

Politika uključivanja rizika održivosti u proces donošenja odluka o ulaganjima

Društvo Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo) sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Pere Budmanija 3, prepoznaje važnost uzimanja u obzir rizika održivosti prilikom donošenja investicijskih odluka. U skladu s člankom 3. Uredbe (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Uredba), ovom politikom opisuju se načini na koji su rizici održivosti uključeni u investicijski proces.

Rizik održivosti je okolišni, socijalni ili upravljački događaj ili uvjet koji, ako do njega dođe, može uzrokovati stvaran ili potencijalno materijalno negativan učinak na vrijednost ulaganja. Društvo smatra da se rizik održivosti manifestira kroz druge kategorije financijskog rizika, prvenstveno kao tržišni rizik i kreditni rizik te rizik likvidnosti. U skladu s time, Društvo ne promatra rizik održivosti kao samostalan rizik već ga integrira u sustav upravljanja rizicima, čime se osigurava da se različiti potencijalni utjecaji rizika održivosti identificiraju te da se njima upravlja, a izbjegava pritom efekt dvostrukog računanja. Društvo vjeruje da uključivanje rizika održivosti u proces donošenja investicijskih odluka kroz njihovo identificiranje, mjerenje i upravljanje može biti relevantno za dugoročnu uspješnost ostvarivanja investicijskog cilja Fonda. Rizik održivosti može imati negativni utjecaj na uspješnost Fonda, no Društvo smatra da bi učinak rizika održivosti na prinos Fonda mogao biti minimalan.

S obzirom na veličinu i organizacijsku strukturu Društva, kao i vrstu fondova pod upravljanjem, uključivanje rizika održivosti provodi se na proporcionalan način. Rizici održivosti analiziraju se u mjeri u kojoj su materijalni za financijske rezultate fondova pod upravljanjem, ovisno o investicijskoj strategiji.

U analizi rizika održivosti, Društvo koristi:

- javno dostupne informacije o izdavateljima,
- internu procjenu temeljenu na javnim izvještajima i stručnim analizama,
- politiku isključenja za sektore, države ili izdavatelje za koje je poznato da predstavljaju značajne rizike održivosti.

Društvo tijekom razdoblja upravljanja portfeljem fondova pod upravljanjem vodi računa o riziku održivosti na način da ne dozvoljava da okolišni i socijalni rizik utječe na vrijednost izdavatelja prilikom prodaje.

Zagreb, 30. lipnja 2025.