

## Informacije za ulagatelje sukladno Uredbi (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga

### 1. Regulatorni okvir

Europski parlament i Vijeće Europske unije donijeli su 27. studenog 2019. godine Uredbu (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (dalje u tekstu: Uredba). S izuzetkom odabranih odredbi, Uredba se primjenjuje od 10. ožujka 2021. Svrha Uredbe je podržati ciljeve održivog razvoja povećanjem transparentnosti prema krajnjim ulagateljima. Uredba propisuje obvezu za sudionike financijskog tržišta, između ostaloga, objaviti informacije o svojim politikama u vezi s uključivanjem rizika održivosti u svoj proces odlučivanja o ulaganjima te uzimaju li u obzir glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.<sup>1</sup>

U skladu s navedenom regulatornom obvezom, PBZ Invest d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) Vam pruža tražene informacije, i to na sljedeće načine:

- putem ovog dokumenta te putem Sažetka Politike uključivanja rizika održivosti u investicijski proces Društva, koji su objavljeni na mrežnoj stranici Društva <https://www.pbzinvest.hr/>
- u prospektima otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (UCITS) kojima Društvo upravlja (dalje u tekstu: UCITS fondovi) te u Općim uvjetima, Informativnom prospektu, odnosno Indikativnoj ponudi usluge upravljanja portfeljem<sup>2</sup>.

### 2. Uključivanje rizika održivosti u proces odlučivanja Društva o ulaganjima

Rizici koji su povezani s ulaganjem u UCITS fondove i portfelje kojima Društvo upravlja uključuju i rizike održivosti, tj. okolišne, socijalne ili upravljačke događaje ili uvjete koji bi, ako do njih dođe, mogli uzrokovati negativan bitan učinak na vrijednost ulaganja (dalje u tekstu: Rizici održivosti). Društvo uključuje Rizike održivosti u svoje odluke o ulaganju koje donosi u ime UCITS fondova i portfelja kojima upravlja, tako što provjerava popise izdavatelja ili financijskih instrumenata, u odnosu na koje su ulaganja UCITS fondova i portfelja zabranjena, ograničena ili na drugi način uvjetovana.

U skladu s obvezama određenima Uredbom, Društvo je utvrdilo posebne metodologije odabira i praćenja financijskih instrumenata usmjerenih na uključivanje Rizika održivosti u proces odlučivanja o ulaganjima imovine pod upravljanjem.

U nastavku je prikazan opis kontrola koje je usvojilo Društvo:

- SRI<sup>3</sup> isključenje / ograničenje: izdavatelji koji su isključeni iz spektra izdavatelja i financijskih instrumenata u koje će Društvo potencijalno ulagati imovinu pod upravljanjem (eng. Investment universe). Izdavatelji koji djeluju u sektorima koji se ne smatraju društveno odgovornima, definiraju se kao one tvrtke koje karakterizira evidentno izravno sudjelovanje u proizvodnji nekonvencionalnog oružja (protupješačke mine; kasetne bombe; nuklearno oružje; osiromašeni uran; biološko oružje; kemijsko oružje; nevidljivo usitnjeno oružje; zasljepljujući laseri; zapaljivo oružje; bijeli fosfor) ili u sektoru termalnog ugljena;

<sup>1</sup> Članci 3 do 7 Uredbe.

<sup>2</sup> Prospekti fondova i Opći uvjeti te Informativni prospekt usluge upravljanja portfeljem dostupni su na mrežnoj stranici Društva <https://www.pbzinvest.hr/hr>, dok je Indikativna ponuda prilagođenih (eng. Tailor-made) Individualnih strategija usluge upravljanja portfeljem dostupna prilikom individualnog ugovaranja usluge.

<sup>3</sup> Eng. kratica za Socially Responsible Investing, odnosno Društveno odgovorno ulaganje.

- ESG<sup>4</sup> isključenje/ograničenje: izdavatelji koji su isključeni iz spektra izdavatelja i financijskih instrumenata u koje će Društvo potencijalno ulagati imovinu pod upravljanjem. „Kritični izdavatelji” definiraju se kao tvrtke s velikom izloženosti okolišnim, socijalnim i upravljačkim rizicima, tj. tvrtke s nižom razinom ESG ocjene održivosti, u odnosu na dioničke instrumente i instrumente s fiksnim prinosom istih izdavatelja.

Proces je uspostavljen Politikom uključivanja rizika održivosti u investicijski proces Društva:

Na razini matičnog društva Eurizon Capital SGR	1. Identifikacija izdavatelja, odnosno financijskih instrumenata s povećanom ili neprihvatljivom izloženosti rizicima održivosti
Na razini Društva	2. Komunikacija identificiranih izdavatelja ili financijskih instrumenata u obliku popisa unutar Grupe 3. Praćenje ulaganja pomoću gornjih popisa i na temelju pravila koja su s njima povezana <sup>5</sup>

U tom kontekstu, Društvo je postavilo specifične procese donošenja odluka i „Operativne limite”, koji su sastavni dio Pravilnika investicijskog procesa Društva, a čiji je cilj ograničiti rizike, uključujući reputacijske, imovine pod upravljanjem povezane s ESG i SRI pitanjima, čija se usklađenost nadzire od strane Jedinice (odjela) za upravljanje rizicima Društva.

Politika primitaka Društva u skladu je s uključivanjem Rizika održivosti, jer predviđa postavljanje ključnih pokazatelja uspješnosti (eng. KPI) usmjerenih i na ovu vrstu rizika.

### 3. Uzimanje u obzir glavnih štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti

Društvo trenutno koristi mogućnost iz Uredbe te ne uzima u obzir negativne učinke svojih odluka o ulaganjima donesenih u ime UCITS fondova i portfelja kojima upravlja, na čimbenike održivosti kao što su okoliš, socijalna pitanja ili pitanja zaposlenika, poštivanje ljudskih prava i borba protiv korupcije i mita, uglavnom zbog trenutnih ograničenja svojih organizacijskih i tehničkih kapaciteta. To ne isključuje uvođenje odgovarajuće dubinske analize izvan postupka opisanog u prethodnom odjeljku, na primjer kao dio ažuriranja Politike uključivanja rizika održivosti u investicijski proces Društva ili drugog internog propisa, obično na godišnjoj osnovi, ako tijekom redovnog praćenja učinaka svojih odluka o ulaganjima Društvo prepozna potrebu za uzimanjem u obzir glavnih štetnih učinaka ili ako se iz bilo kojeg razloga pokaže potreba ili nužnost za istim.

<sup>4</sup> Eng. kratica za Environmental, Social and Governance, odnosno okolišne, socijalne i upravljačke čimbenike. ESG čimbenici su pokazatelji učinka izdavatelja u odnosu na ekonomsko održive aktivnosti sudionika na financijskim tržištima, financijskog savjetnika, odnosno financijskog proizvođača ili korporativne obveznice izdavatelja na zaštitu okoliša („E”), socijalne komponente („S”) i samo upravljanje društvom („G”), koje osviješteni ulagatelji analiziraju pri donošenju odluke o potencijalnom ulaganju.

<sup>5</sup> Praćenje se provodi uz sistemsku podršku u IT aplikacijama Društva.