INTESA SANPAOLO ASSICURAZIONI
Dublin Branch

Obrazac predugovorne objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852

Naziv proizvoda
Opportunity Trend Dublin Branch - Trend Future Healthcare - (HR08)

Identifikacijska oznaka pravne osobe
549300UM31PJ24TTSR94

Datum izrade dokumenta: 24. 10. 2026.

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Održivo ulaganje znači ulaganje u ekonomsku djelatnost kojom se doprinosi ostvarenju nekog okolišnog ili socijalnog cilja, pod uvjetom da se takvim ulaganjem ne nanosi bitna šteta bilo kojem okolišnom ili socijalnom cilju i da društvu u koja se ulaže slijede prakse dobrog upravljanja.

Taksonomija EU-a klasifikacijski je sustav utvrđen u Uredbi (EU) 2020/852 kojim se uvodi popis **okolišno održivih ekonomskih djelatnosti**. Ta uredba ne uključuje popis održivih ekonomskih djelatnosti sa socijalnim ciljem. Održiva ulaganja koja imaju neki okolišni cilj mogu i ne moraju biti usklađena s taksonomijom.

Ima li ovaj financijski proizvod za cilj održivo ulaganje?

☐ Da	☑Ne
☐ Minimalna **održiva ulaganja s okolišnim ciljem** iznosit će: 0%;	☐ **Promiče okolišna/socijalna obilježja (O/S),** i iako nema za cilj održivo ulaganje, imat će minimalni udio od 0% održivih ulaganja
☐ u ekonomske djelatnosti koje su u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima;	☐ s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje su u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima;
☐ u ekonomske djelatnosti koje su u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima;	☐ s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje su u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima;
☐ Minimalna **održiva ulaganja sa socijalnim ciljem** iznosit će: 0%;	☐ sa socijalnim ciljem;
	☑ Promiču se O/S obilježja, ali **neće ostvariti održiva ulaganja.**

Koja okolišna i/ili socijalna obilježja ovaj financijski proizvod promiče?

Interni fond je financijski proizvod koji promiče, između ostalog, okolišne ili društvene karakteristike, ili njihovu kombinaciju, uključujući i ulaganja u tvrtke koje se pridržavaju načela dobrog upravljanja sukladno članku 8. Uredbe (EU) 2019/2088 (SFDR), s ciljem pružanja zaštite po dospijeću. Nadalje, pri odabiru ulaganja, u svrhu klasifikacije Internog fonda kao financijskog proizvoda prema članku 8. SFDR-a, zahtijeva se minimalni ponderirani prosječni ESG (okolišni, društveni i upravljački) rejting portfelja od BBB, prema klasifikaciji informacijskog pružatelja MSCI (MorganStanley Capital International). Ovaj Fond uzima u obzir glavne negativne učinke na čimbenike održivosti navedene u odlomku „Uzima li ovaj financijski proizvod u obzir glavne negativne učinke na čimbenike održivosti?"

Pokazatelji održivosti služe za mjerenje ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

Koji su pokazatelji održivosti korišteni za mjerenje ostvarenja svakog pojedinačnog okolišnog ili socijalnog obilježja koje ovaj financijski proizvod promiče?

Pokazatelj održivosti koji se koristi za mjerenje ostvarenja okolišnih ili društvenih karakteristika koje promiče Interni fond jest prosječni ESG (okolišni, društveni i upravljački) rejting portfelja. Minimalni prag prosječnog ESG rejtinga portfelja bit će jednak ili viši od BBB, prema klasifikaciji informacijskog pružatelja MSCI.

Koji su ciljevi održivih ulaganja koja se djelomično namjeravaju ostvariti financijskim proizvodom i kako održivo ulaganje doprinosi tim ciljevima?

Interni fond, među ostalim, promiče okolišne i/ili društvene karakteristike, ali ne slijedi ciljeve održivih ulaganja.

Kako se postiže da održiva ulaganja koja se financijskim instrumentom namjeravaju djelomično ostvariti ne nanesu bitnu štetu jednom okolišnom ili socijalnom cilju održivog ulaganja?

Financijski proizvod, među ostalim, promiče okolišne i/ili društvene karakteristike, ali ne slijedi ciljeve održivih ulaganja. Međutim, Društvo je definiralo strukturirani postupak procjene održivosti ulaganja, koji uključuje zajedničku analizu tri kriterija:

i) pozitivan doprinos okolišnim ili društvenim ciljevima, prepoznat kada izdavatelj pokaže konkretnu usmjerenost prema okolišnoj ili društvenoj održivosti. Ovaj se doprinos procjenjuje kroz:

- *usklađenost s jednim ili više Ciljeva održivog razvoja (SDG-ova) s neto rezultatom jednakim ili višim od 2 prema MSCI ESG Research metodologiji.*
- *prisutnost značajnog udjela gospodarskih aktivnosti usklađenih s EU taksonomijom;*
- *usvajanje ciljeva smanjenja emisija potvrđenih od strane inicijative Science Based Targets (SBTi);*

ii) usklađenost s načelom „Ne nanosi značajnu štetu" (DNSH), provjerena kroz niz kontrola na određenim glavnim indikatori nepovoljnog utjecaja (PAI), usmjereni na isključivanje značajnih negativnih okolišnih ili;

iii) usvajanje dobrih praksi upravljanja od strane izdavatelja, procijenjeno na temelju čvrstih upravljačkih struktura, odnosa s zaposlenicima, dosljednih sustava nagrađivanja i poštivanja poreznih;

Ovaj pristup primjenjuje se u analizi financijskih instrumenata u svrhu praćenja udjela održivih ulaganja u portfelju, čak i u odsutnosti izričitog kvantitativnog opredjeljenja sa strane.

Glavni štetni učinci najznačajniji su negativni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti koji se odnose na okolišna, socijalna i radnopravna pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmićivanja.

Kako su uzeti u obzir pokazatelji štetnih učinaka na čimbenike održivosti?

Financijski proizvod ne slijedi ciljeve održivih ulaganja.

Međutim, Društvo je uspostavilo strukturu za procjenu održivosti ulaganja koja, između ostalog, uključuje provjeru usklađenosti s načelom „Ne nanosi značajnu štetu" (DNSH).

Ova provjera temelji se na analizi pokazatelja glavnih štetnih učinaka (PAI), koji omogućuju procjenu potencijalnog negativnog utjecaja relevantnih ulaganja na okolišne i društvene čimbenike. Tijekom postupka procjene uzimaju se u obzir sljedeći elementi:

- *Emisije stakleničkih plinova: uzimaju se u obzir i ukupne emisije te intenzitet emisija u odnosu na promet (prihode) društva.*
- *Potrošnja energije: uzima se u obzir potrošnja energije, posebno u sektorima s visokim utjecajem na klimu.*
- *Izloženost fosilnim gorivima ili sektorima ugljena: uključuje ulaganja u projekte povezane s termalnim ugljenom ili s značajnim prihodima od ugljena, nafte ili plina koja se smatraju neodrživima, osim ako su u tranziciji prema čišćim tehnologijama.*
- *Bioraznolikost: provjerava se posluje li društvo u ekološki osjetljivim područjima i primjenjuje li odgovarajuće mjere upravljanja rizicima.*
- *Kontroverzno oružje: provjerava se je li izdavatelj uključen u proizvodnju ili razvoj kontroverznog oružja (npr. protupješačkih mina ili kasetnog streljiva).*
- *Rodna ravnopravnost: uzima se u obzir postojanje politika društva usmjerenih na promicanje rodne ravnopravnosti, primjerice analiza sastava upravnog ili nadzornog odbora prema spolu.*

Ako su dostupni, ti se pokazatelji uspoređuju s kvantitativnim referentnim pragovima koji omogućuju objektivnu procjenu značajnosti negativnih utjecaja.

Načelo DNSH (Do No Significant Harm) važan je element u praćenju financijskih instrumenata u portfelju; općenito, usklađenost s tim kriterijima nužan je uvjet da bi se mjera smatrala održivom.

Kako su održiva ulaganja usklađena sa Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća i UN-ovim vodećim načelima o ljudskim pravima? Detalji:

U skladu s pristupom koji je Društvo usvojilo za praćenje održivosti ulaganja, izdavatelji koji su uključeni u ozbiljna kršenja glavnih međunarodnih standarda o ljudskim pravima, radnim uvjetima i korporativnoj odgovornosti smatraju se neodrživima, uključujući Načela UN Global Compacta,

OECD-a, te standarde Međunarodne organizacije rada (ILO) te Vodeća načela Ujedinjenih naroda o poslovanju i ljudskim pravima.

Taksonomijom EU-a utvrđeno je načelo "ne nanosi bitnu štetu" prema kojem ulaganja usklađena s taksonomijom ne bi smjela znatno naštetiti ciljevima taksonomije EU-a, za što su utvrđeni specifični kriteriji EU-a.
Načelo "ne nanosi bitnu štetu" primjenjuje se samo na ona ulaganja na kojima se temelji financijski proizvod kod kojih se uzimaju u obzir kriteriji EU-a za okolišno održive ekonomske djelatnosti. Kod ulaganja na kojima se temelji preostali udio ovog financijskog proizvoda ne uzimaju se u obzir kriteriji EU-a za okolišno održive ekonomske djelatnosti.
Ni druga održiva ulaganja ne smiju bitno naštetiti niti jednom okolišnom ili socijalnom cilju.



Uzimaju li se u obzir glavni štetni učinci na čimbenike održivosti u ovom financijskom proizvodu?

☑ *Da, u upravljanju Internim fondom uzimaju se u obzir glavni štetni učinci na čimbenike održivosti („principal adverse sustainability impacts", odnosno PAI) putem evidentiranja i praćenja specifičnih okolišnih i društvenih pokazatelja, s ciljem utvrđivanja, prema kvantitativnom kriteriju, učinka koji financijski instrumenti u vlasništvu Internog fonda imaju na okoliš i na društvo u cjelini.*

Konkretno, PAI indikatori koji se uzimaju u obzir su sljedeći:

- ***Za ulaganja u korporativne izdavatelje** :*
  - *Otisak ugljika;*
  - *Intenzitet stakleničkih plinova (GHG);*
  - *Izloženost poduzećima u sektoru fosilnih goriva;*
  - *Aktivnosti koje negativno utječu na područja osjetljiva na bioraznolikost;*
  - *Rodna raznolikost u sustavu upravnog odbora;*
  - *Izloženost kontroverznim oružjima (protupješačke mine, kasetno streljivo, kemijsko i biološko oružje);*
- ***Za ulaganja u državne ili nadnacionalne izdavatelje** :*
  - *Intenzitet stakleničkih plinova*
  - *Države u koje se ulaže i u kojima dolazi do kršenja društvenih*

Detaljne informacije o odabranim PAI indikatorima dostupne su u posebnom odlomku pod naslovom „Kako je ovaj proizvod uzeo u obzir glavne nepovoljne učinke na čimbenike održivosti" unutar godišnjeg periodičnog izvješća za financijske proizvode.

☐ *Ne*



Koja se strategija ulaganja primjenjuje na ovaj financijski proizvod?

Strategija ulaganja usmjerava odluke o ulaganjima na temelju čimbenika kao što su ciljevi ulaganja i tolerancija na rizike.

Fond dinamički ulaže u financijske instrumente i instrumente tržišta novca, kao i u ETF-ove i UCITS fondove. Proces odabira temeljnih instrumenata Internog fonda također uzima u obzir okolišne, društvene i upravljačke (ESG) kriterije. Promicanje okolišnih i/ili društvenih karakteristika ostvaruje se izgradnjom portfelja s ponderiranim prosječnim ESG rejtingom od najmanje BBB. U tu svrhu, Društvo, uz potporu delegiranog upravitelja, može koristiti specijaliziranog i tržišno priznatog pružatelja podataka.

Koji su obvezujući elementi strategije ulaganja primijenjeni pri odabiru ulaganja radi ostvarenja svakog pojedinačnog okolišnog ili socijalnog obilježja koje ovaj financijski proizvod promiče?

U svojim analizama financijskog vrednovanja ulaganja, Interni fond zahtijeva da se pri odabiru ulaganja uzme u obzir rejting svakog izdavatelja, tako da prosječni rejting portfelja iznosi najmanje BBB. Nadalje, investicijska strategija Fonda zahtijeva da se, u slučajevima kada su sredstva Fonda uložena u instrumente tržišta novca i financijske instrumente, pri donošenju investicijskih odluka primjenjuju sljedeći kriteriji:

- *Isključenje izdavatelja koji imaju značajan negativan utjecaj na okoliš ili društvo, identificiran putem Glavnih nepovoljnih pokazatelja (Principal Adverse). Utjecaja (PAI) pokazatelji, uključujući:*
  - *tvrtke čije emisije stakleničkih plinova (Scope 1, 2 i 3), izražene u odnosu na prihod, spadaju u najkritičniji raspon distribucije promatranog skupa;*
  - *tvrtke koje ostvaruju najmanje 75% prihoda iz termalnog ugljena (eksploatacija ili proizvodnja energije), uključujući tvrtke u fazi prije izgradnje koje planiraju nove elektrane na ugljen, rudnike ili infrastrukturu;*
  - *tvrtke koje ostvaruju najmanje 10% prihoda iz aktivnosti eksploatacije nekonvencionalne nafte*

i plina;
- *tvrtke koje pripadaju sektorima s visokim klimatskim utjecajem, čiji je intenzitet potrošnje energije u najkritičnijem rasponu za njihov sektor te čiji udio potrošnje ili proizvodnje energije iz neobnovljivih izvora iznosi 100%;*
- *tvrtke uključene u kršenje načela UN Global Compacta, smjernica OECD-a, načela ILO-a i UNGP-a;*
- *tvrtke izravno uključene u proizvodnju nekonvencionalnog oružja (npr. protupješačke mine, kasetne bombe, kemijsko oružje).*

- *Isključenje izdavatelja koji ne poštuju dobre prakse upravljanja, uzimajući u obzir upravljačke strukture, odnose sa zaposlenicima, sustave nagrađivanja i usklađenost s poreznim obvezama.*
- *Isključenje državnih izdavatelja:*
  - *čija razina emisija stakleničkih plinova (Scope 1, 2 i 3), izražena u odnosu na BDP prilagođen paritetu kupovne moći, prelazi 850 tona CO_2 po milijun USD BDP-a;*
  - *koji se nalaze na crnoj listi Radne skupine za financijsko djelovanje (FATF), međunarodnog tijela koje identificira zemlje s ozbiljnim nedostacima u sprječavanju pranja novca, financiranja terorizma i sprječavanju širenja oružja za masovno uništenje;*
- *praćenje i ograničavanje – uz moguću dezinvesticiju – ulaganja u „kritične" izdavatelje, definirane kao subjekte s visokom izloženošću ESG rizicima, također na temelju ocjena održivosti koje pružaju specijalizirani pružatelji informacija;praćenje aktivnosti angažmana i glasovanja koje provode delegirani upravitelji.*
- *praćenje aktivnosti angažmana i glasovanja koje provode delegirani upravitelji.*

Za ulaganja u UCI-je provodi se ESG dubinska analiza (due diligence) upravitelja imovinom trećih strana, uključujući putem delegiranog upravitelja.

Koja je razmatrana minimalna stopa smanjenja opsega ulaganja na koju se obvezalo prije početka primjene te strategija ulaganja?

Ne predviđa se minimalna obvezna stopa smanjenja opsega ulaganja koja se razmatraju.

Prakse **dobrog upravljanja** uključuju dobre upravljačke strukture, odnose sa zaposlenicima, naknade osoblju i izvršavanje poreznih obveza.

Koja je politika procjene praksi dobrog upravljanja u društvima u koja se ulaže?

Procjena praksi dobrog upravljanja tvrtki u koje se ulaže već je uključena u strategiju upravljanja Internim fondom, koja zahtijeva pridržavanje minimalnog prosječnog rejtinga portfelja od BBB te isključenje kritičnih izdavatelja s visokom izloženošću ESG rizicima. Nadalje, primjenjuju se isključenja za izdavatelje koji se ne pridržavaju načela dobrog upravljanja, procijenjenih s obzirom na prisutnost čvrstih upravljačkih struktura, odnosa s zaposlenicima, nagrađivanja zaposlenika te ispunjavanja poreznih obveza.



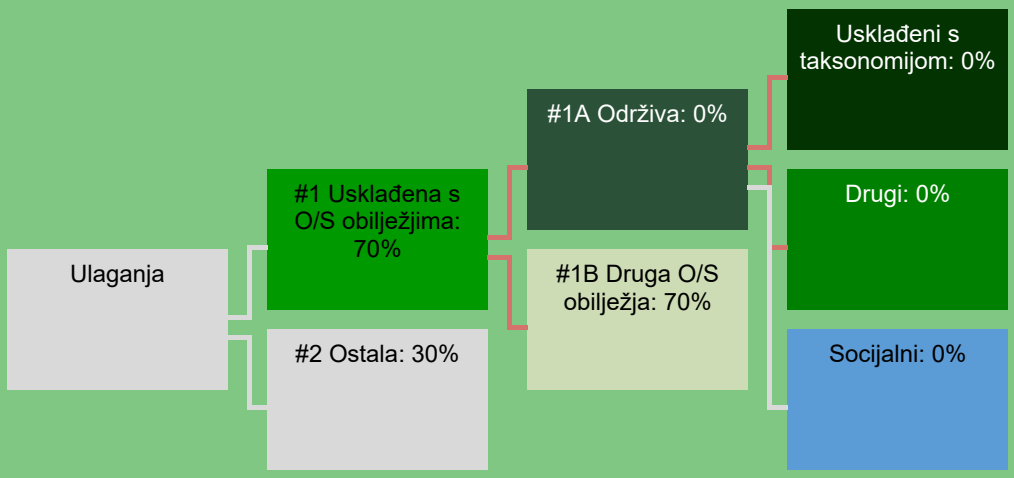
Kakva je raspodjela imovine planirana za ovaj financijski proizvod?

Raspodjela imovine daje prikaz udjela ulaganja u određenu imovinu.

Investicijska strategija definirana za Interni fond predviđa ulaganje u financijske proizvode prema sljedećim pragovima:
- alokacija ulaganja #1 „Usklađeno s E/S (okolišnim i društvenim) obilježjima": najmanje 70 % portfelja;
- alokacija ulaganja #2 „Ostalo", koje nije usklađeno s okolišnim ili društvenim (E/S) obilježjima: najviše preostalih 30 % portfelja.

Djelatnosti usklađene s taksonomijom izražene su kao udio u:

- **prihodima** koji odražava udio prihoda od zelenih djelatnosti društava u koja se ulaže
- **kapitalnim rashodima** (CapEx) koji prikazuju zelena ulaganja društava u koja se ulaže, npr. za tranziciju prema zelenom gospodarstvu;
- **operativnim rashodima** (OpEx) koji održavaju zeleno poslovanje društava u koja se ulaže.



#1 Usklađena s O/S obilježjima uključuju ulaganja financijskog proizvoda radi ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

#2 Ostala uključuju preostala ulaganja financijskog proizvoda koja nisu usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima i ona koja se ne smatraju održivima.

Kategorija **#1 Usklađena s O/S** obilježjima obuhvaća:

- Potkategoriju **#1A Održiva** koja obuhvaća održiva ulaganja s okolišnim ili socijalnim ciljevima.
- Potkategoriju **#1B Druga O/S obilježja** koja obuhvaća ulaganja usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima koja se ne smatraju održivima.

Kako se korištenjem izvedenica ostvaruju okolišna ili socijalna obilježja koja financijski proizvod promiče?

Unutar Internog fonda, s posebnim naglaskom na komponentu izravnih ulaganja, derivativni instrumenti koriste se isključivo u svrhu zaštite (hedginga) te se stoga na njih neizravno primjenjuju isti kriteriji navedeni u odlomku „Koju investicijsku strategiju slijedi ovaj financijski proizvod?".

Koliko su održiva ulaganja s okolišnim ciljem minimalno usklađena s taksonomijom EU-a?

Interni fond, među ostalim, promiče okolišna i/ili društvena obilježja, ali ne slijedi ciljeve održivih ulaganja usklađenih s Taksonomijom.

Radi usklađenosti s taksonomijom EU-a, kriteriji za **prirodni plin** uključuju ograničenja za emisije i prelazak na energiju iz obnovljivih izvora ili niskougljična goriva do kraja 2035. Kriteriji za **nuklearnu energiju** uključuju sveobuhvatna pravila o sigurnosti i gospodarenju otpadom.
Omogućujuće djelatnosti izravno omogućuju drugim djelatnostima da znatno doprinesu nekom okolišnom cilju.

Ulaže li se financijskim proizvodom u djelatnosti iz sektora prirodnog plina i/ili nuklearne energije koje su usklađene s taksonomijom EU-a[1]**?**

☐ *Da:*

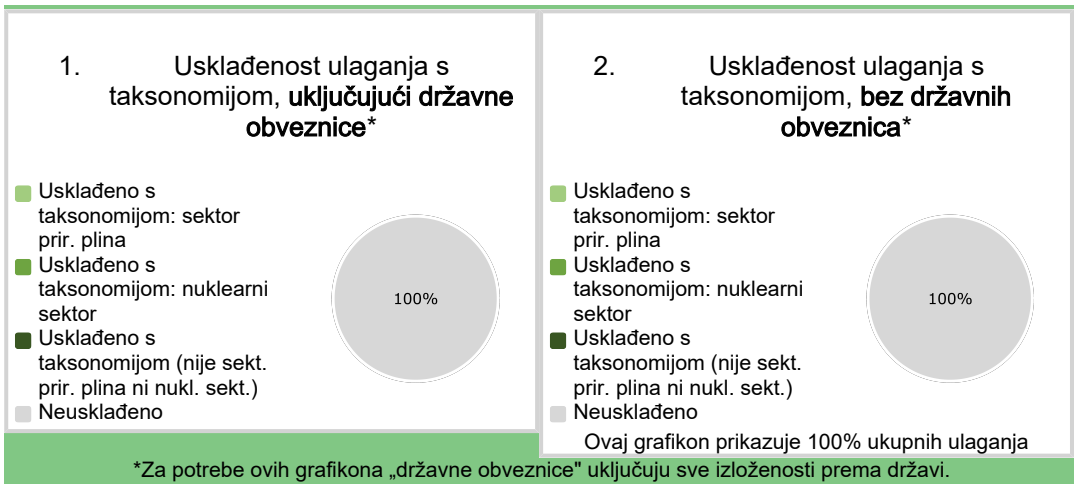
☐ *U prirodni plin* ☐ *U nuklearnu energiju*

☑ *Ne*

Prijelazne djelatnosti su djelatnosti za koje još nije dostupna niskougljična alternativa, a imaju, među ostalim, razine emisija stakleničkih plinova koje odgovaraju najboljim rezultatima.

U dva grafikona u nastavku zeleno je označen minimalni postotak ulaganja usklađenih s taksonomijom EU-a. Budući da ne postoji odgovarajuća metodologija za utvrđivanje usklađenosti državnih obveznica* s taksonomijom, u prvom grafikonu prikazana je, u odnosu na sva ulaganja, taksonomska usklađenost ulaganja financijskog proizvoda koja uključuju državne obveznice, a u drugom je prikazana taksonomska usklađenost ulaganja financijskog proizvoda koja ne uključuju državne obveznice.

[1]: Djelatnosti iz sektora prirodnog plina i/ili nuklearne energije usklađene su s taksonomijom EU-a samo ako doprinose ograničavanju klimatskih promjena („ublažavanje klimatskih promjena") i ne nanose bitnu štetu nijednom cilju taksonomije EU-a – vidjeti objašnjenje na lijevoj margini. Svi kriteriji za ekonomske djelatnosti iz sektora prirodnog plina i nuklearne energije utvrđeni su u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1214.



Koliki je minimalni udio ulaganja u prijelazne i omogućujuće djelatnosti?

Interni fond, među ostalim, promiče okolišna i/ili društvena obilježja, ali ne slijedi ciljeve održivih ulaganja usklađenih s Taksonomijom. Stoga nije moguće navesti minimalni udio ulaganja u prijelazne i omogućujuće aktivnosti.

jesu održiva ulaganja s okolišnim ciljem kojima se **ne uzimaju u obzir kriteriji** za okolišno održive ekonomske djelatnosti u skladu s taksonomijom EU-a.

Koliki je minimalni udio održivih ulaganja s okolišnim ciljem koja nisu usklađena s taksonomijom EU-a?

Interni fond, među ostalim, promiče okolišna i/ili društvena obilježja, ali ne slijedi ciljeve održivih ulaganja.

Koliki je minimalni udio održivih ulaganja sa socijalnim ciljem?

Interni fond, među ostalim, promiče okolišna i/ili društvena obilježja, ali ne slijedi ciljeve održivih ulaganja.

Koja su ulaganja uvrštena pod „Br. 2 Druga“, koja im je svrha i primjenjuju li se neke minimalne okolišne i socijalne zaštitne mjere?

Ulaganja u kategoriji „#2 Ostalo” nemaju okolišna i/ili društvena obilježja ili informacije o takvim obilježjima nisu dostupne. Ta ulaganja imaju za cilj ostvarivanje rasta vrijednosti Internog fonda, unutar maksimalne razine rizika, putem fleksibilnog upravljanja diverzificiranim ulaganjima. Ne postoje minimalne okolišne ili društvene zaštitne mjere.

Je li kao referentna vrijednost određen neki specifični indeks kako bi se odredilo je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili socijalnim obilježjima koja promiče?

Nije određen poseban indeks kao referentno mjerilo za utvrđivanje je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili društvenim obilježjima koja promiče.

Kako se referentna vrijednost kontinuirano usklađuje sa svakim pojedinačnim okolišnim ili socijalnim obilježjem koje financijski proizvod promiče?

Nije određen poseban indeks kao referentno mjerilo za utvrđivanje je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili društvenim obilježjima koja promiče.

Referentne vrijednosti su indeksi na temelju kojih se mjeri ostvaruje li financijski proizvod okolišna ili socijalna obilježja koja promiče.

Kako se kontinuirano osigurava usklađenost strategije ulaganja s metodologijom izračuna indeksa?

Nije određen poseban indeks kao referentno mjerilo za utvrđivanje je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili društvenim obilježjima koja promiče.

Kako se određeni indeks razlikuje od relevantnog šireg tržišnog indeksa?

Nije određen poseban indeks kao referentno mjerilo za utvrđivanje je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili društvenim obilježjima koja promiče.

Gdje se može pronaći metodologija izračuna određenog indeksa?

Nije određen poseban indeks kao referentno mjerilo za utvrđivanje je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili društvenim obilježjima koja promiče.

Gdje se na internetu može pronaći više specifičnih informacija o proizvodu?

Dodatne informacije dostupne su na internetskoj: https://www.intesasanpaoloassicurazioni.hr/proizvodi/opportunity-trend-dublin-branch

INTESA SANPAOLO ASSICURAZIONI
Dublin Branch

Obrazac predugovorne objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852

Naziv proizvoda
Opportunity Trend Dublin Branch - Opportunità Cash - (IL305)

Identifikacijska oznaka pravne osobe
549300UM31PJ24TTSR94

Datum izrade dokumenta: 24. 10. 2026.

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Održivo ulaganje znači ulaganje u ekonomsku djelatnost kojom se doprinosi ostvarenju nekog okolišnog ili socijalnog cilja, pod uvjetom da se takvim ulaganjem ne nanosi bitna šteta bilo kojem okolišnom ili socijalnom cilju i da društvu u koja se ulaže slijede prakse dobrog upravljanja.

Taksonomija EU-a klasifikacijski je sustav utvrđen u Uredbi (EU) 2020/852 kojim se uvodi popis **okolišno održivih ekonomskih djelatnosti**. Ta uredba ne uključuje popis održivih ekonomskih djelatnosti sa socijalnim ciljem. Održiva ulaganja koja imaju neki okolišni cilj mogu i ne moraju biti usklađena s taksonomijom.

Ima li ovaj financijski proizvod za cilj održivo ulaganje?	
☐ Da	☑Ne
☐ Minimalna **održiva ulaganja s okolišnim ciljem** iznosit će: 0%;	☐ **Promiče okolišna/socijalna obilježja (O/S),** i iako nema za cilj održivo ulaganje, imat će minimalni udio od 0% održivih ulaganja
☐ u ekonomske djelatnosti koje su u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima;	☐ s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje su u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima;
☐ u ekonomske djelatnosti koje su u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima;	☐ s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje su u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima;
☐ Minimalna **održiva ulaganja sa socijalnim ciljem** iznosit će: 0%;	☐ sa socijalnim ciljem;
	☑ Promiču se O/S obilježja, ali **neće ostvariti održiva ulaganja.**

Koja okolišna i/ili socijalna obilježja ovaj financijski proizvod promiče?

Interni fond je financijski proizvod koji promiče, među ostalim, okolišne ili društvene karakteristike ili njihovu kombinaciju te ulaže u društva koja primjenjuju dobre prakse upravljanja. To čini tako da više od 70% portfelja ulaže u UCITS fondove i ETF-ove klasificirane prema članku 8 ili 9 SFDR-a. S ciljem maksimiziranja uspješnosti u odnosu na referentni indeks (benchmark). Ovaj interni fond uzima u obzir glavne negativne učinke na čimbenike održivosti navedene u odlomku.

Uzima li ovaj financijski proizvod u obzir glavne štetne učinke na čimbenike održivosti?

Pokazatelji održivosti služe za mjerenje ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

- **Koji su pokazatelji održivosti korišteni za mjerenje ostvarenja svakog pojedinačnog okolišnog ili socijalnog obilježja koje ovaj financijski proizvod promiče?**

  Ulaganje u UCITS fondove i ETF-ove klasificirane prema članku 8 ili 9 SFDR-a u udjelu većem od 70% portfelja.

- **Koji su ciljevi održivih ulaganja koja se djelomično namjeravaju ostvariti financijskim proizvodom i kako održivo ulaganje doprinosi tim ciljevima?**

  Interni fond, među ostalim, promiče okolišne i/ili društvene karakteristike, ali ne slijedi ciljeve održivih ulaganja.

- **Kako se postiže da održiva ulaganja koja se financijskim instrumentom namjeravaju**

djelomično ostvariti ne nanesu bitnu štetu jednom okolišnom ili socijalnom cilju održivog ulaganja?

Financijski proizvod, među ostalim, promiče okolišne i/ili društvene karakteristike, ali ne slijedi ciljeve održivih ulaganja. Međutim, Društvo je definiralo strukturirani postupak procjene održivosti ulaganja, koji uključuje zajedničku analizu tri kriterija:

i) pozitivan doprinos okolišnim ili društvenim ciljevima, prepoznat kada izdavatelj pokaže konkretnu usmjerenost prema okolišnoj ili društvenoj održivosti. Ovaj se doprinos procjenjuje kroz:

- *usklađenost s jednim ili više Ciljeva održivog razvoja (SDG-ova) s neto rezultatom jednakim ili višim od 2 prema MSCI ESG Research metodologiji.*
- *prisutnost značajnog udjela gospodarskih aktivnosti usklađenih s EU taksonomijom;*
- *usvajanje ciljeva smanjenja emisija potvrđenih od strane inicijative Science Based Targets (SBTi);*

ii) usklađenost s načelom „Ne nanosi značajnu štetu“ (DNSH), provjerena kroz niz kontrola na određenim glavnim indikatori nepovoljnog utjecaja (PAI), usmjereni na isključivanje značajnih negativnih okolišnih ili;

iii) usvajanje dobrih praksi upravljanja od strane izdavatelja, procijenjeno na temelju čvrstih upravljačkih struktura, odnosa s zaposlenicima, dosljednih sustava nagrađivanja i poštivanja poreznih;

Ovaj pristup primjenjuje se u analizi financijskih instrumenata u svrhu praćenja udjela održivih ulaganja u portfelju, čak i u odsutnosti izričitog kvantitativnog opredjeljenja sa strane.

Glavni štetni učinci najznačajniji su negativni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti koji se odnose na okolišna, socijalna i radnopravna pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmićivanja.

Kako su uzeti u obzir pokazatelji štetnih učinaka na čimbenike održivosti?

Financijski proizvod ne slijedi ciljeve održivih ulaganja.

Međutim, Društvo je uspostavilo strukturu za procjenu održivosti ulaganja koja, između ostalog, uključuje provjeru usklađenosti s načelom „Ne nanosi značajnu štetu” (DNSH).

Ova provjera temelji se na analizi pokazatelja glavnih štetnih učinaka (PAI), koji omogućuju procjenu potencijalnog negativnog utjecaja relevantnih ulaganja na okolišne i društvene čimbenike. Tijekom postupka procjene uzimaju se u obzir sljedeći elementi:

- *Emisije stakleničkih plinova: uzimaju se u obzir i ukupne emisije te intenzitet emisija u odnosu na promet (prihode) društva.*
- *Potrošnja energije: uzima se u obzir potrošnja energije, posebno u sektorima s visokim utjecajem na klimu.*
- *Izloženost fosilnim gorivima ili sektorima ugljena: uključuje ulaganja u projekte povezane s termalnim ugljenom ili s značajnim prihodima od ugljena, nafte ili plina koja se smatraju neodrživima, osim ako su u tranziciji prema čišćim tehnologijama.*
- *Bioraznolikost: provjerava se posluje li društvo u ekološki osjetljivim područjima i primjenjuje li odgovarajuće mjere upravljanja rizicima.*
- *Kontroverzno oružje: provjerava se je li izdavatelj uključen u proizvodnju ili razvoj kontroverznog oružja (npr. protupješačkih mina ili kasetnog streljiva).*
- *Rodna ravnopravnost: uzima se u obzir postojanje politika društva usmjerenih na promicanje rodne ravnopravnosti, primjerice analiza sastava upravnog ili nadzornog odbora prema spolu.*

Ako su dostupni, ti se pokazatelji uspoređuju s kvantitativnim referentnim pragovima koji omogućuju objektivnu procjenu značajnosti negativnih utjecaja.

Načelo DNSH (Do No Significant Harm) važan je element u praćenju financijskih instrumenata u portfelju; općenito, usklađenost s tim kriterijima nužan je uvjet da bi se mjera smatrala održivom.

Kako su održiva ulaganja usklađena sa Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća i UN-ovim vodećim načelima o ljudskim pravima? Detalji:

U skladu s pristupom koji je Društvo usvojilo za praćenje održivosti ulaganja, izdavatelji koji su uključeni u ozbiljna kršenja glavnih međunarodnih standarda o ljudskim pravima, radnim uvjetima i korporativnoj odgovornosti smatraju se neodrživima, uključujući Načela UN Global Compacta, OECD-a, te standarde Međunarodne organizacije rada (ILO) te Vodeća načela Ujedinjenih naroda o poslovanju i ljudskim pravima.

Taksonomijom EU-a utvrđeno je načelo "ne nanosi bitnu štetu" prema kojem ulaganja

usklađena s taksonomijom ne bi smjela znatno naštetiti ciljevima taksonomije EU-a, za što su utvrđeni specifični kriteriji EU-a.
Načelo "ne nanosi bitnu štetu" primjenjuje se samo na ona ulaganja na kojima se temelji financijski proizvod kod kojih se uzimaju u obzir kriteriji EU-a za okolišno održive ekonomske djelatnosti. Kod ulaganja na kojima se temelji preostali udio ovog financijskog proizvoda ne uzimaju se u obzir kriteriji EU-a za okolišno održive ekonomske djelatnosti.
Ni druga održiva ulaganja ne smiju bitno naštetiti niti jednom okolišnom ili socijalnom cilju.



Uzimaju li se u obzir glavni štetni učinci na čimbenike održivosti u ovom financijskom proizvodu?

☑ *Da, u upravljanju Internim fondom uzimaju se u obzir glavni štetni učinci na čimbenike održivosti („principal adverse sustainability impacts", odnosno PAI) putem evidentiranja i praćenja specifičnih okolišnih i društvenih pokazatelja, s ciljem utvrđivanja, prema kvantitativnom kriteriju, učinka koji financijski instrumenti u vlasništvu Internog fonda imaju na okoliš i na društvo u cjelini.*

Konkretno, PAI indikatori koji se uzimaju u obzir su sljedeći:

- ***Za ulaganja u korporativne izdavatelje** :*
  - *Otisak ugljika;*
  - *Intenzitet stakleničkih plinova (GHG);*
  - *Izloženost poduzećima u sektoru fosilnih goriva;*
  - *Aktivnosti koje negativno utječu na područja osjetljiva na bioraznolikost;*
  - *Rodna raznolikost u sustavu upravnog odbora;*
  - *Izloženost kontroverznim oružjima (protupješačke mine, kasetno streljivo, kemijsko i biološko oružje);*
- ***Za ulaganja u državne ili nadnacionalne izdavatelje** :*
  - *Intenzitet stakleničkih plinova*
  - *Države u koje se ulaže i u kojima dolazi do kršenja društvenih*

Detaljne informacije o odabranim PAI indikatorima dostupne su u posebnom odlomku pod naslovom „Kako je ovaj proizvod uzeo u obzir glavne nepovoljne učinke na čimbenike održivosti" unutar godišnjeg periodičnog izvješća za financijske proizvode.

☐ *Ne*



Koja se strategija ulaganja primjenjuje na ovaj financijski proizvod?

Strategija ulaganja usmjerava odluke o ulaganjima na temelju čimbenika kao što su ciljevi ulaganja i tolerancija na rizike.

Interni fond ulaže prvenstveno u UCIs, primjenjujući aktivni Benchmark stil, tj. nastojeći maksimizirati portfelj prinos u odnosu na referentnu vrijednost (benchmark).

Za svrhu karakterizacije Internog fonda kao proizvoda prema članku 8. SFDR-a, investicijska strategija zahtijeva ulaganje više od 70 % sastava portfelja u UCIT-ove i ETF-ove klasificirane prema člancima 8. ili 9. SFDR.

Koji su obvezujući elementi strategije ulaganja primijenjeni pri odabiru ulaganja radi ostvarenja svakog pojedinačnog okolišnog ili socijalnog obilježja koje ovaj financijski proizvod promiče?

Investicijska strategija ovog proizvoda zahtijeva ulaganje više od 70% sastava portfelja u UCIT-ove i ETF-ove klasificirane prema člancima 8. ili 9. SFDR-a.

Nadalje, kada se imovina ulaže u novčane i financijske instrumente, primjenjuju se sljedeći kriteriji:

- *Isključenje izdavatelja koji imaju značajan negativan utjecaj na okoliš ili društvo, identificiran putem Glavnih nepovoljnih pokazatelja (Principal Adverse). Utjecaja (PAI) pokazatelji, uključujući:*
  - *tvrtke čije emisije stakleničkih plinova (Scope 1, 2 i 3), izražene u odnosu na prihod, spadaju u najkritičniji raspon distribucije promatranog skupa;*
  - *tvrtke koje ostvaruju najmanje 75% prihoda iz termalnog ugljena (eksploatacija ili proizvodnja energije), uključujući tvrtke u fazi prije izgradnje koje planiraju nove elektrane na ugljen, rudnike ili infrastrukturu;*
  - *tvrtke koje ostvaruju najmanje 10% prihoda iz aktivnosti eksploatacije nekonvencionalne nafte i plina;*
  - *tvrtke koje pripadaju sektorima s visokim klimatskim utjecajem, čiji je intenzitet potrošnje energije u najkritičnijem rasponu za njihov sektor te čiji udio potrošnje ili proizvodnje energije*

iz neobnovljivih izvora iznosi 100%;
- *tvrtke uključene u kršenje načela UN Global Compacta, smjernica OECD-a, načela ILO-a i UNGP-a;*
- *tvrtke izravno uključene u proizvodnju nekonvencionalnog oružja (npr. protupješačke mine, kasetne bombe, kemijsko oružje).*

- *Isključenje izdavatelja koji ne poštuju dobre prakse upravljanja, uzimajući u obzir upravljačke strukture, odnose sa zaposlenicima, sustave nagrađivanja i usklađenost s poreznim obvezama.*
- *Isključenje državnih izdavatelja:*
  - *čija razina emisija stakleničkih plinova (Scope 1, 2 i 3), izražena u odnosu na BDP prilagođen paritetu kupovne moći, prelazi 850 tona CO_2 po milijun USD BDP-a;*
  - *koji se nalaze na crnoj listi Radne skupine za financijsko djelovanje (FATF), međunarodnog tijela koje identificira zemlje s ozbiljnim nedostacima u sprječavanju pranja novca, financiranja terorizma i sprječavanju širenja oružja za masovno uništenje;*
- *praćenje i ograničavanje – uz moguću dezinvesticiju – ulaganja u „kritične" izdavatelje, definirane kao subjekte s visokom izloženošću ESG rizicima, također na temelju ocjena održivosti koje pružaju specijalizirani pružatelji informacija;praćenje aktivnosti angažmana i glasovanja koje provode delegirani upravitelji.*
- *praćenje aktivnosti angažmana i glasovanja koje provode delegirani upravitelji.*

Za ulaganja u UCI-je provodi se ESG dubinska analiza (due diligence) upravitelja imovinom trećih strana, uključujući putem delegiranog upravitelja.

Koja je razmatrana minimalna stopa smanjenja opsega ulaganja na koju se obvezalo prije početka primjene te strategija ulaganja?

Ne predviđa se minimalna obvezna stopa smanjenja opsega ulaganja koja se razmatraju.

Prakse **dobrog upravljanja** uključuju dobre upravljačke strukture, odnose sa zaposlenicima, naknade osoblju i izvršavanje poreznih obveza.

Koja je politika procjene praksi dobrog upravljanja u društvima u koja se ulaže?

Procjena dobrih praksi upravljanja društava u koja se ulaže već je ugrađena u strategiju upravljanja Internog fonda, koja zahtijeva ulaganje više od 70 % sastava portfelja u UCI-je (subjekte za zajednička ulaganja), uključujući ETF-ove, klasificirane prema člancima 8. i 9. SFDR-a, koji prema propisima već moraju provoditi procjene u pogledu dobrih praksi upravljanja.

Nadalje, primjenjuju se isključenja za izdavatelje koji ne poštuju dobre prakse upravljanja, što se procjenjuje s obzirom na postojanje odgovarajućih upravljačkih struktura, odnose sa zaposlenicima, sustave nagrađivanja zaposlenika i usklađenost s poreznim obvezama.



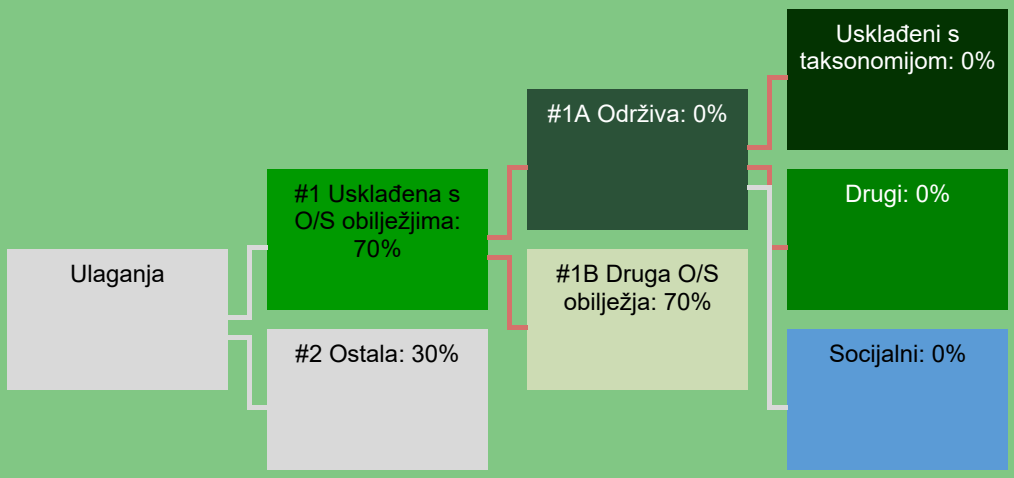
Kakva je raspodjela imovine planirana za ovaj financijski proizvod?

Raspodjela imovine daje prikaz udjela ulaganja u određenu imovinu.

Investicijska strategija definirana za Interni fond predviđa ulaganje u financijske proizvode prema sljedećim pragovima:
- alokacija ulaganja #1 „Usklađeno s E/S (okolišnim i društvenim) obilježjima": najmanje 70 % portfelja;
- alokacija ulaganja #2 „Ostalo", koje nije usklađeno s okolišnim ili društvenim (E/S) obilježjima: najviše preostalih 30 % portfelja.

Djelatnosti usklađene s taksonomijom izražene su kao udio u:

- **prihodima** koji odražava udio prihoda od zelenih djelatnosti društava u koja se ulaže
- **kapitalnim rashodima** (CapEx) koji prikazuju zelena ulaganja društava u koja se ulaže, npr. za tranziciju prema zelenom gospodarstvu;
- **operativnim rashodima** (OpEx) koji održavaju zeleno poslovanje društava u koja se ulaže.



#1 Usklađena s O/S obilježjima uključuju ulaganja financijskog proizvoda radi ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

#2 Ostala uključuju preostala ulaganja financijskog proizvoda koja nisu usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima i ona koja se ne smatraju održivima.

Kategorija **#1 Usklađena s O/S** obilježjima obuhvaća:

- Potkategoriju **#1A Održiva** koja obuhvaća održiva ulaganja s okolišnim ili socijalnim ciljevima.
- Potkategoriju **#1B Druga O/S obilježja** koja obuhvaća ulaganja usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima koja se ne smatraju održivima.

Kako se korištenjem izvedenica ostvaruju okolišna ili socijalna obilježja koja financijski proizvod promiče?

Unutar Internog fonda, s posebnim naglaskom na komponentu izravnih ulaganja, derivativni instrumenti koriste se isključivo u svrhu zaštite (hedginga) te se stoga na njih neizravno primjenjuju isti kriteriji navedeni u odlomku „Koju investicijsku strategiju slijedi ovaj financijski proizvod?".

Koliko su održiva ulaganja s okolišnim ciljem minimalno usklađena s taksonomijom EU-a?

Interni fond, među ostalim, promiče okolišna i/ili društvena obilježja, ali ne slijedi ciljeve održivih ulaganja usklađenih s Taksonomijom.

Radi usklađenosti s taksonomijom EU-a, kriteriji za **prirodni plin** uključuju ograničenja za emisije i prelazak na energiju iz obnovljivih izvora ili niskougljična goriva do kraja 2035. Kriteriji za **nuklearnu energiju** uključuju sveobuhvatna pravila o sigurnosti i gospodarenju otpadom.
Omogućujuće djelatnosti izravno omogućuju drugim djelatnostima da znatno doprinesu nekom okolišnom cilju.

Ulaže li se financijskim proizvodom u djelatnosti iz sektora prirodnog plina i/ili nuklearne energije koje su usklađene s taksonomijom EU-a[1] **?**

☐ *Da:*

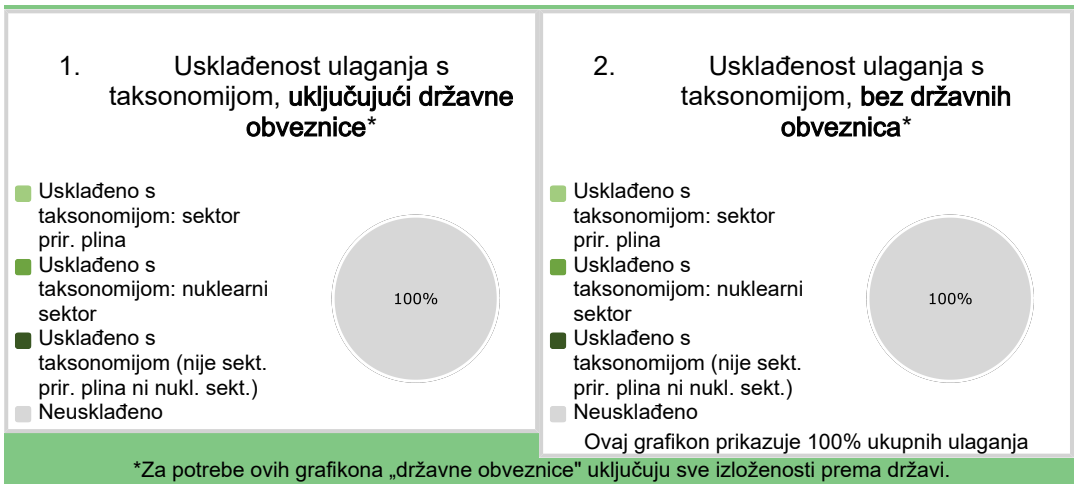
☐ *U prirodni plin* ☐ *U nuklearnu energiju*

☐ *Ne*

Prijelazne djelatnosti su djelatnosti za koje još nije dostupna niskougljična alternativa, a imaju, među ostalim, razine emisija stakleničkih plinova koje odgovaraju najboljim rezultatima.

U dva grafikona u nastavku zeleno je označen minimalni postotak ulaganja usklađenih s taksonomijom EU-a. Budući da ne postoji odgovarajuća metodologija za utvrđivanje usklađenosti državnih obveznica* s taksonomijom, u prvom grafikonu prikazana je, u odnosu na sva ulaganja, taksonomska usklađenost ulaganja financijskog proizvoda koja uključuju državne obveznice, a u drugom je prikazana taksonomska usklađenost ulaganja financijskog proizvoda koja ne uključuju državne obveznice.

[1]: Djelatnosti iz sektora prirodnog plina i/ili nuklearne energije usklađene su s taksonomijom EU-a samo ako doprinose ograničavanju klimatskih promjena („ublažavanje klimatskih promjena") i ne nanose bitnu štetu nijednom cilju taksonomije EU-a – vidjeti objašnjenje na lijevoj margini. Svi kriteriji za ekonomske djelatnosti iz sektora prirodnog plina i nuklearne energije utvrđeni su u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1214.



Koliki je minimalni udio ulaganja u prijelazne i omogućujuće djelatnosti?

Interni fond, među ostalim, promiče okolišna i/ili društvena obilježja, ali ne slijedi ciljeve održivih ulaganja usklađenih s Taksonomijom. Stoga nije moguće navesti minimalni udio ulaganja u prijelazne i omogućujuće aktivnosti.

jesu održiva ulaganja s okolišnim ciljem kojima se **ne uzimaju u obzir kriteriji** za okolišno održive ekonomske djelatnosti u skladu s taksonomijom EU-a.

Koliki je minimalni udio održivih ulaganja s okolišnim ciljem koja nisu usklađena s taksonomijom EU-a?

Interni fond, među ostalim, promiče okolišna i/ili društvena obilježja, ali ne slijedi ciljeve održivih ulaganja.

Koliki je minimalni udio održivih ulaganja sa socijalnim ciljem?

Interni fond, među ostalim, promiče okolišna i/ili društvena obilježja, ali ne slijedi ciljeve održivih ulaganja.

Koja su ulaganja uvrštena pod „Br. 2 Druga“, koja im je svrha i primjenjuju li se neke minimalne okolišne i socijalne zaštitne mjere?

Ulaganja u kategoriji „#2 Ostalo” nemaju okolišna i/ili društvena obilježja ili informacije o takvim obilježjima nisu dostupne. Ta ulaganja imaju za cilj ostvarivanje rasta vrijednosti Internog fonda, unutar maksimalne razine rizika, putem fleksibilnog upravljanja diverzificiranim ulaganjima. Ne postoje minimalne okolišne ili društvene zaštitne mjere.

Je li kao referentna vrijednost određen neki specifični indeks kako bi se odredilo je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili socijalnim obilježjima koja promiče?

Nije određen poseban indeks kao referentno mjerilo za utvrđivanje je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili društvenim obilježjima koja promiče.

Kako se referentna vrijednost kontinuirano usklađuje sa svakim pojedinačnim okolišnim ili socijalnim obilježjem koje financijski proizvod promiče?

Nije određen poseban indeks kao referentno mjerilo za utvrđivanje je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili društvenim obilježjima koja promiče.

Referentne vrijednosti su indeksi na temelju kojih se mjeri ostvaruje li financijski proizvod okolišna ili socijalna obilježja koja promiče.

Kako se kontinuirano osigurava usklađenost strategije ulaganja s metodologijom izračuna indeksa?

Nije određen poseban indeks kao referentno mjerilo za utvrđivanje je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili društvenim obilježjima koja promiče.

Kako se određeni indeks razlikuje od relevantnog šireg tržišnog indeksa?

Nije određen poseban indeks kao referentno mjerilo za utvrđivanje je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili društvenim obilježjima koja promiče.

Gdje se može pronaći metodologija izračuna određenog indeksa?

Nije određen poseban indeks kao referentno mjerilo za utvrđivanje je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili društvenim obilježjima koja promiče.

Gdje se na internetu može pronaći više specifičnih informacija o proizvodu?

Dodatne informacije dostupne su na internetskoj: https://www.intesasanpaoloassicurazioni.hr/proizvodi/opportunity-trend-dublin-branch