
STRATÉGIA UPLATŇOVANIA HLASOVACÍCH PRÁV
(PODIELOVÉ FONDY, KLIENTI)

IAD Investments, správ. spol., a.s.
30.12.2022

OBSAH

1. ÚVODNÉ USTANOVENIA	3
2. STRATÉGIA UPLATŇOVANIA HLASOVACÍCH PRÁV	3
3. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA.....	5

1. ÚVODNÉ USTANOVENIA

- 1.1 Spoločnosť IAD Investments, správ. spol., a.s. so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO: 17 330 254, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 182/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“) vydáva túto smernicu o stratégii uplatňovania hlasovacích práv.
- 1.2 Predstavenstvo správcovskej spoločnosti schválilo túto smernicu o stratégii uplatňovania hlasovacích práv (ďalej len „smernicu“).
- 1.3 Smernica upravuje spôsob vykonávania a uplatňovania hlasovacích práv v zmysle §46 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej „zákon“) a zásady zapájania správcov aktív do výkonu práv akcionárov v zmysle § 78 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“), ktoré sú spojené s finančnými nástrojmi v majetku v podielových fondoch a v majetku klientov, ktorým správcovská spoločnosť poskytuje investičnú službu riadenia portfólia a v zmysle § 78a zákona o cenných papieroch.
- 1.4 Dodatočný legislatívny rámec:

Legislatíva Európskej únie:

Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „Nariadenie SFDR“) - zverejnené na webovej stránke <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SK/TXT/?uri=CELEX:32019R2088>

2. STRATÉGIA UPLATŇOVANIA HLASOVACÍCH PRÁV

- 2.1 Správcovská spoločnosť bude vykonávať práva k finančným nástrojom v majetku v podielových fondoch v záujme zhodnocovania majetku podielnikov a v súlade so štatútmi podielových fondov a v majetku klientov v záujme zhodnocovania majetku klientov a v súlade s investičnou stratégiou klientov.
- 2.2 Správcovská spoločnosť bude hlasovacie práva, ktoré sú spojené s finančnými nástrojmi v majetku v podielovom fonde alebo v majetku klienta resp. klientov uplatňovať v prípade, ak hlasovacie práva, ktoré sú spojené s finančným nástrojom jedného emitenta v majetku v podielovom fonde predstavujú viac ako 5% podiel na celkových hlasovacích právach spojených s finančným nástrojom jedného emitenta v majetku v podielovom fonde alebo v majetku klienta resp. klientov, a ak náklady spojené s vykonaním a uplatnením hlasovacích práv spojených s finančným nástrojom jedného emitenta v majetku v podielovom fonde alebo v majetku klienta resp. klientov sú úmerné očakávanému výsledku spojenému s vykonaním a uplatnením týchto hlasovacích práv v záujme podielového fondu alebo klienta resp. klientov.

Hlasovacie práva spojené s finančnými nástrojmi v majetku v podielovom fonde alebo v majetku klientov sa vykonávajú tak, že predstavenstvo správcovskej spoločnosti splnomocní na predmetné hlasovanie člena predstavenstva, alebo zamestnanca správcovskej spoločnosti, alebo inú osobu. Splnomocnenec hlasuje na základe pokynov predstavenstva, ktoré budú udelené tak, aby hlasovanie bolo v záujme podielnikov podielového fondu alebo klientov a aby sa zabránilo prípadne vzniknutým konfliktom záujmov z tohto uplatňovania hlasovacích práv alebo aby sa takýto konflikt záujmov riešil a bol v súlade s investičnou politikou a cieľmi príslušného podielového fondu resp. v súlade s investičnou stratégiou klienta alebo klientov.

- 2.3 Správcovská spoločnosť nezahrnula do tejto stratégie uplatňovania hlasovacích práv časť zásad zapájania správcov aktív do výkonu práv akcionárov akciových spoločností prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu týkajúcu sa spôsobu rokovania s akciovými spoločnosťami, spôsobu spolupráce s ostatnými akcionármi a príslušnými zainteresovanými stranami akciových spoločností z dôvodu, že podiel týchto akciových spoločností na majetku podielových fondoch a majetku klientov riadenia portfólia nie je tak významný a výška podielu zastúpenia v týchto akciových spoločnostiach je nevýznamná na umožnenie vplyvu na riadenie a rozhodovanie týchto akciových spoločností.
- 2.4 Správcovská spoločnosť (oddelenie riadenia investícií, oddelenie riadenia investícií – backoffice, oddelenie riadenia rizík) prípadne v spolupráci s tretími osobami poverenými úschovou a správou finančných nástrojov monitoruje emitentov finančných nástrojov v majetku v podielových fondoch a v majetku klientov a sleduje podstatné záležitosti vrátane stratégie, finančnej a nefinančnej výkonnosti a rizika, kapitálovej štruktúry, sociálneho a enviromentálneho vplyvu a správy a riadenia týchto emitentov týchto spoločností, ako aj zverejnenie miesta, času a programu konania každého valného zhromaždenia príslušného emitenta finančných nástrojov, o čom informuje vedúceho oddelenia riadenia investícií, ktorý v zmysle bodu 2.2 tejto smernice rozhodne o účasti na tomto valnom zhromaždení a osobe splnomocnenej predstavenstvom správcovskej spoločnosti, ktorá sa na ňom zúčastní.
- 2.5 Informácie o uplatňovaní zásad zapájania podľa § 78 ods. 4 zákona o cenných papieroch (vrátane všeobecného opisu správania v súvislosti s hlasovaním na valných zhromaždeniach akciových spoločností, vysvetlenia najdôležitejších hlasovaní a využívania služieb zastupujúcich poradcov, informácie o spôsobe hlasovania; možno vylúčiť hlasovania, ktoré sú nevýznamné vzhľadom na predmet hlasovania alebo vzhľadom na nevýznamnú veľkosť podielu v akciovej spoločnosti) týkajúce sa podielových fondov alebo majetku klientov sú súčasťou ročných správ o hospodárení s majetkom v podielových fondoch alebo iného samostatného dokumentu na ročnej báze zverejnené na webovom sídle www.iad.sk.
- 2.6 Správcovská spoločnosť zohľadňuje riziká ohrozujúce udržateľnosť v súlade s Nariadením SFDR. Aspekty zohľadňujúce udržateľnosť sú integrované v rámci systému riadenia investícií a systému riadenia rizík. V rámci systému riadenia investícií pre finančné nástroje zahrnué do finančných produktov podľa čl. 8 Nariadenia SFDR Správcovská spoločnosť aplikuje Politiku Dobrej Správy a Stratégiu vylúčenia ako metódy obmedzenia investičného univerza pre finančné produkty presadzujúce environmentálne alebo sociálne vlastnosti. V prípade, že Správcovská spoločnosť bude uplatňovať hlasovacie práva, v zmysle bodu 2.2 tohto predpisu alebo v dôsledku inej skutočnosti, ktoré sú spojené s finančným nástrojom v majetku podielového fondu, ktorý je súčasne klasifikovaný ako finančný produkt podľa čl. 8 Nariadenia SFDR, tieto hlasovacie práva budú vykonávané tak, aby ich uplatnenie vo svojom priamom dôsledku nevedlo k vzniku skutočnosti, ktorá by viedla k porušeniu podmienok vyhodnotenia Dobrej Správy alebo porušeniu kritéria Stratégie vylúčenia.
- Správcovská spoločnosť neaplikuje politiku aktívneho zapojenia pri uplatňovaní hlasovacích práv s cieľom dosiahnuť špecifické ciele politiky udržateľnosti.
- 2.7 Informácie podľa § 48 ods. 12 zákona o kolektívnom investovaní v spojení s § 78a ods. 1 zákona o cenných papieroch sú informácie inštitucionálnemu investorovi (*rozumie sa ním poisťovňa vykonávajúca činnosť v odvetviach životného poistenia, zaistovňa vykonávajúca činnosť vo vzťahu k záväzkom zo životného poistenia a doplnková dôchodková spoločnosť*), s ktorým má správcovská spoločnosť uzavretú zmluvu podľa osobitného zákona (*zmluva o zverení činnosti so správcom aktív alebo zverenie riadenia portfólia aktív správcovi aktív na spravovanie podľa voľnej úvahy*

správca aktív pre jednotlivých klientov alebo prostredníctvom fondu kolektívneho investovania) o tom, ako investičná stratégia a jej vykonávanie prispieva k strednodobej až dlhodobej výkonnosti aktív spravovaných inštitucionálnemu investorovi alebo fondu kolektívneho investovania, podávanie správ o hlavných závažných strednodobých až dlhodobých rizikách spojených s investíciami, o zložení portfólia, o obrate a nákladoch na obrat portfólia, využívaní zastupujúcich poradcov na účely zapájania, politike požičiavania cenných papierov a o tom, či a ako sa využíva na účely zapájania, najmä v čase konania valného zhromaždenia akciových spoločností, do ktorých sa investuje. Súčasťou informácií podľa prvej vety sú aj informácie o tom, či a ako sú prijímané investičné rozhodnutia na základe hodnotenia strednodobej až dlhodobej výkonnosti vrátane nefinančnej výkonnosti akciovej spoločnosti, do ktorej sa investuje, a o tom, či a aké konflikty záujmov sa vyskytli v súvislosti so zapájaním správcov aktív a ako ich správcovia aktív riešili. Informácie, ktoré je správcovská spoločnosť povinná poskytnúť raz ročne inštitucionálnemu investorovi sú súčasťou ročných správ o hospodárení s majetkom v podielových fondoch alebo iného samostatného dokumentu na ročnej báze a sú zverejnené na webovom sídle www.iad.sk a správcovská spoločnosť nie je povinná poskytnúť informácie podľa § 78a ods. 1 zákona o cenných papieroch priamo inštitucionálnemu investorovi.

- 2.8 Stratégia uplatňovania hlasovacích práv je zverejnená na webovom sídle www.iad.sk. Správcovská spoločnosť na základe žiadosti podielníka bezplatne poskytne podielníkovi podrobné informácie o opatreniach prijatých na základe stratégie uplatňovania hlasovacích práv.

3. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

- 3.1 Predstavenstvo správcovskej spoločnosti je oprávnené zmeniť túto smernicu.
3.2 Smernica platí na dobu neurčitú.
3.3 Smernica schválená dňa 30.12.2022 s účinnosťou od 30.12.2022.

Ing. Vladimír Bencz
predseda predstavenstva
IAD Investments, správ. spol., a.s.

Mgr. Vladimír Bolek
člen predstavenstva
IAD Investments, správ. spol., a.s.