

# Inspire Investments



## Izjava o neuzimanju u obzir štetnih učinaka odluka o ulaganju na čimbenike održivosti

Uredbom (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (u daljnjem tekstu: **SFDR Uredba**) propisane su obveze objava vezane za održivost te regulira se transparentnosti za sudionike na financijskim u pogledu uključivanja rizika održivosti i uzimanja u obzir štetnih učinaka na održivost u njihovim procesima i pružanja informacija povezanih s održivosti u vezi s financijskim proizvodima. Obveze iz SFDR Uredbe nadopunjene su dodatnim obvezama iz Uredbe o taksonomiji (Uredba (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća od 18. lipnja 2020. o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088) te delegiranom uredbom Komisije (EU) 2022/1288 od 6. travnja 2022. o dopuni Uredbe (EU) 2019/2088, koja je primjenjiva od 1. siječnja 2023., između ostalog, pobliže određuje sadržaj i prikaz informacija u izjavi sudionika na financijskom tržištu o neuzimanju u obzir štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivost.

Stupanjem SFDR Uredbe na snagu, društvo Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Andrije Hebranga 34, OIB: 62573520714 (**Društvo**) je 15. prosinca 2022. godine donijelo sljedeću izjavu o nerazmatranju štetnih učinaka na održivost:

1. Društvo obavještava ulagatelje da ne razmatra glavne štetne učinke odluke o ulaganjima na čimbenike održivosti.

Društvo je svoju poslovnu odluku donijelo primjenjujući članak 4. stavak 1. točku (b) SFDR Uredbe uzimajući pri tome u obzir: veličinu, organizacijsku strukturu Društva i broj zaposlenih, opseg aktivnosti, imovinu pod upravljanjem te postojeće strategije i investicijske ciljeve fondova pod upravljanjem Društva.

Naime, u trenutnom investicijskom procesu, propisanim strategijama i investicijskim ciljevima svakog pojedinog fonda pod upravljanjem Društva, cilj ne predstavlja održivo ulaganje, ne provode se mjere za uklanjanje ili smanjenje štetnih učinaka, niti se financijskim proizvodima Društva (udjeli odnosno dionice fondova pod upravljanjem) ne promiču okolišna ili socijalna obilježja. To znači da se svi fondovi pod upravljanjem Društva svrstavaju u kategoriju tzv. „mainstream“ financijskih proizvoda, što u duhu SFDR Uredbe podrazumijeva da fond ne promovira okolišne i socijalne karakteristike, niti mu je cilj ulagati u održiva ulaganja.

Prilikom razmatranja pojedinog ulaganja Društvo uvijek postupa s dužnom pažnjom i u najboljem interesu ulagatelja. Svaka odluka o ulaganju, u ovisnosti od slučaja do slučaja, ponekad uključuje pojedine čimbenike održivosti, međutim Društvo odluku o ulaganju primarno donosi uzimajući u obzir financijsku održivost ulaganja i s njom povezane glavne rizike te mogućnost ostvarivanja financijskog povrata za svoje ulagatelje.

Društvo će kontinuirano provjeravati da li su se okolnosti i/ili činjenice u vezi ovakve odluke o primjeni SFDR Uredbe promijenile te će u slučaju potrebe, naknadno revidirati svoju odluku te o tome izvijestiti ulagatelje.

# Inspire Investments



Društvo u svojim politikama i internim aktima fondova kojima upravlja ima uspostavljen adekvatan sustav upravljanja rizicima koji uključuje i rizik održivosti te su ulagatelji sa istim detaljno upoznati u pojedinim pravilima fonda kojima Društvo upravlja.

2. Sukladno odredbama članka 7.2. Uredbe, Društvo daje izjavu za svaki financijski proizvod (alternativni investicijski fond kojim upravlja) da ne uzima u obzir značajne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

## **Inspire Alpha otvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom**

Ovaj investicijski proizvod ne uzima u obzir značajne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

Rizik održivosti je dio tržišnog rizika i to prije svega cjenovnog i/ili kreditnog rizika te se odražava kroz cijenu financijskog instrumenta. Društvo rizik održivosti ne smatra relevantnim te ga neće dodatno mjeriti.

Sukladno članku 3. stavaka 1. Uredbe, Društvo izjavljuje da ne uključuje rizik održivosti u proces odlučivanja o ulaganjima za fond Inspire Alpha.

Društvo će kontinuirano provjeravati da li su se okolnosti i/ili činjenice u vezi ovakve odluke o primjeni SFDR Uredbe promijenile te će u slučaju potrebe, naknadno revidirati svoju odluku te o tome izvijestiti ulagatelje.

## **Inspire Private otvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom**

Ovaj investicijski proizvod ne uzima u obzir značajne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

Rizik održivosti je dio tržišnog rizika i to prije svega cjenovnog i/ili kreditnog rizika te se odražava kroz cijenu financijskog instrumenta. Društvo rizik održivosti ne smatra relevantnim te ga neće dodatno mjeriti.

Sukladno članku 3. stavaka 1. Uredbe, Društvo izjavljuje da ne uključuje rizik održivosti u proces odlučivanja o ulaganjima za fond Inspire Private.

Društvo će kontinuirano provjeravati da li su se okolnosti i/ili činjenice u vezi ovakve odluke o primjeni SFDR Uredbe promijenile te će u slučaju potrebe, naknadno revidirati svoju odluku te o tome izvijestiti ulagatelje.

# Inspire Investments



## **Inspire BETA otvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom**

Ovaj investicijski proizvod ne uzima u obzir značajne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

Rizik održivosti je dio tržišnog rizika i to prije svega cjenovnog i/ili kreditnog rizika te se odražava kroz cijenu financijskog instrumenta. Društvo rizik održivosti ne smatra relevantnim te ga neće dodatno mjeriti.

Sukladno članku 3. stavaka 1. Uredbe, Društvo izjavljuje da ne uključuje rizik održivosti u proces odlučivanja o ulaganjima za fond Inspire BETA.

Društvo će kontinuirano provjeravati da li su se okolnosti i/ili činjenice u vezi ovakve odluke o primjeni SFDR Uredbe promijenile te će u slučaju potrebe, naknadno revidirati svoju odluku te o tome izvijestiti ulagatelje.

## **Inspire DELTA otvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom**

Ovaj investicijski proizvod ne uzima u obzir značajne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

Rizik održivosti je dio tržišnog rizika i to prije svega cjenovnog i/ili kreditnog rizika te se odražava kroz cijenu financijskog instrumenta. Društvo rizik održivosti ne smatra relevantnim te ga neće dodatno mjeriti.

Sukladno članku 3. stavaka 1. Uredbe, Društvo izjavljuje da ne uključuje rizik održivosti u proces odlučivanja o ulaganjima za fond Inspire DELTA.

Društvo će kontinuirano provjeravati da li su se okolnosti i/ili činjenice u vezi ovakve odluke o primjeni SFDR Uredbe promijenile te će u slučaju potrebe, naknadno revidirati svoju odluku te o tome izvijestiti ulagatelje.

## **SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.**

Ovaj investicijski proizvod ne uzima u obzir značajne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

Naime, portfelj Fonda SZAIF d.d. uključuje financijske instrumente društava koja do sada nisu javnosti objavljivala usklađenost/neusklađenost poslovanja sa ESG principima.

# Inspire Investments



Društvo izjavljuje da ne uključuje rizik održivosti u proces odlučivanja o ulaganjima za Fond SZAIF d.d.

Društvo će kontinuirano provjeravati da li su se okolnosti i/ili činjenice u vezi ovakve odluke o primjeni SFDR Uredbe promijenile te će u slučaju potrebe, naknadno revidirati svoju odluku te o tome izvijestiti ulagatelje.

3. S obzirom da Društvu ne uzima u obzir glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti, sukladno članku 5. Uredbe isto nije primjenjivo na Politiku primitaka Društva.

Društvo šest mjeseci kasnije, prilikom preispitivanja gore navedene odluke, zaključuje **kako i dalje ostaje pri donesenoj odluci o nerazmatranju glavnih štetnih učinaka odluke o ulaganjima na čimbenike održivosti** (tzv. PAI) iz istih navedenih razloga te da još uvijek nisu dostupni svi podaci od portfelj kompanija, koji su potrebni za usklađivanje sa zahtjevima uzimanja u obzir glavnih štetnih učinaka ("PAI opt-in"). Društvo je donijelo odluku o "opt-out"-u (nerazmatranju PAI), na razini Društva i na razini svojih financijskih proizvoda.

Društvo prepoznaje sve veću važnost razmatranja glavnih štetnih učinaka kao što su čimbenici povezani s klimom i okolišem, socijalnim i radnim pitanjima, poštivanjem ljudskih prava, anti-korupcijskim pitanjima te pitanjima usmjerenim protiv podmićivanja te planira poduzeti sve potrebne radnje za implementaciju čimbenika održivosti u svoje poslovanje kako bi što transparentnije i točnije izvještavalo o istome. Implementacijom čimbenika održivosti, organizacijskim izmjenama te povećanjem opsega objava čimbenika održivosti od strane izdavatelja u sljedećem razdoblju od tri godine Društvo planira početi razmatrati štetne učinke svojih investicijskih odluka na faktore održivosti.

Društvo će i dalje kontinuirano provjeravati da li su se okolnosti i/ili činjenice u vezi ovakve odluke o primjeni SFDR Uredbe promijenile te će u slučaju potrebe, naknadno revidirati svoju odluku te o tome izvijestiti ulagatelje.

Izjava o "Neuzimanju u obzir štetnih učinaka odluka o ulaganju na čimbenike održivosti" odnosi se na period od 1. siječnja do 31. prosinca 2022.

Zagreb, 30. lipnja 2023. godine

INSPIRE INVESTMENTS d.o.o.