

# POLITIKA UDRŽATEĽNOSTI

Dôchodková správcovská spoločnosť 365.life, d. s. s., a. s. (ďalej len „DSS“ alebo „365.life“) vznikla 20.októbra 2004 na dobu neurčitú. DSS je oprávnená na vytváranie a správu dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti udeleného orgánom dohľadu Slovenskej republiky podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

## Rozsah a cieľ

Tento dokument (ďalej len „Zásady“) vo všeobecnosti popisuje zaobchádzanie a monitorovanie rizík udržateľnosti DSS, ktoré môžu vzniknúť počas investičného rozhodovania.

V rámci týchto Zásad Správa:

stanovuje rámec pre faktory udržateľnosti zvažované v procese investičného rozhodovania,

opisuje prístup prijatý na riadenie a monitorovanie rizík udržateľnosti, ktoré môžu ovplyvniť DSS spravované fondy.

DSS si uvedomuje dopady, ktoré môžu mať riziká udržateľnosti na spravované fondy, a preto považuje integrovaný prístup načrtnutý v tejto politike za posilnenie svojich správcovských povinností voči investorom fondov spravovaných DSS.

Politika je v súlade s požiadavkami stanovenými v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb.

## Preskúvanie a aktualizácia politiky udržateľnosti

DSS túto politiku pravidelne preskúmava a v prípade akejkoľvek jej zmeny, bude DSS informovať investorov na svojom webovom sídle, a to vrátane jej vysvetlenia.

## Začlenenie rizík ohrozujúcich udržateľnosti do investičného rozhodovania

### Organizačné nastavenie funkcie správy portfólia

Funkciu správy portfólia môže buď vykonávať DSS, alebo ju delegovať na portfólio manažérov tretích strán.

DSS vykonáva funkciu Portfolio Management sám. Za investičné rozhodnutie zodpovedá výlučne DSS.

365.life rozhodovanie o investíciách pri jednotlivých fondoch upravuje internou smernicou, v zmysle ktorej je strategické investičné rozhodnutie, výber konkrétneho finančného nástroja, uzatvorenie konkrétneho obchodu v kompetencii portfólio manažéra fondu.

Za uskutočňovanie vyššie uvedených činností zodpovedá príslušný portfólio manažér. Výber konkrétneho finančného nástroja a uzatvorenie konkrétneho obchodu je v kompetencii portfólio manažéra fondu.

### **Začleňovanie rizík udržateľnosti do investičného rozhodovania**

Riziko udržateľnosti je každá environmentálna, sociálna alebo riadiaca (ESG) udalosť alebo stav, ktorý, ak nastane, môže spôsobiť skutočný alebo potenciálny materiálny negatívny vplyv na hodnotu investície.

DSS si je vedomý materiálnych dopadov, ktoré môžu udalosti alebo podmienky ESG spôsobiť na spravované fondy, a považuje riziká udržateľnosti za relevantné pre všetky spravované fondy.

Spoločnosť 365.life, d. s. s., a. s., preto zaviedla robustný proces na zvládanie a monitorovanie rizík udržateľnosti vo svojich hodnoteniach pred obchodovaním (interné riadenie portfólia) a po obchodovaní v prípade delegovania funkcie riadenia portfólia.

### **Faktory udržateľnosti zohľadňované v procese investičného rozhodovania**

Cieľom zahrnutia rizík udržateľnosti do investičného rozhodnutia je čo najskôr identifikovať výskyt týchto rizík a prijať vhodné opatrenia na minimalizáciu dopadu na investície alebo celkové portfólio fondu. Udalosť alebo stav, v oblasti riadenia a správy, ktoré by mohli mať skutočný alebo potenciálny alebo zásadný negatívny vplyv na hodnotu investície, sú rozdelené na tri aspekty, a to environmentálne, sociálne a správa/riadenie. Zatiaľ čo environmentálne aspekty zahŕňajú napríklad zmierňovanie zmeny klímy, sociálne aspekty zahŕňajú zohľadnenie medzinárodne uznávaných požiadaviek pracovného práva alebo zrušenie rozdielov v odmeňovaní žien a mužov. Aspekty správy a riadenia spoločnosti zahŕňajú napríklad zohľadnenie práv zamestnancov a ochrany údajov. DSS tiež zvažuje aspekty zmeny klímy vrátane fyzických klimatických udalostí alebo podmienok, ako sú vlny horúčav, búrky, stúpajúca hladina morí a globálne otepľovanie.

Špecifické faktory udržateľnosti sa môžu líšiť, pretože závisia od konkrétnej investičnej stratégie, ktorú fond sleduje.

Vplyv faktorov udržateľnosti na investície fondu sa monitoruje počas celého investičného životného cyklu, a preto môže viesť k odinvestovaniu určitých investícií vzhľadom na zvýšenie úrovne rizika udržateľnosti konkrétnej investície alebo portfólia fondu.

## Prístup rizika udržateľnosti

365.life zaviedla monitorovanie rizík udržateľnosti ich integráciou do rizikových profilov spravovaných fondov. Rizikový profil odráža úroveň identifikovaných relevantných rizík, ktoré vyplývajú z investičnej stratégie, ako aj interakciu a koncentráciu na úrovni portfólia pre každý fond spravovaný DSS.

365.life definovala interné rizikové limity vo vzťahu k rizikám udržateľnosti pre každý spravovaný fond. Rizikové limity popisujú maximálne riziko, ktorému je fond v rámci určitého typu rizika. Interná funkcia riadenia rizík je zodpovedná za sledovanie stanovených limitov rizika udržateľnosti.

Výsledky hodnotenia sú zostavované a neustále monitorované interným oddelením riadenia rizík vzhľadom na limity stanovené v rizikovom profile fondu.

V prípade, že celkové riziko udržateľnosti fondu je vyššie ako limity pre faktor udržateľnosti investície, bude o tom informované predstavenstvo DSS. Funkcia riadenia rizík je zodpovedná za definovanie opatrení na zmiernenie a postúpenie problému zodpovednému manažérovi portfólia.

## Podávanie správ

Funkcia riadenia rizík pravidelne podáva správy o celkovej rizikovej expozícii fondov predstavenstvu DSS.

Všetky informácie týkajúce sa týchto Zásad rizika udržateľnosti a ich začleňovanie sú verejne dostupné na webovej stránke DSS [www.365life.sk](http://www.365life.sk).

## POLITIKA ODMEŇOVANIA

Politika odmeňovania DSS podporuje primerané riadenie všetkých relevantných obchodných rizík; vrátane rizika udržateľnosti. Riziko udržateľnosti sa vzťahuje na environmentálnu, sociálnu alebo riadiacu udalosť alebo stav, ktorý, ak nastane, môže spôsobiť skutočný alebo potenciálny závažný negatívny vplyv na hodnotu investície (ako je definované v nariadení (EÚ) 2019-2088).

DSS identifikoval a aktualizoval zoznam príslušných zamestnancov, ktorí môžu byť vystavení rizikám udržateľnosti. Okrem toho boli definované rizikové ukazovatele (KRI) na posúdenie základných rizík udržateľnosti z hľadiska pohyblivého odmeňovania. Tieto rizikové ukazovatele môžu byť kvantitatívne alebo kvalitatívne a odrážajú príslušné environmentálne, sociálne a riadiace aspekty, ako aj hlavné nepriaznivé vplyvy. Ukazovatele rizika sú nastavené tak, aby štruktúra odmeňovania nenabádala k nadmernému riskovaniu s ohľadom na priame alebo nepriame riziká udržateľnosti.

Okrem toho zamestnanci nesmú byť motivovaní odporúčať alebo predávať finančné produkty alebo nástroje (ESG alebo non-ESG), ak to nie je v najlepšom záujme klienta.

365.life v súčasnosti nemá v ponuke dôchodkový fond, ktorý by reagoval na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb.