

Strategia
wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w
procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych przez The Heart Capital
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI S.K.A.

- I. The Heart Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI S.K.A. („**ASI**”, „**Spółka**”) posiada strategię dotyczącą wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, określającą sposób uwzględniania sytuacji lub warunków środowiskowych, społecznych lub związanych z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji („**Strategia ESG**”).
- II. Niniejszy dokument stanowi strategię, o której mowa w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (dalej także „**Rozporządzenie SFDR**” lub „**SFDR**”), które ustanawia zharmonizowane przepisy dla uczestników rynku finansowego i doradców finansowych dotyczące przejrzystości w odniesieniu do wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz brania pod uwagę niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w prowadzonych przez nich działaniach, a także w odniesieniu do przedstawiania przez nich informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem na temat produktów finansowych.
- III. W Rozporządzeniu SFDR „zrównoważoną inwestycję” zdefiniowano jako inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego, na przykład taką, która jest mierzona za pomocą kluczowych wskaźników zasobooszczędności pod kątem zużycia energii, wykorzystywania energii ze źródeł odnawialnych, wykorzystywania surowców, zużycia wody i użytkowania gruntów, generowania odpadów, emisji gazów cieplarnianych lub wpływu na różnorodność biologiczną i gospodarkę o obiegu zamkniętym, lub inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu społecznego, w szczególności inwestycję przyczyniającą się do przeciwdziałania nierównościom lub inwestycję wspierającą spójność społeczną, integrację społeczną i stosunki pracy, lub inwestycję w kapitał ludzki lub w społeczności znajdujące się w niekorzystnej sytuacji pod względem gospodarczym lub społecznym, o ile takie inwestycje nie naruszają poważnie któregoś z tych celów, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania, w szczególności w odniesieniu do solidnych struktur zarządzania,

stosunków pracowniczych, wynagrodzenia dla osób zatrudnionych i przestrzegania przepisów prawa podatkowego.

- IV. Spółka wskazuje, że identyfikacja ryzyk dla zrównoważonego rozwoju nie musi, co do zasady, stanowić podstawy podjęcia negatywnej decyzji dotyczącej dokonania inwestycji przez Spółkę.
- V. Treść Strategii ESG opublikowana jest na stronie internetowej Spółki (*art. 3 ust. 1 Rozporządzenia SFDR*). Strategia ESG może być uzupełniana lub ulegać zmianom, w tym zmianom mającym na celu dostosowania jej do aktualnych praktyk lub standardów rynkowych (*art. 12 ust. 1 Rozporządzenia SFDR*).
- VI. **Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych dotyczących inwestycji ASI nie bierze się pod uwagę ich niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju** (*art. 4 ust. 1 oraz 7 ust. 2 Rozporządzenia SFDR w zw. z art. 12 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w zakresie regulacyjnych standardów technicznych określających szczegóły dotyczące treści i sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do zasady „nie czyn poważnych szkód”, określających treść, metody i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, a także określających treść i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do promowania aspektów środowiskowych lub społecznych i celów dotyczących zrównoważonych inwestycji w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych*). Uznaje się ryzyka dla zrównoważonego rozwoju za nieznaczące.
- VII. W procesie doboru lokat ASI uwzględniane są kwestie środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego (kryteria ESG), przy czym identyfikacja ryzyk dla zrównoważonego rozwoju nie musi stanowić podstawy podjęcia negatywnej decyzji dotyczącej dokonania inwestycji przez Spółkę. Inwestycje ASI dokonywane są zasadniczo w podmioty we wczesnej fazie rozwoju. Podmioty, w które Spółka lokuje swoje aktywa skupiają się przede wszystkim na procesach analitycznych i pracach rozwojowych, oferując produkty lub usługi oparte o ich wyniki. W większości takich spółek nie występują lub występują w bardzo ograniczonym zakresie tradycyjnie rozumiane procesy produkcyjne, przetwórcze lub inne mogące mieć istotny wpływ na klimat lub środowisko. Dodatkowo, ze względu na, co do zasady, nieliczne zespoły spółek, w które ASI zamierza inwestować, daleko idącą specjalizację ich członków i szczególne wymogi w zakresie kompetencji, skład tych zespołów nie oddziaływane znacząco

na społeczności, w których funkcjonują ich członkowie, a tym samym ryzyko negatywnego oddziaływania na kwestie społeczne jest z zasady nieznaczące. Z powyższych względów nieznaczący będzie też wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu inwestycji w ASI.

- VIII. Zgodnie z wymogami Rozporządzenia SFRD uczestnicy rynku finansowego i doradcy finansowi ujmują w swoich politykach wynagrodzeń informacje o sposobie zapewniania spójności tych polityk z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz publikują te informacje na swoich stronach internetowych. Spółka informuje, że nie jest podmiotem zobowiązanym do przyjęcia polityki wynagrodzeń, wobec czego nie dotyczy jej powyższy wymóg. Zgodnie z art. 13 ust. 1 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 (Dz. U. UE. L. z 2011 r. Nr 174, str. 1 z późn. zm., dalej także „**Dyrektywa 2011/61/UE**”) - państwa członkowskie wymagają, aby ZAFI posiadały politykę i praktyki w zakresie wynagrodzeń. Spółka jest jednak objęta zwolnieniem z tego obowiązku. Zgodnie bowiem z art. 3 ust. 2 Dyrektywy 2011/61/UE powyższych postanowień nie stosuje się do ZAFI zarządzających portfelami AFI (bezpośrednio albo za pośrednictwem przedsiębiorstwa, z którym ZAFI jest powiązany poprzez wspólne zarządzanie lub kontrolę albo poprzez znaczny, posiadany bezpośrednio bądź pośrednio pakiet akcji), gdy łączna wartość zarządzanych aktywów, w tym aktywów nabytych za pomocą dźwigni finansowej, ogółem nie przekracza progu 100 mln EUR; lub nie przekracza progu 500 mln EUR, gdy portfele AFI składają się z AFI, które nie stosują dźwigni finansowej i w których prawa do umorzenia nie mogą być wykonywane przez okres pięciu lat od daty początkowej inwestycji w każdy AFI.
- IX. Inwestycje w ramach tego produktu finansowego (tj. ASI) nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej (*art. 6 ust. 1 Rozporządzenia SFDR*).
- X. Spółka nie oferuje produktów finansowych promujących aspekt środowiskowy lub społeczny (lub oba te aspekty), albo mających na celu zrównoważone inwestycje (*art. 8, art. 9, art. 10 ust. 1 Rozporządzenia SFDR*).