

Informácie spoločnosti RM -S Market o.c.p, a. s. o udržateľnosti podľa Nariadenia (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „Nariadenie“), ktoré vyplývajú z povinnosti pre subjekty podľa tohto Nariadenia

1. Udržateľnosť a ESG faktory

Povinnosť uverejňovať informácie o zohľadňovaní rizík, ktoré ovplyvňujú udržateľnosť a faktory udržateľnosti (tzv. ESG faktory) v investičnom rozhodovaní sa vzťahuje na investičnú službu riadenia portfólia a na poskytovanie investičného poradenstva. V podmienkach spoločnosti RM – S Market o.c.p., a.s. poskytujeme investičnú službu riadenie portfólia vo vzťahu ku klientom, ktorých sme prevzali od obchodníka s cennými papiermi Arca Brokerage House o.c.p. a.s. v rámci predaja časti podniku tohto obchodníka s cennými papiermi.

Zároveň plánujeme v relatívne krátkom časovom horizonte pripraviť aj nové investičné stratégie v rámci riadených portfólií, aby sme dokázali osloviť existujúcu klientsku základňu, ako aj nových klientov.

Nariadenie sa odkazuje na Parížsku dohodu prijatú na základe Rámcového dohovoru Organizácie spojených národov o zmene klímy (Parížska dohoda) z roku 2016, a to so zameraním sa na smerovanie finančných tokov vo väzbe aj na znižovanie emisií skleníkových plynov a celkový rozvoj zabezpečujúci odolnosť systémov voči faktorom meniacim celkový klímu. Nariadením sa preto ukladajú povinnosti zverejňovania informácií o udržateľnosti pre konečných investorov.

Čo sú faktory udržateľnosti, resp. ESG faktory?

Skratka pre **Environment, Social a Governance**, teda ochrana životného prostredia, spoločensky zodpovedné správanie a etické a transparentné riadenie firmy.

Environmentálne faktory zohľadňujú ekologické správanie podniku v celom procese výroby a distribúcie produktov vrátane nakladania s odpadom. Posudzujú aj vplyv produktov na planétu. Patrí sem zmierňovanie zmeny klímy a ochrana životného prostredia, ako napr. predchádzanie znečisťovania ovzdušia, zastavenie poškodzovania ozónovej vrstvy, zachovanie biodiverzity a prirodzených biotopov, zníženie nadmernej spotreby zdrojov, okysľovania oceánov, zhoršovania fungovania systému sladkej vody a zmena využívania pôdy, znižovanie plastových odpadov, ako aj zabránenie výskytu nových hrozieb, ako sú nebezpečné chemikálie a pod.

Sociálne, resp. spoločenské faktory zahŕňajú dobré a etické vzťahy podniku s dodávateľmi, napr. fair trade, využívanie lokálnych zdrojov surovín, vzťahy so zákazníkmi, rodovú rovnosť (rovnaké platy pre obe pohlavia), pracovné vzťahy, investície do ľudského kapitálu, ľudské práva, zodpovednosť k zamestnancom, zákaz práce detí a podobne.

Riadiace faktory venujú pozornosť podnikovej kultúre, riadiacim štruktúram, odmeňovaniu manažérov, auditom, vnútorným kontrolám, právu a ochrane akcionárov, riadeniu rizík a podobne.

2. Riziká ovplyvňujúce (ohrozujúce) udržateľnosť

Podľa Nariadenia „*Riziko ohrozujúce udržateľnosť znamená environmentálnu a sociálnu udalosť či stav alebo udalosť či stav v oblasti správy a riadenia, ktoré by v prípade, že nastanú, mohli mať negatívny zásadný vplyv na hodnotu investície, ako sa uvádza v odvetvových právnych predpisoch, najmä v smerniciach 2009/65/ES, 2009/138/ES, 2011/61/EÚ, 2013/36/EÚ, 2014/65/EÚ, (EÚ) 2016/97, (EÚ) 2016/2341, alebo v delegovaných aktoch a regulačných technických predpisoch, ktoré sa podľa nich prijali.*“

Skrátene to znamená, že čokoľvek (jav, stav, udalosť) z oblasti ESG faktorov ovplyvňujúce hodnotu investície, je rizikom ovplyvňujúcim (ohrozujúcim) udržateľnosť. Investíciou sa v tomto prípade nemá na

mysli iba investícia v zmysle obchodovania na kapitálovom trhu, ale akýkoľvek nástroj v rukách klienta v oblasti bankovníctva, poisťovníctva, správy aktív (podielových fondov), dôchodkového sporenia a podobne.

3. Investičné rozhodovanie vo vzťahu k riadeným portfóliám spoločnosti RM – S Market, o.c.p, a. s.

Portfólio manažér v rámci svojho investičného rozhodovacieho procesu hodnotí primárne riziká vyplývajúce z makroekonomickej situácie, dynamiky vývoja v jednotlivých sektoroch a regionoch, z finančných ukazovateľov jednotlivých emitentov. Portfólio manažér však monitoruje aj riziká „nefinančného“ charakteru, nakoľko vnímame silnejúci trend v oblasti udržateľnosti a vývoj v zodpovedajúcej regulácii. Hodnotu investície môžu ovplyvňovať politické a legislatívne zmeny, zmeny spotrebiteľského správania, ktoré môžu vyústiť do zmeny riadenia spoločností.

Do široko diverzifikovaných klientskych portfólií sú aktuálne zaraďované najmä podielové listy správcovských spoločností a/alebo zahraničné cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania. Vplyvom diverzifikácie takýchto finančných nástrojov do rôznych spoločností je vplyv rizík ohrozujúcich udržateľnosť na výnosy minimalizovaný.

Do klientskych portfólií v rámci investičnej stratégie „Zelené energie“ sú zaraďované investičné nástroje, najmä podielové listy otvorených podielových fondov tak, aby podiel investícií v sektore obnoviteľných zdrojov, ochrany životného prostredia, vývoja technológií prispievajúcich k zlepšeniu životného prostredia tvoril aspoň 70% diskrečného portfólia investora.

4. Nezohľadňovanie nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Vzhľadom na vyššie uvedené skutočnosti, nezohľadňujeme nepriaznivé vplyvy svojich investičných rozhodnutí na ESG faktory a ani v súčasnosti neaplikujeme vlastnú politiku týkajúcu sa začleňovania rizík ohrozujúcich udržateľnosť v rámci nášho investičného rozhodovacieho procesu.

5. Politiky odmeňovania

V našej spoločnosti odmeňovanie zamestnancov s ohľadom na ESG faktory nie je uplatňované.

6. Aktualizácia politiky začlenenia rizík ohrozujúcich udržateľnosť

Zavádzaním nových investičných stratégií a v dôsledku silnejúceho trendu v danej oblasti, môže dôjsť v budúcnosti k prehodnoteniu nášho postupu. Preto bude politika začlenenia rizík ohrozujúcich udržateľnosť v RM – S Market o.c.p, a. s. predmetom pravidelného preskúmavania. Ak spoločnosť zmení svoju politiku začlenenia rizík ohrozujúcich udržateľnosť, bude táto zmena zverejnená na jej webovom sídle www.rmsmarket.sk.

V Bratislave, dňa 19.11.2021