

Vysvětlení pojmů k udržitelnosti

Udržitelnost – sociální cíl, který umožňuje lidem dlouhodobě koexistovat na Zemi. Tento termín má různé definice. V každodenním použití se udržitelnost často zaměřuje na řešení hlavních environmentálních problémů, včetně změny klimatu, ztráty biodiverzity, ztráty ekosystémových služeb, degradace půdy a znečištění vzduchu a vody. Podle Oxford English Dictionary je udržitelnost definována jako "vlastnost být environmentálně udržitelný; míra, do jaké je proces nebo podnikání schopné pokračovat, aniž by došlo k dlouhodobému vyčerpání přírodních zdrojů."

Udržitelná investice – investice do ekonomické aktivity, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, za předpokladu, že investice významně neškodí žádnému environmentálnímu nebo sociálnímu cíli a že investované společnosti dodržují řádné postupy v oblasti správy a řízení.

Rizika 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.

Preference udržitelnosti – priority zákazníka týkající se udržitelnosti při investování do konkrétních finančních nástrojů. Tyto priority vyjadřuje zákazník především prostřednictvím svých odpovědí v rámci investičního dotazníku.

Faktory udržitelnosti (ESG) – ESG faktory udržitelnosti jsou kritéria používaná k hodnocení environmentálních, sociálních a správních aspektů společnosti.

Environmentální (E) faktory se týkají dopadu, který má společnost na životní prostředí. To může zahrnovat otázky jako je změna klimatu, zachování biodiverzity, řízení odpadů a vody, ochrana přírody a znečištění.

Sociální (S) faktory se týkají způsobu, jakým společnost spravuje své vztahy se zaměstnanci, dodavateli, zákazníky a komunitami, ve kterých působí. To může zahrnovat otázky jako jsou lidská práva, pracovní podmínky, zdraví a bezpečnost na pracovišti a zapojení do komunity.

Správní (G) faktory se týkají způsobu řízení společnosti. To zahrnuje otázky jako jsou struktura vedení společnosti, odměny pro vedení, transparentnost a odpovědnost.

Tyto faktory mohou ovlivnit finanční výkon společnosti a její dlouhodobou udržitelnost.

Hlavní nepříznivé dopady na udržitelnost (PAI) – nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a pracovních záležitostí, dodržování lidských práv, protikorupčních a protiúplatkových záležitostí.

Taxonomie EU – je klasifikační systém, který stanovuje seznam environmentálně udržitelných ekonomických aktivit. Neuvádí však seznam sociálně udržitelných ekonomických aktivit. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou být v souladu s taxonomií nebo ne.

Světle zelená investice / investice sledující faktory udržitelnosti alespoň doplňkově – typ investice (fondu) dle čl. 8 nařízení SFDR, který podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky, ale nemá jako svůj cíl udržitelnou investici. Světle zelené investice jsou tedy ty, které podporují určité environmentální nebo sociální charakteristiky, ale jejich hlavním cílem není dosáhnout udržitelné investice. To znamená, že tyto investice mohou přispívat k určitým environmentálním nebo sociálním cílům, ale nejsou primárně zaměřeny na dosažení udržitelnosti.

Tmavě zelená investice / investice provádějící udržitelné investice jako svůj hlavní cíl – typ investice (fondu) dle čl. 9 nařízení SFDR, který má jako svůj cíl udržitelnou investici. Tmavě zelené investice jsou tedy ty, které mají jako svůj hlavní cíl dosáhnout udržitelné investice. To znamená, že tyto investice jsou primárně zaměřeny na dosažení udržitelnosti.

Důležitá legislativa:

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