

Politika zapojení a investiční strategie

zpracovaná správcem aktiv, společností WOOD Retail Investments, a.s., IČO: 178 18 834, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4 (dále jen „**Společnost**“) v souladu s § 127f zákona č. 256/2004 Sb., Zákon o podnikání na kapitálovém trhu, ve vztahu ke společnostem, jejichž investiční nástroje jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu (každá z těchto společností dále jen „**emitent**“ a „**účastnické cenné papíry**“ dle § 245 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech).

Tato politika se vztahuje na všechna portfolia zákazníků obhospodařovaná Společností.

Níže uvedené zásady musí být aplikovány tak, aby byla hlasovací práva vykonávána výlučně ve prospěch daného zákazníka a aby bylo předcházeno případným střetům zájmů. Výkonem hlasovacích práv musí být vždy dáována přednost zájmům zákazníka.

1) Způsob, jakým investiční strategie Společnost upravuje zapojení akcionářů, jejichž akcie nebo obdobné cenné papíry obhospodařuje, ve vztahu k emitentovi

Společnost průběžně sleduje hospodářskou situaci emitenta, monitoruje korporátní akce a valné hromady emitenta.

Společnost jakožto obhospodařovatel majetku v investičních portfoliích se rozhoduje o účasti na valných hromadách emitenta na základě programu konkrétní valné hromady a na základě velikosti podílu na hlasovacích právech emitenta, který má v rámci portfolií obhospodařovaných investičních portfolií k dispozici.

2) Způsob, jakým Společnost sleduje významné záležitosti týkající se emitenta

Společnost sleduje strategii činnosti emitenta, finanční a nefinanční ukazatele výkonnosti emitenta, rizika, kterým je emitent vystaven, kapitálovou strukturu emitenta, sociální a environmentální dopady činnosti emitenta a způsob, jakým je emitent řízen a spravován.

Emitenti, do kterých investujeme, musí splnit řadu kritérií, které zahrnují i sociální a environmentální aspekty, zejména se Společnost vyhýbá investování do emitentů

vyrábějících z našeho pohledu problematické zbraně (miny, kazetové bomby etc.) nebo obchodujících s deriváty na potraviny.

Společnost shora uvedené provádí již v průběhu rozhodování o koupi účastnických cenných papírů emitenta, a po jejich nabytí v tomto sledování pokračuje. Společnost za tímto účelem sleduje řadu informačních zdrojů, které zahrnují zprávy informačních agentur, internetové stránky emitentů v rámci jejich informační povinnosti, informace zasílané emitenty prostřednictvím e-mailu či jinou formou, jiné důvěryhodné zdroje z finančních trhů a komentáře brokerů.

3) Způsob komunikace s emitentem

Společnost s emitentem v případě potřeby komunikuje zejména prostřednictvím elektronické pošty, telefonicky nebo v rámci osobních setkání s managementem emitenta či na pravidelných konferencích pro investory.

4) Způsob výkonu hlasovacích práv nebo jiných práv spojených s cenným papírem představujícím podíl na emitentovi

Rozhodnutí o výkonu hlasovacích práv Společnost přijímá individuálně a reflektují zejména program valné hromady, vlastnímu výkonu hlasovacích práv vždy předchází detailní analýza možných dopadů rozhodnutí valné hromady na majetek akcionářů. Společnost se soustředí zejména na rozhodování valných hromad o změně předmětu podnikání, o snížení základního kapitálu, o vydání dluhopisů, o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, o úhradě ztráty, o fúzi, případně změně právní formy, o zrušení společnosti tak, aby strategie při výkonu hlasovacích práv mohla být přehodnocena ve prospěch investičního zákazníka. Společnost si vyhrazuje právo neúčastnit se valné hromady emitenta.

Riziko střetu zájmů z výkonu hlasovacích práv omezuje Společnost zejména kontrolními činnostmi prováděnými interním auditem, činnostmi compliance a nezávislým externím auditem.

5) Způsob spolupráce s ostatními akcionáři na výkonu hlasovacích práv a dalším zapojení ve vztahu k emitentovi

Společnost při výkonu hlasovacích práv zpravidla nespolupracuje s jinými akcionáři emitenta.

Společnost může výjimečně spolupracovat s jinými akcionáři emitenta při výkonu hlasovacích práv za účelem maximalizace zisku v případě, kdy Společnost nesouhlasí s kroky managementu emitenta.

6) Způsob komunikace s relevantními zúčastněnými stranami

Společnost při své činnosti zpravidla nekomunikuje s jinými relevantními zúčastněnými stranami než s akcionáři, jejichž účastnické cenné papíry jsou součástí Společností spravovaných portfolií, případně, ve výjimečných případech, komunikuje Společnost s jinými akcionáři emitenta.

Komunikace s akcionáři probíhá zejména prostřednictvím e-mailu, telefonicky, případně prostřednictvím terminálu Bloomberg anebo v rámci osobních setkání.

7) Postup při řešení skutečných nebo potenciálních střetů zájmů v souvislosti se zapojením správce aktiv ve vztahu k emitentovi

K řešení skutečných nebo potenciálních střetů zájmů uplatňuje Společnost postupy uvedené v dokumentu Opatření proti střetu zájmů zveřejněném na webových stránkách Společnosti pod odkazem <https://www.portu.cz/documents/download/generaldocument/cs/MeasuresToAvoidConflicts>