

**HPB INVEST d.o.o.**

Strojarska cesta 20, HR-10000 Zagreb

Telefon: +385 1 4804 516

Telefaks: +385 1 4804 599

Email: [hpb.invest@hpb.hr](mailto:hpb.invest@hpb.hr), Web: [www.hpb-invest.hr](http://www.hpb-invest.hr)

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, a svrha tih objava je omogućiti i olakšati krajnjim ulagateljima donošenje odluke o ulaganju. 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), a koje imaju isti cilj. Sukladno članku 4. SFDR Uredbe HPB Invest d.o.o. (u daljnjem tekstu: Društvo) je donijelo 10. ožujka 2021. godine sljedeću izjavu o nerazmatranju štetnih učinaka na održivost:

Društvo **ne razmatra štetne učinke svojih investicijskih odluka na faktore održivosti.**

- Društvo zbog tehničkih i organizacijskih razloga kao i zbog vremenske neusklađenosti relevantnih direktiva, odnosno disproporcije rokova stupanja na snagu relevantnih propisa na razini EU nije u mogućnosti trenutno razmatrati štetne učinke na održivost.
- Društvo prepoznaje sve veću važnost razmatranja glavnih štetnih učinaka kao što su indikatori povezani s klimom i okolišem, socijalnim i radnim pitanjima, poštivanjem ljudskih prava, anti- korupcijskim pitanjima te pitanjima usmjerenim protiv podmićivanja i namjerava preispitati ovu Odluku u budućnosti, a isto će učiniti u roku od dvije godine od početka primjene SFDR Uredbe.

Društvo dvije godine kasnije, prilikom preispitivanja gore navedene odluke, zaključuje kako ***dalje ostaje pri donesenoj odluci o nerazmatranju štetnih učinaka svojih investicijskih odluka na faktore (čimbenike) održivosti tzv. PAI.*** Na temelju analize čimbenika održivosti u portfeljima fondova kojima Društvo upravlja na kraju prvog kvartala 2023. godine korporativni izdavatelji objavili su u prosjeku 50% obveznih i 40% opcionalnih čimbenika održivosti. Što se tiče država izdavatelja, kod njih se objavljuje 100% obveznih (2 čimbenika) te 50% opcionalnih čimbenika održivosti. Najviše podataka objavljuju sastavnice ETF-ova, odnosno fondova kojima se trguje na burzama. Na referentni datum sastavnice ETF-ova u koje Društvo ulaže broji više od 1000 kompanija. Njihov postotak obveznih čimbenika iznosi u prosjeku 64% dok je postotak opcionalnih čimbenika duplo manji.

Kako je već opisano, Društvo prepoznaje sve veću važnost razmatranja glavnih štetnih učinaka kao što su indikatori povezani s klimom i okolišem, socijalnim i radnim pitanjima, poštivanjem ljudskih prava, anti- korupcijskim pitanjima te pitanjima usmjerenim protiv podmićivanja. Sukladno tome, Društvo je započelo proces integracije čimbenika održivosti u svoj investicijski

proces te planira poduzeti sve daljnje korake za što transparentnije i točnije izvještavanje o istome. Sa uvođenjem aplikativnih rješenja za praćenje čimbenika održivosti, organizacijskim izmjenama te povećanjem opsega objava čimbenika održivosti od strane izdavatelja u sljedećem razdoblju od dvije godine Društvo planira početi razmatrati štetne učinke svojih investicijskih odluka na faktore održivosti.

U Zagrebu, 16. svibnja 2023. godine,

Uprava Društva