

Finax, o.c.p., a.s. (v texte ďalej len "Obchodník")

Informácie o investičnej politike Obchodníka a ESG rizikách k 31.12.2022

Rozsah uverejňovaných informácií podľa čl. 52 a 53 nariadenia Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti

Investičná politika

Spoločnosť Finax, o.c.p., a.s., so sídlom Bajkalská 19/B, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 01, IČO: 51 306 727, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel Sa, Vložka číslo 6713/B (ďalej len „Finax“) je povinná v súlade s čl. 52 nariadenia Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti zverejniť informácie o investičnej politike vo vzťahu ku každej spoločnosti, ktorej akcie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, a vo vzťahu ku ktorej drží priamo alebo nepriamo akcie, a s ktorými sú spojené hlasovacie práva, ak tento podiel presahuje prahovú hodnotu 5 % všetkých hlasovacích práv spojených s akciami, ktoré spoločnosť emitovala.

Spoločnosť týmto informuje, že nedrží takéto akcie.

Environmentálne, sociálne a správne riziká („ESG riziká“)

ESG riziko je environmentálna alebo sociálna udalosť alebo stav alebo udalosť alebo stav v oblasti riadenia a správy, ktoré by mohli mať skutočný alebo potenciálny zásadný negatívny vplyv na hodnotu investície klientov (na investované aktíva) ako aj potenciálny negatívny finančný vplyv na spoločnosť. Riziká ESG sa materializujú prostredníctvom tradičných kategórií finančných rizík (kreditné riziko, trhové riziko/volatilita, operačné riziko a reputačné riziko, riziko likvidity a financovania). Spoločnosť Finax ESG riziká v rámci celkovej svojej správy rizík posudzuje.

Investície klientov sú smerované do pasívnych indexových diverzifikovaných fondov ETF. ETF UCITS fondy v portfóliách stratégií nie sú SFDR Article 8 (lightgreen investment) ani SFDR Article 9 (darkgreen investment), ani nespĺňajú kritériá Taxonomy nariadenia, ani správcovia fondov osobitne nezohľadňujú PAI.

Vzhľadom na širokú diverzifikáciu svojich portfólií, spoločnosť Finax neidentifikovala osobitné fyzické riziká (physical risks), t.j. riziká negatívneho finančného vplyvu vyplývajúce z možných vplyvov fyzikálnych účinkov environmentálnych faktorov na investované aktíva alebo protistrany (napr. akýkoľvek efekt negatívnej prírodnej udalosti na investované aktívum). Spoločnosť eviduje tzv. riziko spojené s prechodom (transition risk), ktoré sa vo všeobecnosti vzťahuje na neistotu súvisiacu s načasovaním a rýchlosťou procesu prispôsobenia sa environmentálne udržateľnej ekonomike. Tento proces môžu ovplyvniť tri faktory: politika (napr. zákaz uhlíkových emisií), technológia (napr. existujúce technológie sa stanú zastaranými alebo nekonkurencieschopnými. Takéto technologické zmeny môžu vyvolať precenenie aktív) a preferencie spotrebiteľov (napr. záujem o zelené investície, žaloby na spoločnosti porušujúce ESG, podpora a nákup ESG komodít). Vzhľadom na diverzifikáciu portfólií spoločnosti je však toto riziko nízke.

Spoločnosť nemá produkty, ktoré by boli neprimerane vystavené osobitnému ESG riziku – enviromentálnemu, sociálnemu (pracovné podmienky, diskriminácia, ľudské práva..) alebo riziku vyplývajúceho z riade-

nia spoločnosti (korupcia, non-compliance, AML risk, ..), ktoré by následne mali dopad na spoločnosť. Spoločnosť neidentifikovala riziká, ktoré by boli spojené s potenciálne vysoko koncentrovanými investíciami do investícií citlivých na ESG alebo do skupín produktov, sektorov alebo geografických lokalít, ktoré znižujú výhody diverzifikácie portfólia, môžu viesť k väčšej volatilitate portfólia, najmä ak tieto aktíva podliehajú náhlym zmenám faktorov ESG.

Investičné rozhodovanie

Vplyvom vysokej diverzifikácie indexových fondov a ich investícií do tisícov spoločností je vplyv rizík ohrožujúcich udržateľnosť na výnosy minimalizovaný, a preto ich spoločnosť osobitne nezačleňuje do svojich investičných rozhodnutí. Investície sú rozložené a nie je investované do osobitného sektora alebo spoločnosti.