

POLITIKA UDRŽATEĽNOSTI

Správcovská spoločnosť 365.invest, správ. spol., a. s. (ďalej len „Správca“ alebo „365.invest“) vznikla 3.januára 1995 na dobu neurčitú. Správca je oprávnený vytvárať a spravovať štandardné fondy alebo európske štandardné fondy na základe povolenia Ministerstva financií Slovenskej republiky zo dňa 1. decembra 1994, právoplatným dňa 14. decembra 1994. Správca je oprávnený vytvárať a spravovať alternatívne investičné fondy a zahraničné alternatívne investičné fondy na základe povolenia Národnej banky Slovenska, zo dňa 26. februára 2015, právoplatným dňa 26. februára 2015.

Rozsah a cieľ

Tento dokument (ďalej len „Zásady“) vo všeobecnosti popisuje zaobchádzanie a monitorovanie rizík udržateľnosti Správcom, ktoré môžu vzniknúť počas investičného rozhodovania.

V rámci týchto Zásad Správca:

- a) stanovuje rámec pre faktory udržateľnosti zvažované v procese investičného rozhodovania,
- b) opisuje prístup prijatý na riadenie a monitorovanie rizík udržateľnosti, ktoré môžu ovplyvniť Správcom spravované fondy.

Správca si uvedomuje dopady, ktoré môžu mať riziká udržateľnosti na spravované fondy, a preto považuje integrovaný prístup načrtnutý v tejto politike za posilnenie svojich správcovských povinností voči investorom fondov spravovaných Správcom.

Politika je v súlade s požiadavkami stanovenými v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb.

Preskúvanie a aktualizácia politiky udržateľnosti

Správca túto politiku pravidelne preskúma a v prípade akejkoľvek jej zmeny, bude Správca informovať investorov na svojom webovom sídle, a to vrátane jej vysvetlenia.

Začlenenie rizík ohrozujúcich udržateľnosti do investičného rozhodovania

Organizačné nastavenie funkcie správy portfólia

Funkciu správy portfólia môže buď vykonávať Správca, alebo ju delegovať na portfólio manažérov tretích strán.

Správca vykonáva funkciu Portfolio Management sám. Za investičné rozhodnutie zodpovedá výlučne Správca.

365.invest rozhodovanie o investíciách pri jednotlivých fondoch upravuje internou smernicou, v zmysle ktorej je strategické investičné rozhodnutie, výber konkrétneho finančného nástroja, uzatvorenie konkrétneho obchodu v kompetencii portfólio manažéra fondu.

Za uskutočňovanie vyššie uvedených činností zodpovedá príslušný portfólio manažér. Výber konkrétneho finančného nástroja a uzatvorenie konkrétneho obchodu je v kompetencii portfólio manažéra fondu.

Začleňovanie rizík udržateľnosti do investičného rozhodovania

Riziko udržateľnosti je každá environmentálna, sociálna alebo riadiaca (ESG) udalosť alebo stav, ktorý, ak nastane, môže spôsobiť skutočný alebo potenciálny materiálny negatívny vplyv na hodnotu investície.

Správca si je vedomý materiálnych dopadov, ktoré môžu udalosti alebo podmienky ESG spôsobiť na spravované fondy, a považuje riziká udržateľnosti za relevantné pre všetky spravované fondy.

Spoločnosť 365.invest, správ. spol., a. s., preto zaviedla robustný proces na zvládanie a monitorovanie rizík udržateľnosti vo svojich hodnoteniach pred obchodovaním (interné riadenie portfólia) a po obchodovaní v prípade delegovania funkcie riadenia portfólia.

Faktory udržateľnosti zohľadňované v procese investičného rozhodovania

Cieľom zahrnutia rizík udržateľnosti do investičného rozhodnutia je čo najskôr identifikovať výskyt týchto rizík a prijať vhodné opatrenia na minimalizáciu dopadu na investície alebo celkové portfólio fondu. Udalosť alebo stav, v oblasti riadenia a správy, ktoré by mohli mať skutočný alebo potenciálny alebo zásadný negatívny vplyv na hodnotu investície, sú rozdelené na tri aspekty, a to environmentálne, sociálne a správa/riadenie. Zatiaľ čo environmentálne aspekty zahŕňajú napríklad zmierňovanie zmeny klímy, sociálne aspekty zahŕňajú zohľadnenie medzinárodne uznávaných požiadaviek pracovného práva alebo zrušenie rozdielov v odmeňovaní žien a mužov. Aspekty správy a riadenia spoločnosti zahŕňajú napríklad zohľadnenie práv zamestnancov a ochrany údajov. Správca tiež zvažuje aspekty zmeny klímy vrátane fyzických klimatických udalostí alebo podmienok, ako sú vlny horúčav, búrky, stúpajúca hladina morí a globálne otepľovanie.

Špecifické faktory udržateľnosti sa môžu líšiť, pretože závisia od konkrétnej investičnej stratégie, ktorú fond sleduje.

Vplyv faktorov udržateľnosti na investície fondu sa monitoruje počas celého investičného životného cyklu, a preto môže viesť k odinvestovaniu určitých investícií

vzhľadom na zvýšenie úrovne rizika udržateľnosti konkrétnej investície alebo portfólia fondu.

Prístup rizika udržateľnosti

Správcovská spoločnosť rozlišuje tieto riziká udržateľnosti:

- Environmentálne riziká – súvisí so znečisťovaním / kontamináciou životného prostredia ako je napríklad atmosféra/ovzdušie, pôda, voda (povrchová, podzemná) a iné znečisťujúce emisie. S týmito rizikami súvisia v poslednej dobe aj stále častejšie prírodné katastrofy. Jeho sledovanie a zmierňovanie je spojené so zmierňovaním účinkov zmeny klímy a prechodom na nízko energetické (resp. nízko uhlíkové) hospodárstvo, s ochranou biodiverzity, s riadením zdrojov a využívaním odpadov.
- V prípade realitných fondov ide o fyzické riziká, akými sú poškodenie budov a vyššie prevádzkové náklady v dôsledku možných daní z emisií CO₂.
- Spoločenské riziká súvisiace s pracovnými a bezpečnostnými podmienkami a dodržiavaním uznávaných pracovných noriem, dodržiavaním ľudských práv a bezpečnosti výroby.
- Riziká riadenia spoločností v súvislosti s náležitou starostlivosťou riadiacich orgánov spoločnosti, opatreniami na boj proti úplatkárstvu a proti korupcii, a s dodržiavaním príslušných právnych predpisov.

Spoločnosť si je pri správe fondov vedomá možných rizík udržateľnosti a ich vplyvu na majetok fondov. To, či spoločnosť zohľadňuje v procesoch riadenia investícií a riadenia rizík kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti je definované v predajných prospektoch spravovaných podielových fondov.

Podávanie správ

Funkcia riadenia rizík pravidelne podáva správy o celkovej rizikovej expozícii fondov predstavenstvu Správcu.

Všetky informácie týkajúce sa týchto Zásad rizika udržateľnosti a ich začleňovanie sú verejne dostupné na webovej stránke Správcu www.365invest.sk.

POLITIKA ODMEŇOVANIA

Politika odmeňovania Správcu podporuje primerané riadenie všetkých relevantných obchodných rizík; vrátane rizika udržateľnosti. Riziko udržateľnosti sa vzťahuje na environmentálnu, sociálnu alebo riadiacu udalosť alebo stav, ktorý, ak nastane, môže spôsobiť skutočný alebo potenciálny závažný negatívny vplyv na hodnotu investície (ako je definované v nariadení (EÚ) 2019-2088).

Správca identifikoval a aktualizoval zoznam príslušných zamestnancov, ktorí môžu byť vystavení rizikám udržateľnosti. Okrem toho boli definované rizikové ukazovatele (KRI) na posúdenie základných rizík udržateľnosti z hľadiska pohyblivého odmeňovania. Tieto rizikové ukazovatele môžu byť kvantitatívne alebo kvalitatívne a odrážajú príslušné environmentálne, sociálne a riadiace aspekty, ako aj hlavné nepriaznivé vplyvy. Ukazovatele rizika sú nastavené tak, aby štruktúra odmeňovania nenabádala k nadmernému riskovaniu s ohľadom na priame alebo nepriame riziká udržateľnosti.

Okrem toho zamestnanci nesmú byť motivovaní odporúčať alebo predávať finančné produkty alebo nástroje (ESG alebo non-ESG), ak to nie je v najlepšom záujme klienta.