

Informacije o održivosti

Odredbama Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivošću u sektoru financijskih usluga (dalje u tekstu: “**SFDR**”) propisane su obveze za sudionike na financijskom tržištu u pogledu transparentnosti: (i) uključivanja rizika održivosti u procese odlučivanja o ulaganjima, (ii) uzimanja u obzir glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti (PAI), te (iii) povezanih informacija u vezi s financijskim proizvodima.

Društvo **InterCapital ETF d.o.o.** (dalje: “Društvo”), kao društvo za upravljanje UCITS fondovima, ima svojstvo sudionika na financijskom tržištu u smislu SFDR-a. UCITS ETF-ovi kojima Društvo upravlja (dalje: “ETF-ovi”) imaju svojstvo financijskih proizvoda u smislu SFDR-a.

Objave o uključivanju rizika održivosti u proces odlučivanja o ulaganjima (čl. 3 SFDR-a)

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 upravlja ETF-ovima koji su pretežito pasivno upravljani (praćenje indeksa) te svi imaju strategiju ulaganja koja je unaprijed definirana Prospektom. Slijedom toga, Društvo ne provodi diskrecijsku ESG selekciju ulaganja niti donosi investicijske odluke na temelju ESG rejtinga ili sličnih kriterija, osim u mjeri u kojoj je to ugrađeno u pravila i ograničenja ulaganja ETF-a i/ili metodologiju indeksa koji ETF prati.

Rizici održivosti razmatraju se u okviru ukupnog sustava upravljanja rizicima Društva, prvenstveno kroz:

- praćenje relevantnih rizika koji mogu materijalno utjecati na portfelj (npr. rizici izdavatelja i tržišta, regulatorni i operativni rizici), te
- procjenu mogu li određeni događaji/uvjeti povezani s održivošću materijalno utjecati na vrijednost imovine u portfelju i time na rezultate ETF-a (npr. kroz povećanje kreditnog rizika izdavatelja, promjene u dostupnosti financiranja, regulatorne promjene, reputacijske događaje i sl.), u mjeri u kojoj je to primjenjivo na imovinu u koju ETF ulaže.

Rizici održivosti ne predstavljaju zaseban investicijski cilj ETF-ova, već se promatraju kao dio šireg okvira upravljanja rizicima i praćenja potencijalnih materijalnih utjecaja na portfelj.

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

Društvo trenutačno ne uzima u obzir glavne štetne učinke (*principal adverse impacts* – PAI) odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti u smislu čl. 4 SFDR-a.

Razlozi za navedeno uključuju, osobito:

- pasivnu prirodu upravljanja većinom ETF-ova (praćenje indeksa) i ograničenu diskreciju Društva u izboru pojedinačnih ulaganja,
- trenutačna ograničenja u dostupnosti, pouzdanosti i usporedivosti podataka potrebnih za sve propisane PAI pokazatelje za cjelokupni obuhvat ulaganja, te
- procjenu razmjernosti (trošak/resursi u odnosu na veličinu i strukturu poslovanja).

Društvo najmanje jednom godišnje preispituje ovu odluku te može u budućnosti započeti uzimati u obzir PAI ako se promijene relevantne okolnosti (razvoj standarda, dostupnost podataka, regulatorni zahtjevi, veličina poslovanja i sl.). U slučaju takve promjene, Društvo će ažurirati ovu objavu.

Politika primitaka i rizici održivosti (čl. 5 SFDR-a)

Društvo ima uspostavljenu Politiku primitaka sukladno važećem Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (Narodne novine br. 44/16, 126/19, 110/21, 76/22, 152/24, 13/26). Politika primitaka osmišljena je i provodi se na način da ne potiče preuzimanje rizika koji nije u skladu s profilom rizika Društva i ETF-ova, uključujući i rizike održivosti u mjeri u kojoj su relevantni.

Klasifikacija ETF-ova prema SFDR-u (čl. 6 SFDR-a)

ETF-ovi kojima Društvo upravlja u pravilu su klasificirani kao financijski proizvodi u smislu članka 6. SFDR-a, što znači da:

- ne promiču okolišna ili socijalna obilježja u smislu članka 8 SFDR-a, i
- nemaju za cilj održivo ulaganje u smislu članka 9 SFDR-a.

Rizici održivosti razmatraju se u okviru općeg sustava upravljanja rizicima ETF-a. Budući da ETF pretežito pasivno prati indeks/strategiju definiranu prospektom, Društvo ne provodi diskrecijsku selekciju ulaganja na temelju ESG kriterija. Društvo upravlja rizikom održivosti kroz praćenje ESG ocjene svake pojedine pozicije u Fondu. Mjerenje rizika održivosti provodi se na temelju interne politike.

Detaljnije informacije o pojedinom ETF-u, uključujući opis načina na koji su rizici održivosti uzeti u obzir te procjenu vjerojatnog utjecaja rizika održivosti na povrat, ako je primjenjivo, dostupne su u Prospektu i KID-u ETF-ova.

Periodično ažuriranje informacija

Društvo zadržava pravo izmjene i dopune ove objave u slučaju promjena regulatornog okvira, poslovne strategije ili pristupa upravljanju rizicima. Ažurirana verzija bit će objavljena na mrežnoj stranici Društva.

Kontakt i dodatne informacije

Za dodatne informacije o ovoj SFDR objavi i pristupu održivosti u upravljanju ETF-ovima, ulagatelji i druge zainteresirane osobe mogu kontaktirati Društvo na:

E-mail: etf@etf.hr

Adresa: Masarykova ulica 1, Zagreb

InterCapital ETF d.o.o.
Masarykova 1, 10000 Zagreb, HR
OIB: 62466578523
tel: +385 (0)1 4825 890
web: intercapitaletf.hr
Email: etf@intercapital.hr