

Informacije o održivosti

Odredbama Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (dalje u tekstu: „**SFDR**“) propisane su obveze za sudionike na financijskim tržištima i financijske savjetnike u pogledu uključivanja rizika održivosti i uzimanja u obzir štetnih učinaka na održivost u njihovim procesima te pružanja informacija povezanih s održivosti u vezi s financijskim proizvodima.

Društvo **InterCapital Digital Wealth Management d.o.o.**, Zagreb, Masarykova ulica 1, OIB: 31575038232, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS): 081650402 (dalje u tekstu: „**Društvo**“), ima svojstvo sudionika na financijskom tržištu u smislu SFDR-a, budući da pruža uslugu upravljanja portfeljem. Iako je Društvo registrirano i za investicijsku uslugu investicijskog savjetovanja, na dan izrade ovog dokumenta, Društvo ne pruža tu uslugu.

Portfelji kojima Društvo upravlja za račun klijenata (dalje u tekstu: „**Portfelji**“) smatraju se financijskim proizvodima u smislu SFDR-a.

SFDR propisuje obveze za Društvo kao sudionika na financijskom tržištu te za Portfelje kao financijske proizvode.

Objava informacija o politikama u vezi s uključivanjem rizika održivosti u proces odlučivanja o ulaganju i investicijsko savjetovanje (članak 3. SFDR-a)

Rizik održivosti je okolišni, socijalni ili upravljački događaj ili uvjet povezan s ulaganjima koji, ako do njega dođe, može uzrokovati stvaran ili potencijalno materijalno negativan učinak na vrijednost ulaganja. Rizici održivosti u određenoj mjeri mogu biti prisutni kod svih vrsta imovine u koje Portfelji mogu ulagati.

S obzirom na prirodu, opseg i složenost poslovanja te trenutnu poslovnu strategiju, Društvo trenutačno ne provodi poseban, sustavno razrađen postupak identifikacije, mjerenja i upravljanja rizicima održivosti u svojim investicijskim odlukama u smislu SFDR-a. Pri pružanju usluge upravljanja portfeljem Društvo prvenstveno uzima u obzir financijske rizike i ciljeve ulaganja klijenata (npr. rizik tržišta, kreditni, kamatni, valutni rizik i sl.), dok se okolišna, socijalna i upravljačka obilježja ulaganja ne uzimaju sustavno u obzir kao posebna kategorija rizika.

Ne isključuje se mogućnost da pojedini financijski instrumenti u koje se ulaže imaju određena ESG obilježja (pozitivna ili negativna), ali Društvo u ovom trenutku nema interno uspostavljen okvir kojim bi se ESG čimbenici integrirali kao zaseban element u proces donošenja investicijskih odluka prilikom upravljanja portfeljem.

Društvo će pratiti razvoj regulatornog okvira i prakse tržišta u području održivog financiranja te može u budućnosti razviti i u svoje politike integrirati detaljniji i formalizirani pristup rizicima održivosti. U tom će slučaju ove informacije biti ažurirane.

Izjava o neuzimanju u obzir glavnih štetnih učinaka (PAI) na čimbenike održivosti (članak 4. SFDR-a)

Društvo, kao sudionik na financijskom tržištu s manje od 500 zaposlenih u smislu članka 4. SFDR-a, nije dužno uzimati u obzir glavne štetne učinke („principal adverse impacts“ – PAI) odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti. Sukladno članku 4. stavku 1. točki (b) SFDR-a, Društvo izjavljuje da trenutačno ne uzima u obzir glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti iz sljedećih razloga:

- Društvo ne premašuje prag od 500 zaposlenih na konsolidiranoj razini, zbog čega ne postoji obveza primjene PAI pokazatelja, već se primjenjuje pristup „poštuj ili objasni“ („comply or explain“).

- S obzirom na strategiju ulaganja, Društvo prilikom donošenja investicijskih odluka ne provodi posebnu analizu održivosti za pojedinačna ulaganja. U odnosu na veličinu Društva i obujam Portfelja pod upravljanjem, uspostava sveobuhvatnog sustava prikupljanja, obrade i izvještavanja o svim propisanim PAI pokazateljima trenutačno se ocjenjuje kao nerazmjerna u odnosu na troškove, dostupne resurse te dostupnost i kvalitetu podataka trećih strana.

Društvo najmanje jednom godišnje preispituje ovu odluku te može u budućnosti započeti uzimati u obzir glavne štetne učinke ako se promijene relevantne okolnosti (povećanje dostupnosti podataka, razvoj tržišnih standarda, promjene regulatornih zahtjeva, rast poslovanja, očekivanja klijenata i sl.). U slučaju takve promjene, Društvo će ažurirati ovu objavu na svojoj internetskoj stranici.

Ova izjava ne dovodi u pitanje opći okvir upravljanja rizicima Društva, u sklopu kojeg se može uzeti u obzir i utjecaj pojedinih događaja ili uvjeta povezanih s održivošću na vrijednost ulaganja, ali bez formalnog usklađenja s PAI pokazateljima prema SFDR-u.

Politika primitaka (nagrađivanja) i integracija rizika održivosti (članak 5. SFDR-a)

SFDR zahtijeva da sudionici na financijskom tržištu objave na svojim internetskim stranicama informacije o usklađenosti politike primitaka s integracijom rizika održivosti, gdje takve politike postoje.

Društvo ima uspostavljenu politiku primitaka sukladno relevantnim odredbama Delegirane Uredbe 2017/565, Zakona o tržištu kapitala i podzakonskim aktima te nadzornim smjernicama. S obzirom na trenutačni pristup Društva rizicima održivosti opisan ranije u ovom dokumentu, politika primitaka Društva ne sadrži posebne kvalitativne ili kvantitativne kriterije povezane s održivošću, niti se varijabilni primici zaposlenika ili osoba koje sudjeluju u investicijskom procesu vežu uz ispunjenje održivih ili ESG ciljeva.

Politika primitaka Društva strukturirana je na način da ne potiče pretjerano preuzimanje rizika, uključujući i moguće rizike koji mogu biti povezani s održivošću, ali ne uspostavlja zasebne ESG pokazatelje ili ciljeve kao ključne elemente za nagrađivanje.

Društvo će u slučaju promjene pristupa integraciji rizika održivosti razmotriti potrebu prilagodbe politike primitaka te će o svim bitnim promjenama transparentno izvijestiti na svojim internetskim stranicama.

Klasifikacija Portfelja prema SFDR-u (članak 6. SFDR-a)

Financijski proizvodi u smislu SFDR-a razvrstavaju se prema tome promiču li okolišna ili socijalna obilježja (članak 8. SFDR-a) ili imaju li za cilj održivo ulaganje (članak 9. SFDR-a), pri čemu se ostali proizvodi smatraju proizvodima iz članka 6. SFDR-a.

Portfelji kojima Društvo upravlja ne promiču okolišna ili socijalna obilježja u smislu članka 8. SFDR-a te nemaju za cilj održivo ulaganje u smislu članka 9. SFDR-a. Posljedično. Svi Portfelji koje Društvo nudi i/ili kojima upravlja razvrstavaju se kao financijski proizvodi u smislu članka 6. SFDR-a. To znači da:

- Portfelji se ne oglašavaju niti prezentiraju kao „ESG portfelj“, „zeleni portfelj“, „održivi portfelj“ ili sličnim oznakama koje bi upućivale na ispunjenje kriterija iz članka 8. ili 9. SFDR-a.
- Primarni cilj Portfelja je ostvarivanje povrata za klijente u skladu s njihovim investicijskim ciljevima i profilom rizičnosti, pri čemu se ESG čimbenici, ako su prisutni, mogu razmatrati samo kao dio opće procjene rizika, ali ne kao zaseban ili primaran investicijski cilj.

Utjecaj rizika održivosti na povrat Portfelja

Iako Društvo ne provodi sustavno upravljanje rizicima održivosti u smislu SFDR-a, određeni događaji povezani s okolišnim, socijalnim ili upravljačkim čimbenicima mogu imati materijalni utjecaj na vrijednost ulaganja i time na povrat Portfelja. Primjeri uključuju:

- okolišne događaje (npr. ekstremne vremenske prilike, promjene regulative o emisijama ili zaštiti okoliša) koji mogu utjecati na rad i profitabilnost izdavatelja,
- socijalne događaje (npr. kršenja radnih prava, radni sporovi, incidenti vezani uz zdravlje i sigurnost) koji mogu dovesti do reputacijskih šteta ili financijskih gubitaka,
- upravljačke događaje (npr. skandali korporativnog upravljanja, prijevare, značajni sukobi interesa) koji mogu utjecati na povjerenje tržišta i cijenu financijskih instrumenata.

Takvi događaji mogu negativno utjecati na vrijednost pojedinih ulaganja i time na ukupnu izvedbu Portfelja, neovisno o tome što Društvo ne provodi formalizirano mjerenje ili izvještavanje o rizicima održivosti.

Društvo u okviru općeg procesa upravljanja rizicima nastoji identificirati i pratiti materijalne rizike koji mogu utjecati na Portfelje, ali ne jamči da će svi rizici održivosti biti identificirani, izbjegnuti ili da njihov utjecaj neće negativno utjecati na vrijednost ulaganja i povrat klijenata.

Periodično ažuriranje informacija

Društvo će redovito pratiti izmjene zakonodavnog okvira Europske unije i Republike Hrvatske u području održivog financiranja, uključujući izmjene i nadogradnje SFDR-a (tzv. „SFDR 2.0“), Uredbe (EU) 2020/852 o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja (Uredba o taksonomiji) te povezane tehničke standarde.

Ove će informacije biti periodično preispitivane i, prema potrebi, ažurirane, osobito u slučaju: promjene regulatornih zahtjeva, promjene poslovne strategije Društva, uvođenja ili značajne promjene pristupa integraciji rizika održivosti ili razmatranja PAI pokazatelja, uvođenja novih vrsta Portfelja ili proizvoda s posebnim ESG obilježjima.

U slučaju materijalnih promjena, Društvo će pravodobno ažurirati ove objave na svojim internetskim stranicama i, ako je primjenjivo, informirati klijente putem odgovarajućih komunikacijskih kanala.

Kontakt i dodatne informacije

Za dodatne informacije o ovoj SFDR objavi i pristupu održivosti u pružanju usluga upravljanja portfeljem, klijenti i druge zainteresirane osobe mogu kontaktirati Društvo na:

E-mail: wm@intercapital.hr

Adresa: Masarykova ulica 1, Zagreb, Republika Hrvatska