

## **Vyhlasenie o politikách náležitej starostlivosti vo vzťahu k hlavným nepriaznivým vplyvom investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti - Principal Adverse Impacts (PAI) Statement**

Spoločnosť IAD Investments, správ. spol., a.s. so sídlom Malý trh2/A, 811 08 Bratislava, IČO 17 330 254, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 182/B (ďalej len „**IAD**“) zverejňuje informáciu v zmysle článku 4 ods. 1 písm. b) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „**Nariadenie SFDR**“).

### **IAD nezohľadňuje na úrovni spoločnosti nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti v zmysle článku 4 ods. 1 písm. b) Nariadenia SFDR.**

Dôvody na nezohľadnenie nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sú najmä nekonzistentné regulačné prostredie, heterogénny prístup a nekonzistenciu v zbere, agregácii, správe dát a reportingu dodávateľov dát, minimálnu dostupnosť dostupných dát s relevantnou vypovedacou hodnotou.

IAD vyhodnocuje najlepšie možné varianty prístupu a v prípade, ak vyššie uvedené dôvody nebudú relevantné, plánuje zmenu interných procesov na úrovni spoločnosti smerom k zohľadneniu nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti v zmysle článku 4 ods. 1 písm. a) Nariadenia SFDR.

IAD aktuálne spravuje a ponúka podielové fondy, ktoré sú klasifikované v zmysle Nariadenia SFDR ako finančné produkty podľa čl. 6 Nariadenia SFDR bez integrácie rizík ohrozujúcich udržateľnosť.

V IAD prebiehajú interné procesy na úrovni podielových fondov s cieľom klasifikácie na finančné produkty podľa čl. 6 Nariadenia SFDR integrujúce riziká ohrozujúce udržateľnosť a procesy implementácie systému zohľadňovania ESG faktora s cieľom klasifikácie na finančné produkty podľa čl. 8 Nariadenia SFDR ako presadzujúce environmentálne a sociálne vlastnosti.

**IAD vyhlasuje v súlade s článkom 7 ods. 2 Nariadenia SFDR, že vzhľadom na vyššie uvedené dôvody, na úrovni podielových fondov, ktoré sú klasifikované v zmysle Nariadenia SFDR ako finančné produkty podľa čl. 6 Nariadenia SFDR bez integrácie rizík ohrozujúcich udržateľnosť, nezohľadňuje nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.**

## **Informácie o politikách v súvislosti so začlenením rizík ohrozujúcich udržateľnosť do investičného rozhodovacieho procesu v zmysle článku 3 ods. 1 Nariadenie SFDR**

IAD zverejňuje, že do procesu investičného rozhodovania začleňuje riziká ohrozujúce udržateľnosť v zmysle článku 3 ods. 1 Nariadenia SFDR.

V priebehu investičného procesu a rozhodovania IAD používa interný rámec o zohľadňovaní rizík ohrozujúcich udržateľnosť v zmysle Nariadenia SFDR. Existujúce riziká ohrozujúce udržateľnosť sami o sebe nebránia IAD v investícii. Avšak riziká ohrozujúce udržateľnosť sú neoddeliteľnou súčasťou celkových procesov riadenia rizík a môžu byť v závislosti na konkrétnej investičnej príležitosti relevantné pre určenie rizika zo strany IAD..

Riziko ohrozujúce udržateľnosť je definované v Nariadení SFDR ako environmentálna alebo sociálna udalosť alebo udalosť v oblasti riadenia a správy, ktorá by mohla mať skutočný alebo potenciálny zásadný negatívny vplyv na hodnotu investície.

Riziká ohrozujúce udržateľnosť, ktoré v prípade, že nastanú, môžu mať závažný negatívny vplyv na hodnotu investície zahŕňajú:

- riziká v rámci environmentálnej oblasti spojené napríklad so zmenou klímy, emisiami skleníkových plynov, so záplavami alebo s požiarmi;
- riziká v rámci sociálnej oblasti spojené napríklad s porušovaním ľudských práv, moderným otroctvom, obchodovaním s deťmi alebo rodovou diskrimináciou;
- riziká v rámci správnej oblasti spojené napríklad s schopnosťou spoločnosti zabezpečiť účinný rámec riadenia.

Rozsah vplyvu rizík ohrozujúcich udržateľnosť môže byť značný a jeho dopady sa môžu líšiť v závislosti na danom riziku a triede aktív. V prípade, že sa riziká ohrozujúce udržateľnosť zmaterializujú spôsobom, ktorý IAD nepredpokladala, môže dôjsť k náhlemu negatívnemu vplyvu na hodnotu investície.

IAD na základe politiky zohľadňovania rizík ohrozujúcich udržateľnosť integruje do svojho investičného procesu a rozhodovania prvky zohľadňujúce ESG charakteristiky a riziká. Miera, do akej je politika zohľadňovania rizík ohrozujúcich udržateľnosť presadzovaná, sa pri jednotlivých finančných produktoch IAD líši podľa definovanej investičnej stratégie a podľa režimu aplikácie systému presadzovania environmentálnych a sociálnych charakteristík.

**IAD aktuálne ponúka podielové fondy, ktoré sú klasifikované v zmysle Nariadenia SFDR ako finančné produkty podľa čl. 6 Nariadenia SFDR bez integrácie rizík ohrozujúcich udržateľnosť.**

**Finančné produkty klasifikované podľa čl. 6 Nariadenia SFDR bez integrácie rizík ohrozujúcich udržateľnosť sú tie podielové fondy spravované IAD, u ktorých nedochádza k integrácii rizík ohrozujúcich udržateľnosť a nie je na ne aplikovaná žiadna oblasť systému presadzovania environmentálnych a sociálnych charakteristík.**