



IZJAVA O ŠTETNOM UČINKU NA ODRŽIVOST

Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

1. Uvod

Uvažavajući sve veću važnost suočavanja s ekonomskim, socijalnim i ekološkim izazovima današnjice te ulaganja u projekte i aktivnosti koje vode računa o održivom poslovanju i očuvanju klime i našeg okoliša, Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo) je utvrdilo okvir održivog financiranja temeljenog na ulaganjima u gospodarske aktivnosti kojima se doprinosi ostvarenju okolišnih, socijalnih i upravljačkih (ESG) ciljeva. Uzimajući u obzir činjenicu o nedostupnosti određenih podataka od strane izdavatelja, osobito na domaćem tržištu kapitala, te činjenicu da na razini Europske unije i slijedom toga na nacionalnoj razini, još uvijek nije usvojen cjeloviti regulatorni okvir održivosti, Društvo je suočeno s velikim izazovima u pogledu kreiranja modela poslovanja temeljenog na održivosti, te je predanost Društva da bude jedan od predvodnika promjena koje su nužne da bi razina transparentnosti izdavatelja, pozitivan utjecaj na okoliš kao i socijalni faktori bili na najvišoj mogućoj razini s aspekta imovine u koju ulažemo, uvažavajući veličinu, prirodu i opseg aktivnosti Društva. Stoga je Društvo, pažnjom dobrog stručnjaka odnosno dobrog gospodarstvenika i sukladno načelu razboritosti, a imajući u vidu mogući dugoročni utjecaj odluka o ulaganju na okolišne, socijalne i upravljačke (ESG) čimbenike, donijelo odluku da na razini Društva uzima u obzir glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti, te će u budućim aktivnostima raditi na uspostavljanju šireg koncepta održivog financiranja temeljenog na ulaganjima u gospodarske aktivnosti kojima se doprinosi ostvarenju okolišnih, socijalnih i upravljačkih ciljeva. Društvo prati, analizira na razini izdavatelja i upravlja ESG rizicima na razini Društva onoliko koliko je to moguće u smislu trenutne dostupnosti podataka o ESG čimbenicima. Društvo, kao obveznik Zakona o provedbi Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga i Uredbe (EU) 2020/852 o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 (dalje u tekstu: Zakon o provedbi SFDR Uredbe) u svojstvu upravitelja zatvorenih i otvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova, naglašava da mirovinski fondovi pod upravljanjem Društva za sada ne ulaze u kategoriju proizvoda koji promoviraju okolišna ili socijalna obilježja odnosno proizvoda koji imaju za cilj ulagati u održiva ulaganja.

2. POLITIKE O IDENTIFICIRANJU I UTVRĐIVANJU PRIORITETA GLAVNIH ŠTETNIH UČINAKA NA ODRŽIVOST, OPIS GLAVNIH ŠTETNIH UČINAKA NA ODRŽIVOST I PLANIRANIH AKTIVNOSTI ZA UKLANJANJE ILI SMANJENJE ŠTETNIH UČINAKA NA ODRŽIVOST

2.1 IDENTIFICIRANJE, ANALIZA I RJEŠAVANJE POTENCIJALNIH ESG RIZIKA

Naše razumijevanje rizika održivosti uključuje okolišne, socijalne ili upravljačke događaje ili uvjete koji bi, ako do njih dođe, mogli potencijalno imati materijalno negativne učinke na vrijednost ulaganja odnosno imovinu i reputaciju Društva. Primjeri ESG rizika su klimatske promjene, gubitak biološke raznolikosti, kršenje ljudskih prava i priznatih standarda radnog prava, korupcija. Društvo je usvojilo Politiku integriranja rizika održivosti u proces donošenja odluka o ulaganju te će razmatrati rizike održivosti tijekom cijelog postupka donošenja investicijskih odluka, uključujući strategiju ulaganja, upravljanje imovinom, praćenje ulaganja i upravljanje rizicima. Isto uključuje i aktivno vlasništvo (kroz sudjelovanje i glasanje) te isključivanje određenih sektora i izdavatelja iz portfelja ulaganja. Društvo će posvetiti posebnu pažnju prilikom razmatranja ulaganja u sektore s visokom izloženosti potencijalnim rizicima održivosti i štetnim učincima na održivost, a uzimajući u obzir najbolje međunarodne prakse i standarde prilikom procjene štetnih učinaka na održivost.

Sukladno Proceduri o radu Odjela analize te Politici i proceduri za odluke o ulaganju imovine, prilikom ulaganja u uvrštene vrste imovine, poput državnih obveznica, korporativnih obveznica i dionica, kao temelj za internu provjeru i potvrdu značajnih ESG rizika i njihovo uzimanje u obzir u upravljanju portfeljem, primjenjivat ćemo ESG podatke

vanjskih renomiranih pružatelja podataka i međunarodno prepoznatih indeksa: Environmental Performance Index (EPI), Human Development Index (HDI), The Worldwide Governance Indicators (WGI). Ulaganja u neuvrštene vrste imovine, pored upravljanja rizikom neuvrštenja, uključuje i obvezu razmatranja rizika održivosti temeljem javno dostupnih podataka, korištenjem i informacijsko-trgovinskih platformi te drugim dostupnim informacijama, zakonskim i regulatornim smjernicama i rokovima. Glavni štetni učinci uključuju gubitak biološke raznolikosti, onečišćenje i zagađenje voda, kršenje ljudskih prava, utjecaj na lokalnu zajednicu, korupciju. Kroz implementirani Standard za upravljanje reputacijskim rizicima i reputacijskim problemima Društvo je dodatno identificiralo osjetljiva područja i zemlje koje mogu nositi značajne ESG rizike. U slučaju da se tijekom procjene otkrije ESG rizik, Društvo će donijeti odluku hoće li nastaviti s transakcijom, zahtijevati ublažavanje i upravljanje ESG rizicima od strane izdavatelja ili odbiti transakciju na ESG osnovi.

2.2 ISKLJUČENJE ODREĐENIH SEKTORA I IZDAVATELJA U INVESTICIJSKOM PROCESU

Ograničavanje ulaganja u određene sektore i izdavatelje obuhvaća: (1) isključivanje izdavatelja koji proizvode ili su povezani s kontroverznim oružjem, (2) ograničenje ulaganja u državne obveznice zemalja povezanih s ozbiljnim kršenjima ljudskih prava, (3) isključivanje i ograničavanje izdavatelja kao rezultat Politike i procedure korporativnog upravljanja i Politike sudjelovanja: pojedinačni izdavatelji s visokim ESG rizicima te potencijalni izlazak iz ulaganja ako angažman Društva putem sudjelovanja i korištenjem glasačkih prava kod pojedinih izdavatelja nije bio uspješan.

3. POLITIKE SUDJELOVANJA I AKTIVNO VLASNIŠTVO

Društvo pri korištenju glasačkih i drugih prava iz instrumenata koji pripadaju imovini pod upravljanjem Društva, a sukladno Politici i proceduri korporativnog upravljanja potiče kompanije pri implementiranju politika i procedura koje im osiguravaju održivost i socijalnu odgovornost, te se suprotstavlja prijedlozima koji ugrožavaju interese ulagatelja i opće prihvaćene principe korporativnog upravljanja i korporativne socijalne odgovornosti. Sukladno općim načelima korporativnog upravljanja Društva, među posebno važnim područjima vlasničke aktivnosti ističu se društveni učinci i učinci na zaštitu okoliša. Sukladno važećim Pravilima korporativnog upravljanja, Društvo uobičajeno preispituje prijedloge dioničara u vezi s pitanjem održivosti. Stoga se posebna pažnja posvećuje okolnostima pojedinih ekoloških, društvenih ili upravljačkih pitanja te mogu li ista imati izravne ili neizravne financijske učinke na izdavatelja.

U okolnostima prepoznavanja značajnih ESG rizika Društvo će pristupiti dijalogu s odabranim izdavateljima. Cilj angažmana je ojačati upravljanje ESG rizicima kompanija u koje se investira i potaknuti poboljšanja ukupnih rezultata održivosti. Društvo je svjesno činjenice da značajna promjena može potrajati nekoliko godina, te vidi ovaj angažman kao trajni proces koji može biti utjecajan i obostrano koristan. Društvo smatra da ne bi moglo doprinijeti ovoj pozitivnoj promjeni ako automatski povuče svoja ulaganja. Međutim, ako se angažman Društva pokaže neuspješnim, razmotrit će se povlačenje ulaganja u određene izdavatelje.

4. UPUĆIVANJE NA PRIDRŽAVANJE POSLOVNIH KODEKSA KOJI PROMIČU ODGOVORNO POSLOVANJE I MEĐUNARODNO PRIZNATE STANDARDE

Društvo kao članica Allianz Grupe, koja je potpisnica UN inicijative za odgovorno ulaganje, United Nations Global Compact inicijative, koja promovira načela temeljne odgovornosti poslovanja u području ljudskih prava, rada, okoliša i borbe protiv korupcije, a koja se temelje na međunarodno prihvaćenim deklaracijama i konvencijama UN-a, te tako djeluju kao normativni autoritet za odgovorno poslovanje, održivi razvoj i korporativnu održivost, u svome poslovanju se vodi visokim standardima za pridržavanje poslovnih kodeksa koji promiču odgovorno poslovanje vodeći se i Smjernicama OECD-a za multinacionalne korporacije. Vanjska dimenzija društveno odgovornog ponašanja predstavlja

bitnu sastavnicu društveno odgovornog poslovanja Društva, a koja obuhvaća i lokalnu zajednicu, odnos s partnerima, poštivanje ljudskih prava, te globalnu brigu za okoliš.