

Uprava društva INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Zagreb, Masarykova 1 (dalje u tekstu: „Društvo“ ili „ICAM“), dana 02. siječnja 2023. godine donosi slijedeću:

Odluku o kriterijima za ulaganja koja promiču ES obilježja

ICAM-ov pristup održivosti i promicanju ekoloških (E) i društvenih (S) obilježja počiva na javno objavljenim dokumentima *Politika odgovornog ulaganja* i *Politika aktivnog vlasništva* te na dokumentu *Pravilnik o rizicima*. Pristup je sažet i u prospektima fondova pod upravljanjem Društva. Navedeni dokumenti opisuju način izračuna ESG ocjene te istu postavljaju kao mjeru za rizik održivosti. Također, zadaju obvezu održavanja imovine koje promiče ES obilježja na određenoj razini kao postotak ukupne imovine (definirano za svaki fond u prospektu).

Ova odluka definira minimalne kriterije koje imovina mora zadovoljavati kako bi se smatralo da promiče ES obilježja.

Vrste imovine koje mogu promicati ES obilježja:

- korporativni papiri (dionice i obveznice);
- državne obveznice i instrumenti tržišta novca

Za ostale vrste ulaganja (poput depozita, fondova, izvedenica) Društvo zasad ne izrađuje ESG ocjenu te stoga ne smatramo ni da takva ulaganja promiču ESG obilježja. Kada s vremenom postane dostupno više podataka, proširit ćemo ESG analizu i na ostale oblike imovine.

Minimalni kriteriji da bi ulaganje promicalo ES obilježja:

- ESG ocjena – Politika odgovornog ulaganja i Pravilnik o izračunu ESG ocjena detaljno opisuju način na koji ICAM računa ESG ocjene za ulaganja. Ukupna ESG ocjena je prosjek pojedinačnih ocjena za E (environment), S (society) i G (governance). Svaka od te tri kategorije se sastoji od pitanja koja se pojedinačno ocjenjuju. **ICAM smatra da su ulaganja koja promiču ES obilježja ona koja imaju barem ocjenu 50 (od maksimalno 100) za barem jedno od pitanja unutar kategorija E ili S ili aktivno rade na poboljšanju svojih ES praksi i izvještavanja, što ICAM prati kroz izravno angažiranje s izdavateljima.**
- Pravila isključivanja – Politikom odgovornog ulaganja su detaljno opisana pravila koja ICAM koristi prilikom odabira ulaganja, odnosno osnovna pravila isključivanja. Ona uključuju odluku o neulaganju u zemlje s autoritarnim režimima te izdavatelje koje krše pravila UNGC-a i slične standarde odgovornog i održivog poslovanja. Budući da se ova provjera vrši prije svakog pojedinačnog ulaganja, ulaganje u takve vrijednosne papire nije moguće te pitanja koja se toga tiču nisu ni uvrštena u ESG ocjenu.

Ova odluka stupa na snagu s danom donošenja, 02. siječnja 2023. godine

InterCapital Asset Management d.o.o.
ZAGREB, Masarykova 1

Ivan Kurtović, predsjednik Uprave
INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o.

U Zagrebu, 02. siječnja 2023. godine