



Hrvatsko
mirovinsko
osiguravajuće
društvo

IZJAVA O ODRŽIVOSTI

U PRIMJENI OD 01. 02. 2022.

HRVATSKO MIROVINSKO OSIGURAVAJUĆE DRUŠTVO D.D.



SADRŽAJ

1	UVOD.....	3
2	RIZIK ODRŽIVOSTI.....	4
3	POLITIKA ZNAČAJNIH ŠTETNIH UČINAKA	4
4	POLITIKA PRIMITAKA	5

Temeljem članaka 3, 4 i 5 Uredbe (EU) 2019/2088 o zahtjevima za objavama povezanih s održivošću u sektoru financijskih usluga (dalje u tekstu: SFDR Uredba), Uprava Hrvatskog mirovinskog osiguravajućeg društva d.d., Zagreb, Gradišćanska ulica 26 (dalje u tekstu: Društvo), usvojila je na svojoj sjednici, dana 27.01.2022. godine, dokument:

Izjava o održivosti

1 UVOD

Europski Parlament i Vijeće Europske Unije donijelo je 27. studenog 2019. godine Uredbu (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SFDR Uredbu).

Cilj SFDR Uredbe je povećanje transparentnosti u odnosima između krajnjih ulagatelja i sudionika na financijskom tržištu, ali i preusmjeravanja kapitala u održive projekte. Navedeno se temelji na objavama vezanima za uključivanje rizika održivosti u investicijski proces, te mjerenju štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

Prijelaz na nisko ugljično, održivije, resursno učinkovito i kružno gospodarstvo, u skladu s ciljevima održivog razvoja, ključan je za dugoročnu konkurentnost gospodarstva Europske Unije. Pariškim sporazumom donesenim u sklopu Okvirne konvencije Ujedinjenih naroda o promjeni klime („Pariški sporazum“), nastoji se snažnije odgovoriti na klimatske promjene, među ostalim, usklađivanjem financijskih tokova s prijelazom na niske emisije stakleničkih plinova i razvoj otporan na klimatske promjene. Europska komisija objavila je sveobuhvatan Akcijski plan za financiranje održivog razvoja i Europskog zelenog sporazuma kako bi postigla ove ciljeve i smanjila učinke klimatskih promjena. Neki od ciljeva održivog razvoja su: smanjenje emisije CO₂, smanjenje potrošnje vode i energije, recikliranje i ponovna uporaba, zdravlje i sigurnost, obuka i obrazovanje, sigurnost proizvoda, kvaliteta i odgovornost, neovisni odbor direktora, sudjelovanje dioničara i sustav naknade.

2 RIZIK ODRŽIVOSTI

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 instrumenata dozvoljenih za ulaganje. Najznačajniji rizici održivosti odnose se na okolišne i reputacijske rizike korporativnih izdavatelja i/ili drugih ugovornih strana koji mogu dovesti do primjerice bojkota tvrtki koji krše zakone o radu ili regulatornih kazni.

Uzimajući u obzir investicijske politike proizvoda koje stavlja na raspolaganje, Društvo smatra kako rizik održivosti kao zaseban rizik nije relevantan jer se isti temelji na različitim okolišnim, socijalnim i upravljačkim čimbenicima koji se manifestiraju kroz ostale rizike, odnosno kroz tržišni i kreditni rizik. S obzirom na investicijsku strategiju, dozvoljena ulaganja i korištene financijske instrumente može se pretpostaviti da bi rizici održivosti mogli imati minimalan utjecaj na uspješnost ulaganja.

3 POLITIKA ZNAČAJNIH ŠTETNIH UČINAKA

Društvo ne razmatra značajne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti. Društvo je poslovnu odluku u skladu s člankom 4, stavkom 1 SFDR Uredbe donijelo uzevši u obzir:

- organizacijske, tehničke i kadrovske kapacitete Društva,
- učinak na financijsku uspješnost ulaganja,
- postojeće strategije, investicijske ciljeve i vrste portfelja pod upravljanjem,
- nepostojanje standardiziranih kriterija određivanja štetnih učinaka,
- javno dostupne podatke o izdavateljima,
- veličinu imovine u portfeljima

Društvo procjenjuje da troškovi uspostave formalnih i obvezujućih politika, kao i mjerenja učinaka takvih politika na održivost ne bi bili proporcionalni organizacijskoj, tehničkoj i kadrovskoj strukturi Društva.

U okvirima trenutno uspostavljenog investicijskog procesa, postojećih strategija i investicijskih ciljeva te korištenih financijskih instrumenata, Društvo ne provodi politike sudjelovanja niti mjere za uklanjanje ili smanjenje štetnih učinaka.

Provođenje prava glasovanja na glavnim skupštinama izdavatelja, suradnja s upravljačkim tijelima kompanija, uspostavljanje ciljeva te definiranje eskalacijskih mjera ako se ti ciljevi ne ostvare i sl. nisu primjenjivi s obzirom na financijske instrumente u koje Društvo pretežito ulaže.

Strategije upravljanja ulaganjima Društvo primarno provodi ulaganjem u dužničke vrijednosne papire državnih izdavatelja, te izlaganja dioničkim tržištima kroz kupnju diversificiranih dioničkih indeksa, ulaganje u pojedinačne dionice je moguće, ali predstavlja mali udio u ulaganjima te stoga Društvo koristi iznimku glasovanja na glavnim skupštinama izdavatelja.

Na temelju procjene svojih proizvoda, Društvo je utvrdilo da portfelji pod upravljanjem pripadaju u kategoriju tzv. „mainstream“ proizvoda. U smislu SFDR Uredbe „mainstream“ proizvod se smatra svaki proizvod koji ne promovira okolišne i socijalne karakteristike, niti mu je cilj ulagati u održiva ulaganja.

Bez obzira na trenutnu poslovnu odluku Društva o izboru opcije da ne razmatra značajne štetne učinke odluka o ulaganju na održivost prema članku 4, stavku 1 SFDR Uredbe, Društvo aktivno prati razvoj regulative u području održivog ulaganja te najbolje prakse implementacije u financijskoj industriji.

Odluku o početku uzimanja u obzir štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti sukladno članku 4. stavka 1. SFDR Uredbe, prilikom određivanja strategija i donošenja investicijskih odluka Društvo će preispitati početkom 2023. godine.

4 POLITIKA PRIMITAKA

Društvo je uspostavilo i provodi politiku primitaka koja dosljedno odražava i promiče učinkovito upravljanje rizicima i sprečava preuzimanje rizika koje nije u skladu s profilom rizičnosti, načelima ulaganja proizvoda kojima upravlja te koja ne dovodi u pitanje obvezu Društva da postupa u najboljem interesu klijenata Društva i samih portfelja kojima Društvo upravlja.

Opća načela kojima se Društvo rukovodi u donošenju politike primitaka su ravnoteža, primjerenost ta jasno, transparentno i djelotvorno upravljanje u pogledu primitaka i nadzora primjene propisane politike. Struktura primitaka ne potiče preuzimanje rizika koji prelazi razinu prihvatljivosti. Rizici održivosti se ne uzimaju u obzir kao poseban kriterij kod donošenja politike primitaka prilikom definiranja radnih ciljeva kao i prilikom određivanja vrste i visine primitka. Odluku o početku uključivanja rizika održivosti u politiku primitaka Društvo će preispitati početkom 2023. godine.