

Poskytnutie informácií v súlade s európskym nariadením SFDR

Nariadenie SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) je nariadenie Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 zo dňa 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb, ktoré sa uplatňuje odo dňa 10. marca 2021 (ďalej ako „**SFDR**“).

SFDR má za cieľ zabezpečiť povinné zverejňovanie informácií o začleňovaní ESG rizík, o zohľadňovaní nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti a iných informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb na strane vybraných subjektov finančného trhu na úrovni prijatých štandardov. Zverejňovanie týchto informácií zamedzuje tzv. *greenwashingu* a umožňuje investorom na kvalifikovanej úrovni posúdiť dopad jednotlivéj investičnej príležitosti aj z hľadiska udržateľnosti.

Greenwashing je jav, ktorý možno považovať všeobecne za nadobudnutie akejkoľvek výhody, ktorá je nespravodlivou konkurenčnou výhodou vo forme odporúčania konkrétneho finančného nástroja napr. ako nástroja, ktorý je enviromentálne udržateľný, napriek tomu, že v skutočnosti tento konkrétny odporúčaný finančný nástroj nespĺňa základné nároky právnej normy v oblasti udržateľnosti.

POLITIKA UDRŽATELNOSTI

Správcovská spoločnosť s obchodným menom VOSEM Capital, správ. spol., a.s. vznikla dňa 12.12.2024 na dobu neurčitú s oprávnením na vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov na základe Rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 28. novembra 2024, právoplatným dňa 02.12.2024 (ďalej ako „**Správcovská spoločnosť**“).

Účel poskytnutia informácií

Tieto informácie predstavujú opis nakladania a monitoringu rizík udržateľnosti, ktoré môžu nastať počas investičného rozhodovania, Správcovskou spoločnosťou na všeobecnej úrovni. Správcovská spoločnosť má vedomosť o možnom dopade rizík udržateľnosti na vytvárané a spravované fondy.

Princípy uvedené a opísané v týchto informáciách predstavujú plnenie a posilnenie povinností Správcovskej spoločnosti na úseku ochrany investorov.

Správcovská spoločnosť v týchto informáciách určuje rámec faktorov udržateľnosti aplikovaných v procese investičného rozhodovania a tiež opisuje nakladanie a monitoring rizík udržateľnosti s možným vplyvom na fondy spravované Správcovskou spoločnosťou.

Správcovská spoločnosť podrobuje toto oznámenie informácií pravidelnej kontrole a akákoľvek prípadná zmena týchto informácií bude zverejňovaná pre investorov na webovom sídle Správcovskej spoločnosti.

Spôsob začlenenia rizík ohrozujúcich udržateľnosť do procesu investičného rozhodovania

Správcovská spoločnosť nevykonáva správu portfólia formou delegovania tejto funkcie na portfólio manažérov tretích strán, ale vykonáva správu sama a výlučne zodpovedá za investičné rozhodnutia. Pri jednotlivých fondoch je proces rozhodovania o investíciách upravený internou smernicou, pričom za strategické sa považujú investičné rozhodnutie, výber konkrétneho finančného nástroja a uzatvorenie konkrétneho obchodu, ktoré sú kompetenciou interného portfólio manažéra pre fondy.

Riziko udržateľnosti

Za riziko udržateľnosti považuje Správcovská spoločnosť akúkoľvek enviromentálnu, sociálnu udalosť, alebo udalosť na úrovni riadenia (ESG), resp. stav, ktorý v prípade jeho dosiahnutia, má potenciál spôsobiť negatívny materiálny vplyv na hodnotu investície. Riziká udržateľnosti považuje Správcovská spoločnosť za relevantné vo vzťahu ku všetkým vytvoreným a spravovaným fondom, preto vytvorila interné procesy na monitorovanie a nakladanie s rizikami udržateľnosti vo forme hodnotenia pred obchodovaním – interné riadenie portfólia.

Faktory udržateľnosti zohľadňované v rámci investičného rozhodovania

Poňatie rizík udržateľnosti do investičného rozhodovania má za cieľ identifikáciu rizika a prijatie najvhodnejšieho opatrenia na zníženie/zmiernenie dopadu na investície alebo portfólio fondu ako celku. Udalosti v oblasti riadenia a správy so skutočným alebo potenciálnym zásadným

nežiaducim vplyvom na hodnotu investície rozdeľuje Správcovská spoločnosť nasledovne:

***enviromentálne**

***sociálne a**

***oblasť správy/riadenia.**

K enviromentálnym udalostiam možno zaradiť zmierňovanie zmeny klímy (vrátane fyzických klimatických udalostí ako prúvaly horúčav, búrky, globálne otepľovanie a stúpajúce hladiny morí), k sociálnym napríklad zohľadňovanie medzinárodne uznávaných požiadaviek pracovného práva a zrušenie rozdielov v odmeňovaní žien a mužov a k udalostiam v oblasti správy/riadenia ochranu práv zamestnancov a ochranu osobných údajov.

Dopady jednotlivých faktorov udržateľnosti na investície posudzuje Správcovská spoločnosť v priebehu investičného cyklu ako celku, preto môže nastať odinvestovanie určitých investícií z dôvodu zvýšenia miery rizika udržateľnosti jednotlivej investície alebo portfólia fondu. Určité faktory udržateľnosti sa môžu medzi fondami líšiť, pretože závisia od určitej investičnej stratégie sledovanej fondom.

Správcovská spoločnosť detekuje a aplikuje v rámci environmentálnych rizík udržateľnosti tie, ktoré sa spájajú so znečisťovaním životného prostredia -ovzdušie, pôda, voda, s ktorými súvisia aj prírodné katastrofy. Pri sledovaní a zmierňovaní týchto rizík dochádza k zmierňovaniu dopadov zmeny klímy a prechodu na nízkoenergetické hospodárstvo, ochrane biodiverzity, riadeniu zdrojov a využívaniu odpadov.

Pri realitných fondoch sú to fyzické riziká – poškodenie budov a zvýšené náklady na prevádzku z dôvodu možného daňového zaťaženia z emisií CO₂.

V rámci spoločenských rizík sú zohľadňované riziká v súvislosti s pracovnými a bezpečnostnými podmienkami a dodržiavaním pracovných regulácií, dodržiavaním ľudskoprávných noriem, ochrany osobných údajov a bezpečnosti výroby.

V oblasti správy/riadenia Správcovskej spoločnosti sú dané riziká spojené s odbornou starostlivosťou riadiacich orgánov, opatreniami na boj s korupciou a s dodržiavaním relevantných právnych predpisov.

Funkcia riadenia rizík podáva správy o expozícii jednotlivých fondov rizikám do dispozície predstavenstva Správцovskej spoločnosti.

Odmeňovanie

Správcovská spoločnosť podporuje v odmeňovaní primerané riadenie významných obchodných rizík zahrňajúc riziko udržateľnosti. Bolo vykonané zostavenie zamestnaneckého zoznamu stanovujúceho pozície s možnou expozíciou rizikám udržateľnosti a stanovené rizikové ukazovatele (KRI) pre posúdenie rizík udržateľnosti pri pohyblivom odmeňovaní. Tieto ukazovatele sú kvalitatívneho alebo kvantitatívneho charakteru reflektujú určité enviromentálne, sociálne a riadiace aspekty a tiež najvýraznejšie negatívne vplyvy. Rizikové ukazovatele majú nastavenie vytvorené tým spôsobom, že štruktúra odmeňovania nesmie navádzať k nadmernému riskovaniu vzhľadom na priame alebo nepriame riziká udržateľnosti. Správcovská spoločnosť tiež zakazuje motivovanie zamestnancov na odporúčania alebo predaj finančných nástrojov, ak to nie je v najlepšom záujme investora.

Informácia podľa článku 4 ods. 1 písm. b/ Nariadenia SFDR

Vzhľadom na súčasnú rozpracovanosť projektov nezohľadňuje Správcovská spoločnosť nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti s tým, že miera zohľadňovania sa bude meniť a rásť v priamej úmERE s rozvojom predaja podielových listov a naplňania fondov majetkom v budúcnosti. V tejto súvislosti bude Správcovská spoločnosť tieto informácie aktualizovať na pravidelnej báze.