

Sažetak Politike uključivanja rizika održivosti u investicijski proces Društva

Zagreb, studeni 2021.

Sjedište Društva

Ulica grada Vukovara 271, 10 000 Zagreb, Hrvatska
tel.: +385 1 63 63 699, faks: +385 1 63 63 688
e-mail: eurizonam@eurizonam.hr
www.eurizoncapital.com/hr

Eurizon Asset Management Croatia društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima
Upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS 080266490, matični broj: 1417240, OIB: 73073960573, s računom br. HR2423400091101010616 koji je otvoren kod Privredne banke Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb. Temeljni kapital Društva u iznosu od 5.000.000,00 kuna, uplaćen je u cijelosti. Uprava: Marin Hrešić (predsjednik Uprave), Ivan Radić (član Uprave).

Sadržaj

1.	PREDGOVOR	3
2.	ULOGE I ODGOVORNOSTI U PROCESU ODABIRA I PRAĆENJA ESG I SRI KRITERIJA	3
3.	PODRUČJE PRIMJENE	4
4.	PROCES UKLJUČIVANJA RIZIKA ODRŽIVOSTI U INVESTICIJSKI PROCES DRUŠTVA	4
5.	IZMJENE POLITIKE	5
6.	IZVJEŠTAVANJE	5

1. PREDGOVOR

Ovaj dokument predstavlja Politiku za uključivanje rizika održivosti u proces odlučivanja o ulaganju društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. (u daljnjem tekstu: Društvo ili Eurizon Asset Management), u skladu s Uredbom (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća Europske unije o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (dalje u tekstu: Uredba) i srodnim provedbenim propisima.

2. ULOGE I ODGOVORNOSTI U PROCESU ODABIRA I PRAĆENJA ESG¹ I SRI² KRITERIJA

Kako bi promoviralo uspješnu provedbu svoje Politike uključivanja rizika održivosti u investicijski proces Društva (u daljnjem tekstu: Politika), Društvo, uz podršku matičnog društva Eurizon Capital SGR (u daljnjem tekstu: Eurizon Capital ili Matično društvo) i nadležne strukture Intesa Sanpaolo Grupe (u daljnjem tekstu: Grupa) za upravljanje imovinom, postavilo je poseban okvir koji uključuje uključivanje sljedećih korporativnih tijela i struktura:

Na razini Društva:

- Član Uprave zadužen za investicijske aktivnosti (CIO);
- Investicijski odbor;
- Jedinica za praćenje usklađenosti i sprječavanje pranja novca;
- Jedinica za upravljanje rizicima.

Na razini Matičnog društva i Divizije upravljanja imovinom Grupe:

- Investicijski odbor za održiva i odgovorna ulaganja;
- Jedinica za dugoročne održive strategije Matičnog društva (LTSS).

Imajući to na umu, zadaci i sastav gore spomenutih Odbora / Jedinica internih i / ili Matičnog društva su sljedeći:

ČLAN UPRAVE ZADUŽEN ZA INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI (CIO)

Član Uprave zadužen za investicijske aktivnosti (CIO), koordinira aktivnosti za provjeru, raspravu i usvajanje popisa izdavatelja i financijskih instrumenata koji posluju u sektorima koji se ne smatraju društveno odgovornima (poznati kao „kontroverzni izdavatelji“) i izdavatelja i financijskih instrumenata koje karakterizira velika izloženost okolišnim, socijalnim i upravljačkim rizicima (poznati kao „kritični izdavatelji“). Prijedlog popisa izdavatelja i financijskih instrumenata koji posluju u sektorima koji se ne smatraju društveno odgovornima i izdavatelja i financijskih instrumenata koje karakterizira velika izloženost okolišnim, socijalnim i upravljačkim rizicima, zaprima se od strane Matičnog društva, a o konačnog verziji navedenih popisa odlučuje Društvo samostalno. Cilj ove aktivnosti je osigurati da su isključeni, ograničeni ili na neki drugi način izuzeti financijski instrumenti iz spektra izdavatelja i financijskih instrumenata u koje će Društvo potencijalno ulagati imovinu pod upravljanjem.

INVESTICIJSKI ODBOR

Investicijski odbor Društva, koji se održava najmanje jednom mjesečno, tijelo je zaduženo za provjeru, raspravu i usvajanje popisa izdavatelja i financijskih instrumenata koji posluju u sektorima koji se ne smatraju društveno odgovornima (poznati kao „kontroverzni izdavatelji“) te izdavatelja i financijskih instrumenata koje karakterizira velika izloženost okolišnim, socijalnim i upravljačkim rizicima, odnosno ESG rizicima (poznati kao „kritični izdavatelji“) zaprimljenih od Matičnog društva. Također je zadužen za kontrolu postupka eskalacije koji se odnosi na ove vrijednosne papire.

¹ 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 proizvoda 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.

² Eng. kratica za Socially Responsible Investing, odnosno Društveno odgovorno ulaganje.

JEDINICA ZA PRAĆENJE USKLAĐENOSTI I SPRJEČAVANJE PRANJA NOVCA

Jedinica za praćenje usklađenosti i sprječavanje pranja novca prati usklađenost s Politikom, nadgledajući odgovarajuću provedbu kontrola uređenih vanjskim i internim propisima.

JEDINICA ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA

Jedinica upravljanja rizicima prati uključivanje rizika održivosti u proces odlučivanja Društva o ulaganjima. Nadalje, jedinica nadgleda usklađenost s postupkom donošenja odluka i cjelokupnim sustavom upravljanja rizicima, čiji je cilj ograničiti i smanjiti rizike, uključujući reputacijske, imovine pod upravljanjem povezane s ESG i SRI pitanjima.

Na razini Matičnog društva i Divizije upravljanja imovinom Grupe:

INVESTICIJSKI ODBOR ZA ODRŽIVA I ODGOVORNA ULAGANJA

Investicijski odbor za održiva i odgovorna ulaganja savjetodavno je tijelo koje podržava (i) definiranje prijedloga politika održivosti, (ii) praćenje izloženosti imovine ESG i SRI kriterijima i (iii) nadzor postupka eskalacije povezanog s vrijednosnim papirima "kritičnih izdavatelja".

JEDINICA ZA DUGOROČNE ODRŽIVE STRATEGIJE MATIČNOG DRUŠTVA (LTSS)

Jedinica za dugoročne održive strategije Matičnog društva (u daljnjem tekstu: LTSS) nadgleda korporativne izdavatelje i financijske instrumente, također koristeći pružatelje informacija specijalizirane za ESG i SRI pitanja kako bi identificirala popise povezane s (i) izdavateljima s velikom izloženošću ESG rizicima („kritični izdavatelji“) i (ii) izdavateljima koji posluju u sektorima za koje se smatra da nisu društveno odgovorni („kontroverzni izdavatelji“). Ova je struktura ujedno i Divizijski centar kompetencija za kontrolu i inovacije upravljačkih strategija povezanih s ESG i SRI pitanjima.

Oba se popisa zatim distribuiraju entitetima koji pripadaju Diviziji upravljanja imovinom Grupe.

3. PODRUČJE PRIMJENE

Ova se Politika odnosi na sve proizvode pod upravljanjem - UCITS fondove i portfelje kao proizvode usluge upravljanja portfeljem - koji u predugovornim informacijama objašnjavaju metode uključivanja rizika održivosti u odluke o ulaganju, u skladu sa zahtjevima transparentnosti utvrđenima u članku 6. Uredbe (EU) 2019/2088.

4. PROCES UKLJUČIVANJA RIZIKA ODRŽIVOSTI U INVESTICIJSKI PROCES DRUŠTVA

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 isključenje / ograničenje: izdavatelji koji su isključeni iz spektra izdavatelja i financijskih instrumenata u koje će Društvo potencijalno ulagati imovinu pod upravljanjem. Za indeksirane proizvode najveće dopušteno izravno ulaganje jednako je težinsko udjelu izdavatelja u referentnom parametru. 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;
- ESG isključenje / ograničenje: izdavatelji koji su isključeni iz spektra izdavatelja i financijskih instrumenata u koje će Društvo potencijalno ulagati imovinu pod upravljanjem. Za indeksirane

proizvode najveće dopušteno izravno ulaganje jednako je težinsko udjelu izdavatelja u referentnom parametru. „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 na sljedeći način:

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

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.

5. IZMJENE POLITIKE

Politika Društva podliježe godišnjem pregledu od strane Jedinice za praćenje usklađenosti i sprječavanje pranja novca kako bi se procijenio razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini.

Prije podnošenja Upravi na konačno odobrenje, svaka izmjena i dopuna Politike komunicira se Odboru za rizike Društva.

6. IZVJEŠTAVANJE

U skladu s odredbama važećih propisa, Društvo putem svoje mrežne stranice pruža svojim klijentima / ulagateljima i ostalim dionicima Sažetak Politike, kao i sve relevantne izmjene.

³ Praćenje se provodi uz sistemsku podršku u IT aplikacijama Društva.