

Neuzimanje u obzir štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti

Uredbom (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Uredba) utvrđuju se pravila o transparentnosti za sudionike na financijskim tržištima u pogledu uključivanja rizika održivosti i uzimanja u obzir štetnih učinaka na održivost, te pružanja informacija povezanih s održivosti u vezi s financijskim proizvodima.

Obveze iz Uredbe nadopunjene su dodatnim obvezama iz Uredbe o taksonomiji (Uredba (EU) 2020/852 o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088) te delegiranom uredbom Komisije (EU) 2022/1288, koja je u primjeni od 01. siječnja 2023. godine.

Održivi razvoj je okvir za oblikovanje politika i strategija kontinuiranog gospodarskog i socijalnog napretka, bez štetnih utjecaja na okoliš i prirodne izvore bitne za ljudske djelatnosti u budućnosti. Oslanja se na ideju prema kojoj razvoj ne smije ugrožavati budućnost dolazećih naraštaja trošenjem neobnovljivih izvora i devastiranjem i zagađivanjem okoliša. Održivi razvoj stavlja naglasak na vođenje politike uz maksimalnu primjenu znanstvenih dostignuća i novih tehnologija u cilju zaštite prirode i očuvanja okoliša.

Izjava o neuzimanju štetnih učinaka odluka o ulaganju na čimbenike održivosti

Temeljem odredbe Uredbe, društvo Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (*dalje u tekstu: Društvo*) sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Pere Budmanija 3, daje sljedeće izjave:

1. Društvo ne uzima u obzir glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti prilikom donošenja investicijskih odluka. Prilikom donošenja takve odluke o neuzimanju štetnih učinaka, Društvo je uzimalo u obzir: veličinu i organizacijsku strukturu te broj zaposlenih i veličinu imovine pod upravljanjem. Također, Društvo se vodilo time da niti jedan fond pod upravljanjem nema za investicijski cilj održivo ulaganje niti promicanje okolišnih i socijalnih čimbenika u skladu s člankom 8. Uredbe te da fondovi pod upravljanjem imaju za investicijski cilj rast vrijednosti imovine kroz rast cijena vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koje fondovi drže u svojem portfelju i ostvarivanje prihoda od dividendi i udjela u dobiti. Rizik održivosti uzima se u obzir prilikom donošenja investicijskih odluka te 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 fondova. Rizik održivosti može imati negativni utjecaj na uspješnost fondova, no Društvo smatra da bi učinak rizika održivosti na prinos fondova mogao biti minimalan.

Društvo prepoznaje sve veću važnost razmatranja glavnih štetnih učinaka kao što su indikatori povezani s klimom i okolišem, socijalnim, radnim i upravljačkim pitanjima, nestašicom resursa, poštivanjem ljudskih prava, antikorupcijskim pitanjima te pitanjima usmjerenim protiv podmićivanja, stoga će Društvo kontinuirano provjeravati jesu li se okolnosti vezane uz odluku o neuzimanju štetnih učinaka promijenile te će u slučaju promjene revidirati svoju odluku i o tome pravovremeno obavijestiti ulagatelje.

2. Sukladno odredbama članka 7.2. Uredbe, Društvo daje izjavu da svaki financijski proizvod kojim upravlja ne uzima u obzir štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

ZAIF Breza d.d.

Sukladno članku 4. stavku 1.b) Uredbe ovaj investicijski proizvod ne uzima u obzir štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

Društvo se vodilo time da Fond nastoji ostvariti investicijski cilj rastom vrijednosti imovine, kroz rast cijena vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koje Fond drži u svom portfelju i ostvarivanje prihoda od dividendi i udjela u dobiti. Rizik održivosti uzima se u obzir prilikom donošenja investicijskih odluka te 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.

Odluka o neuzimanju u obzir štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti primjerena je prethodno navedenim investicijskim ciljevima i strategiji ulaganja Fonda.

Društvo će pažljivo pratiti uvođenje principa održivosti u poslovanje i objavljivanje informacija relevantnih za utvrđivanje štetnih učinaka na održivost izdavatelja u čije financijske instrumente ulaže imovinu, te će u slučaju promjene svoje odluke pravovremeno obavijestiti investicijsku javnost.

CAPITAL BREEDER

Sukladno članku 4. stavku 1. b) Uredbe ovaj investicijski proizvod ne uzima u obzir štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

Društvo se vodilo time da Fond nastoji ostvariti investicijski cilj rastom vrijednosti imovine, kroz rast cijena vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koje Fond drži u svom portfelju i ostvarivanje prihoda od dividendi i udjela u dobiti. Rizik održivosti uzima se u obzir prilikom donošenja investicijskih odluka te 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.

Odluka o neuzimanju u obzir štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti primjerena je prethodno navedenim investicijskim ciljevima i strategiji ulaganja Fonda.

Društvo će pažljivo pratiti uvođenje principa održivosti u poslovanje i objavljivanje informacija relevantnih za utvrđivanje štetnih učinaka na održivost izdavatelja u čije financijske instrumente ulaže imovinu, te će u slučaju promjene svoje odluke pravovremeno obavijestiti investicijsku javnost.

GLOBAL KAPITAL

Sukladno članku 4. stavku 1. b) Uredbe ovaj investicijski proizvod ne uzima u obzir štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

Društvo se vodilo time da Fond nastoji ostvariti investicijski cilj rastom vrijednosti imovine, kroz rast cijena vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koje Fond drži u svom portfelju i ostvarivanje prihoda od dividendi i udjela u dobiti. Rizik održivosti uzima se u obzir prilikom donošenja investicijskih odluka te 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.

Odluka o neuzimanju u obzir štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti primjerena je prethodno navedenim investicijskim ciljevima i strategiji ulaganja Fonda.

Društvo će pažljivo pratiti uvođenje principa održivosti u poslovanje i objavljivanje informacija relevantnih za utvrđivanje štetnih učinaka na održivost izdavatelja u čije financijske instrumente ulaže imovinu, te će u slučaju promjene svoje odluke pravovremeno obavijestiti investicijsku javnost.

SKUP A

Sukladno članku 4. stavku 1. b) Uredbe ovaj investicijski proizvod ne uzima u obzir štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

Društvo se vodilo time da Fond nastoji ostvariti investicijski cilj rastom vrijednosti imovine, kroz rast cijena vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koje Fond drži u svom portfelju i ostvarivanje prihoda od dividendi i udjela u dobiti. Rizik održivosti uzima se u obzir prilikom donošenja investicijskih odluka te 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.

Odluka o neuzimanju u obzir štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti primjerena je prethodno navedenim investicijskim ciljevima i strategiji ulaganja Fonda.

Društvo će pažljivo pratiti uvođenje principa održivosti u poslovanje i objavljivanje informacija relevantnih za utvrđivanje štetnih učinaka na održivost izdavatelja u čije financijske instrumente ulaže imovinu, te će u slučaju promjene svoje odluke pravovremeno obavijestiti ulagatelje.

SKUP B

Sukladno članku 4. stavku 1. b) Uredbe ovaj investicijski proizvod ne uzima u obzir štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

Društvo se vodilo time da Fond nastoji ostvariti investicijski cilj rastom vrijednosti imovine, kroz rast cijena vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koje Fond drži u svom portfelju i ostvarivanje prihoda od dividendi i udjela u dobiti. Rizik održivosti uzima se u obzir prilikom donošenja investicijskih odluka te 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.

Odluka o neuzimanju u obzir štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti primjerena je prethodno navedenim investicijskim ciljevima i strategiji ulaganja Fonda.

Društvo će pažljivo pratiti uvođenje principa održivosti u poslovanje i objavljivanje informacija relevantnih za utvrđivanje štetnih učinaka na održivost izdavatelja u čije financijske instrumente ulaže imovinu, te će u slučaju promjene svoje odluke pravovremeno obavijestiti ulagatelje.

Povijest promjena		Sažetak promjena
Datum objave	10.3.2021	Inicijalna objava informacija sukladno Uredbi (EU) 2019/2088: Štetni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.
Datumi ažuriranja	31.12.2022	Inicijalna Odluka Društva da neće uzimati u obzir glavne štetne učinke zamijenjena je Izjavom o uključivanju rizika održivosti u postupak donošenja investicijskih odluka te Izjavom o glavnim štetnim učincima na održivost. Društvo je navelo da zbog nedostatka jasnoće zakonodavstva na razini Europske Unije te manjka prakse industrije, neće uzimati u obzir glavnih štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti, ali da Društvo podržava ostvarivanje uravnoteženog gospodarskog rasta te visoke razine zaštite i poboljšanja kvalitete okoliša te će ovu Izjavu preispitati u budućnosti.

	29.6.2023	Izjava o uzimanju u obzir glavnih štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti zamijenjena je Izjavom o neuzimanju štetnih učinaka odluka o ulaganju na čimbenike održivosti. Društvo je navelo da je prilikom takve Izjave uzimalo u obzir: veličinu i organizacijsku strukturu te broj zaposlenih i veličinu imovine pod upravljanjem te da rizik održivosti nije relevantan za uspješnost fondova, također je navedeno da svaki financijski proizvod kojim upravlja ne uzima u obzir štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.
	28.6.2024	Detaljnije su objašnjeni razlozi koji su doveli Društvo do Izjave o nerazmatranju štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti: veličina i organizacijska struktura Društva te broj zaposlenih, strategija i investicijski ciljevi fondova pod upravljanjem te veličina imovine pod upravljanjem. Društvo se vodilo time da fondovi pod upravljanjem ne promiču okolišna ili socijalna obilježja, te da stoga rizik održivosti nije relevantan za uspješnost fondova te nije moguće procijeniti učinak rizika održivosti na prinos fondova.

Zagreb, 30. lipnja 2025.