

INFORMÁCIE O PRÍSTUPE K UDRŽATEĽNOSTI V OBLASTI FINANČNÝCH SLUŽIEB

1. Úvod

- 1.1. Cieľom tohto dokumentu je informovať klientov a potencionálnych klientov Brokeria, a.s., so sídlom Einsteinova 11/3677, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 50 248 715, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 6353/B, DIČ: 2120254213, IČ DPH: SK2120254213 (ďalej aj ako „**Brokeria**“) ako samostatného finančného agenta o prístupe Brokerie k otázkam udržateľnosti v oblasti finančných služieb, a to v súlade s NARIADENÍM EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „**Nariadenie SFDR**“), ktoré sa uplatňuje od 10. marca 2021 (s výnimkou niektorých ustanovení).
- 1.2. Nariadenie SFDR ustanovuje pre samostatných finančných agentov poskytujúcich investičné poradenstvo a sprostredkujúcich investičné produkty založené na poistení (IBIP) harmonizované pravidlá, ktoré sa týkajú transparentnosti, pokiaľ ide o začleňovanie rizík ohrozujúcich udržateľnosť do ich postupov a zohľadňovanie nepriaznivých vplyvov na udržateľnosť a poskytovanie informácií súvisiacich s udržateľnosťou vo vzťahu k finančným produktom.
- 1.3. Brokeria verí v zodpovedné investovanie, ktoré má dopad nie len na prostredie v ktorom žijeme, ale tiež na spoločnosť ako celok, a má záujem prispievať k riešeniu globálnych problémov v environmentálnej, sociálnej a ľudsko-právnej oblasti.

2. Výklad niektorých pojmov

- 2.1. Na účely Nariadenia SFDR a týchto informácií majú tieto pojmy nasledovný význam:
„faktory udržateľnosti“ sú environmentálne, sociálne alebo zamestnanecké záležitosti, dodržiavanie ľudských práv, a boj proti korupcii a úplatkárstvu;
„riziko ohrozujúce udržateľnosť“ 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;
„udržateľnou investíciou“ je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu cieľu meranému napríklad prostredníctvom kľúčových ukazovateľov účinnosti využívania energie, energie z obnoviteľných zdrojov, surovín, vody a pôdy, ukazovateľov produkcie odpadu a emisií skleníkových plynov a ukazovateľov vplyvu na biodiverzitu a ukazovateľov obehového hospodárstva, alebo investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k sociálnemu cieľu, najmä investícia, ktorá prispieva k riešeniu nerovnosti, alebo investícia, ktorá podporuje sociálnu súdržnosť, sociálne začlenenie a pracovnoprávne vzťahy, alebo investícia do ľudského kapitálu, či do ekonomicky alebo sociálne znevýhodnených komunit a za predpokladu, že sa takýmito investíciami výrazne nenaruší žiaden z uvedených cieľov, a spoločnosti, do ktorých sa investovalo, dodržiavajú postupy dobrej správy, najmä pokiaľ ide o zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností;

3. Investičné poradenstvo

- 3.1. Brokeria pri poskytovaní investičného poradenstva zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, a to najmä prostredníctvom nasledujúcich postupov:
 - Brokeria začlenila oblasť udržateľnosti do svojho systému riadenia finančných nástrojov;
 - Ak je to možné, pri stanovení cieľového trhu konkrétneho finančného nástroja zohľadňuje Brokeria aj to, či má daný finančný nástroj za cieľ podporovať environmentálne alebo sociálne vlastnosti, alebo či má za cieľ priaznivý vplyv na životné prostredie alebo spoločnosť, prípadne či nemá ani jeden z týchto cieľov¹;
 - Ak je to možné (napr. vzhľadom k investičnému profilu a cieľovému trhu klienta), Brokeria odporúča klientovi skôr investíciu do finančného nástroja, ktorý má za cieľ podporovať environmentálne alebo sociálne charakteristiky alebo ktorý má za cieľ priaznivý vplyv na životné prostredie alebo spoločnosť.
- 3.2. Brokeria je ďalej podľa Nariadenia SFDR povinná pred poskytnutím investičného poradenstva informovať svojich klientov o:
 - spôsobe akým sú riziká ohrozujúce udržateľnosť začleňované do jej investičného poradenstva; a
 - o výsledku hodnotenia pravdepodobných vplyvov rizík ohrozujúcich udržateľnosť na návratnosť finančných nástrojov, ku ktorým poskytuje investičné poradenstvo.

Prvú z vyššie uvedených informácií poskytuje Brokeria svojim klientom práve prostredníctvom tohto dokumentu, ktorý je súčasťou dokumentácie odovzdávanej klientovi pred poskytnutím investičných služieb. O výsledku hodnotenia pravdepodobných vplyvov rizík ohrozujúcich udržateľnosť na návratnosť odporúčaného finančného nástroja je Brokeria schopná klienta informovať až v rámci poskytovania služby. Vo všeobecnosti

¹ Za predpokladu, že tvorca finančného nástroja tieto informácie už podľa Nariadenia SFDR sprístupnil.

možno klientov vopred informovať len o tom, že návratnosť akejkoľvek investície môže byť negatívne ovplyvnená tiež udalosťou alebo situáciou v environmentálnej alebo sociálnej oblasti alebo v oblasti správy a riadenia. Konkrétne potenciálne vplyvy rizík ohrozujúcich udržateľnosť na výnosy investície závisia na celkovej expozícii a na závažnosti rizík ohrozujúcich udržateľnosť. Posúdenie rizika udržateľnosti je do určitej miery nevyhnutne subjektívne a nie je možné zaručiť, že všetky investície budú odrážať presvedčenie alebo hodnoty konkrétneho investora v oblasti udržateľných investícií.

4. Investičné produkty založené na poistení

4.1. Brokeria pri sprostredkovaní investičných produktov založených na poistení zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, a to najmä prostredníctvom nasledujúcich postupov:

- Brokeria začlenila oblasť udržateľnosti do svojho systému riadenia poistných produktov;
- Ak je to možné, pri stanovení cieľového trhu poistných produktov založených na poistení Brokeria zohľadňuje aj to, či má finančný nástroj, ktorý je súčasťou poistného produktu založeného na poistení za cieľ podporovať environmentálne alebo sociálne vlastnosti, alebo či má za cieľ priaznivý vplyv na životné prostredie alebo spoločnosť, prípadne či nemá ani jeden z týchto cieľov²;
- Ak je to možné (napr. vzhľadom k preferenciám, cieľom a iným charakteristikám klienta), Brokeria odporučí klientom skôr investičný produkt založený na poistení tvorený finančným nástrojom, ktorý má za cieľ podporovať environmentálne alebo sociálne charakteristiky alebo ktorý má za cieľ priaznivý vplyv na životné prostredie alebo spoločnosť.

4.2. Brokeria je ďalej podľa Nariadenia SFDR povinná pred odporúčením investičných produktov založených na poistení informovať svojich klientov o:

- spôsobe akým sú riziká ohrozujúce udržateľnosť začleňované do jej odporúčaní; a
- o výsledku hodnotenia pravdepodobných vplyvov rizík ohrozujúcich udržateľnosť na návratnosť finančných nástrojov, ktoré sú súčasťou poistného produktu založeného na poistení, ku ktorým poskytuje odporúčanie.

Prvú z vyššie uvedených informácií poskytuje Brokeria svojim klientom práve prostredníctvom tohto dokumentu, ktorý je súčasťou dokumentácie odovzdávanej klientovi pred poskytnutím sprostredkovania investičných produktov založených na poistení. O výsledku hodnotenia pravdepodobných vplyvov rizík ohrozujúcich udržateľnosť na návratnosť finančného nástroja, ktorý je súčasťou odporúčaného poistného produktu založeného na poistení, je Brokeria schopná klienta informovať až v rámci poskytovania služby. Vo všeobecnosti možno klientov vopred informovať len o tom, že návratnosť akejkoľvek investície môže byť negatívne ovplyvnená tiež udalosťou alebo situáciou v environmentálnej alebo sociálnej oblasti alebo v oblasti správy a riadenia. Konkrétne potenciálne vplyvy rizík ohrozujúcich udržateľnosť na výnosy investície závisia na celkovej expozícii a na závažnosti rizík ohrozujúcich udržateľnosť. Posúdenie rizika udržateľnosti je do určitej miery nevyhnutne subjektívne a nie je možné zaručiť, že všetky investície budú odrážať presvedčenie alebo hodnoty konkrétneho investora v oblasti udržateľných investícií.

5. Zásady odmeňovania

5.1. Zásady odmeňovania Brokerie osobitne nezohľadňujú riziká ohrozujúce udržateľnosť a pri poskytovaní služieb klientom žiadnym spôsobom nemotivujú podriadených finančných agentov alebo zamestnancov Brokerie k nadmernému riskovaniu vo vzťahu k rizikám ohrozujúcich udržateľnosť.

6. Záver

Informácie uvedené v tomto dokumente je potrebné vnímať ako úvodné informácie, ktoré boli Brokeriou zverejnené na základe povinností stanovených Nariadením SFDR, pričom Brokeria očakáva, že dôjde k ich spresneniu na základe prijatia nadväzujúcich právnych predpisov a vydanie výkladových stanovísk kompetentnými orgánmi. Za predpokladu, že tvorcovia finančných nástrojov v budúcnosti zlepšia zverejňovanie príslušných informácií o vplyvoch na udržateľnosť, Brokeria zamýšľa ďalej posilniť zohľadňovanie udržateľnosti finančných nástrojov v rámci poskytovaného investičného poradenstva a odporúčaní investičných produktov založených na poistení.

V Bratislave dňa 9. marca 2021

² Za predpokladu, že tvorca poistného produktu tieto informácie už podľa Nariadenia SFDR sprístupnil.