

INFORMACIJA O UKLJUČIVANJU RIZIKA ODRŽIVOSTI U PROCES DONOŠENJA ODLUKA

Verzija	Datum	Opis
1 / 2021	09.03.2021.	Inicijalna verzija – <i>Informacija o uključivanju rizika održivosti u proces donošenja odluka</i> bila je predviđena u 2. poglavlju pod nazivom Rizik održivosti u okviru ranijeg dokumenta Izjava o održivosti
2 / 2022	27.01.2022.	U <i>Politici primitaka u vezi s uključivanjem rizika održivosti</i> (koja je bila uključena u poglavlje 4. pod nazivom Politika primitaka u okviru ranijeg dokumenta Izjava o održivosti) naznačena su opća načela koja se primjenjuju kod donošenja politike primitaka; dodano da se rizik održivosti ne uzima u obzir kod donošenja politike primitaka; brisane odredbe o isplati fiksnih primitaka i metodologiji o izračunu i isplati varijabilnih primitaka.
3 / 2023	07.07.2023.	Opis <i>Informacija o uključivanju rizika održivosti u proces donošenja odluka</i> izdvojen kao samostalni dokument i propisan ovim dokumentom i usklađen s člankom 6. SFDR Uredbe

Sukladno članku 3. Uredbe (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SFDR Uredba), sudionici na financijskim tržištima objavljuju informacije o svojim politikama u vezi s uključivanjem rizika održivosti u svoj proces odlučivanja o ulaganjima. Sukladno članku 6 SFDR Uredbe, ako obveznici primjene SFDR Uredbe rizike održivosti ne smatraju relevantnim, dužni su objaviti jasno i sažeto obrazloženje razloga za navedeno.

Hrvatsko mirovinsko osiguravajuće društvo d.d., Zagreb, Gradišćanska ulica 26, LEI 747500S0T-4KHJS3UXK28 (dalje: Društvo) je definiralo rizik održivosti, ali se pri donošenju odluka o ulaganju imovine za pokriće tehničkih pričuva, rizici održivosti ne uzimaju u obzir tijekom procesa donošenja odluke i pri procjeni rizika pojedinog ulaganja. Društvo trenutno ne procjenjuje i ne prati rizike održivosti na razini izdavatelja niti na razini proizvoda, te nema u ponudi program koji promiče ESG čimbenike (okolišne, socijalne i upravljačke čimbenike) niti programe kojima je cilj održivo ulaganje.

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. Najznačajniji rizici održivosti odnose se na okolišne i reputacijske rizike izdavatelja i/ili drugih ugovornih strana koji mogu dovesti do primjerice prekida suradnje s tvrtkama koji krše zakone o radu ili regulatornih kazni. Značajan rizik koji proizlazi iz rizika održivosti je i manipulativni zeleni marketing (eng. Greenwashing) za kojeg trenutno ne postoji jedinstvena definicija u EU regulativi, a predstavlja tržišne prakse (namjerne i nenamjerne) gdje javno objavljeni profil održivosti i karakteristike i/ili ciljevi financijskog proizvoda, djelovanjem ili propustom ne odražava valjano rizike i utjecaje održivosti povezane s tim izdavateljem ili financijskim proizvodom.

Također, Društvo ne procjenjuje i ne prati rizike održivosti na razini izdavatelja jer se većinom imovina za pokriće tehničkih pričuva ulaže u dužničke vrijednosne papire Republike Hrvatske te je usklađena, temeljem Zakona o mirovinskim osiguravajućim društvima koji je na snazi u trenutku ove obavijesti, sa zakonskim limitima ulaganja i ograničenjima ulaganja imovine. Republika Hrvatska trenutno nema izdane i, prema trenutno dostupnim tržišnim informacijama, ne razmatra izdavanje „zelenih“ dužničkih vrijednosnih papira. Referentni prinosi na standardne dužničke vrijednosne papire RH i „zelene“ dužničke papire drugih država EU i OECD-a se značajno razlikuju te su prinosi na „zelene“ dužničke papire značajnije niži, odnosno daju niže povrate na ulaganja čime bi i korisnici mirovina Društva ostvarivali niže povrate. Stoga Društvo sukladno članku 4.1.b SFDR Uredbe o objavi podataka vezanih uz održivost u sektoru financijskih usluga (SFDR Uredba) ne uzima u obzir glavne štetne učinke odluka o ulaganju na čimbenike održivosti.

Uzimajući u obzir strategiju ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve te zakonom dozvoljenih ulaganja i ograničenja ulaganja imovine, Društvo smatra da je rizik održivosti već sadržan u cijeni financijskih instrumenata, odnosno u tržišnom i kreditnom riziku te će istim nastaviti upravljati isključivo kroz tehnike primjenjive za tržišne i kreditne rizike.

Što se tiče mirovinskih proizvoda odnosno složenih investicijskih proizvoda osiguranja (eng. Insurance-based Investment Products – IBIP) i SFDR objave na razini proizvoda na tržištu sukladno članku 7. SFDR Uredbe, Društvo ne nudi takvu vrstu proizvoda, te nema u ponudi mirovinske programe koji promiču okolišne, socijalne i upravljačke čimbenike (ESG čimbenike) niti programe kojima je cilj održivo ulaganje. Naime, u okviru mirovinskih programa koje nudi, Društvo je utvrdilo da isti pripadaju u kategoriju tzv. „mainstream“ proizvoda. U smislu SFDR Uredbe „mainstream“ proizvod se smatra svaki proizvod koji ne promovira okolišna i socijalna obilježja prema članku 8 SFDR Uredbe, niti mu je cilj održivo ulaganje prema članku 9 SFDR Uredbe.