitelnosti není uplatňováno.

V Praze dne 9. 4. 2024

Raiffeisenbank a.s.