

INFORMACJE
UDOSTĘPNIANE PRZEZ SPÓŁKĘ NEXT ROAD VENTURES ASI SP. Z O.O.
JAKO WEWNĘTRZNIE ZARZĄDZAJĄCEGO ALTERNATYWNA SPÓŁKĄ INWESTYCYJNĄ
NEXT ROAD VENTURES ASI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
W WYKONANIU WYMOGÓW WYNIKAJĄCYCH Z ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU
EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2019/2088 Z DNIA 27 LISTOPADA 2019 R. W SPRAWIE
UJAWNIANIA INFORMACJI ZWIĄZANYCH ZE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM W SEKTORZE
USŁUG FINANSOWYCH

WPROWADZENIE

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (dalej również jako: „**SFDR**” lub „**Rozporządzenie SFDR**”) ustanawia zharmonizowane przepisy dla uczestników rynku finansowego i doradców finansowych dotyczące przejrzystości w odniesieniu do wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz brania pod uwagę niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w prowadzonych przez nich działaniach, a także w odniesieniu do przedstawiania przez nich informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem na temat produktów finansowych.

W rozumieniu Rozporządzenia SFDR spółka Next Road Ventures ASI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej również jako: „**NR Ventures**” lub „**ASI**”) kwalifikowana jest jako:

- uczestnik rynku finansowego, tj. jako zarządzający alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI), a na gruncie prawa polskiego – jako wewnątrznie zarządzający alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi (ZASI);
- produkt finansowy w rozumieniu Rozporządzenia SFDR, tj. alternatywnym funduszem inwestycyjnym (AFI), a na gruncie prawa polskiego – alternatywną spółką inwestycyjną (ASI).

Przepisy SFDR i aktów mu towarzyszących nakładają na zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi obowiązki przekazywania informacji dotyczących udostępnianych produktów finansowych oraz ułatwienia poznania działań podejmowanych w zakresie zrównoważonego rozwoju.

W celu zapewnienia odpowiedniego poziomu wiedzy i świadomości inwestorom, obowiązki nałożone mocą SFDR realizowane są przez zarządzających ASI poprzez dokonanie stosownych ujawnień, w tym m.in. na stronie internetowej.

PRZEJRZYSTOŚĆ W ZAKRESIE STRATEGII DOTYCZĄCYCH RYZYKA DLA
ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU
(ART. 3 UST. 1 SFDR)

Rozporządzenie SFDR w art. 3 ust. 1 stanowi, że uczestnicy rynku finansowego zobowiązani są do opublikowania na swojej stronie internetowej informacji na temat swoich strategii dotyczących wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z definicją zawartą w art. 2 pkt 22 SFDR ryzyko dla zrównoważonego rozwoju oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

NR Ventures nie przyjęła jak dotąd strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

ASI nie posiada ww. strategii z uwagi na skalę działalności ASI, która przewiduje inwestowanie środków głównie w instrumenty udziałowe podmiotów nienotowanych.

Mając jednak świadomość zagrożeń związanych ze zmianami klimatu i środowiska, a także aspekty społeczne, NR Ventures nie wyklucza wdrożenia strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w przyszłości.

**PRZEJRZYŚĆ W ZAKRESIE NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DLA
ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU NA POZIOMIE PODMIOTU
(ART. 4 UST. 1 LIT.B W ZW. Z ART. 7 UST. 2 SFDR)**

Zgodnie art. 4 ust. 1 lit. b Rozporządzenia SFDR, NR Ventures informuje, iż na chwilę obecną **przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych nie bierze się pod uwagę ich głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.**

ASI podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się zasadą maksymalizacji wartości aktywów przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego. Praktyka NR Ventures wynika również z charakteru prowadzonej działalności i oferowanego produktu, jakim jest ASI. Decyzje inwestycyjne podejmowane są w oparciu o przeprowadzone przez siebie analizy oraz dane rynkowe lub analizy przeprowadzone przez podmioty trzecie.

Mając świadomość zagrożeń związanych ze zmianami klimatu i środowiska, a także aspekty społeczne, NR Ventures nie wyklucza jednak brania pod uwagę niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w przyszłości.

**PRZEJRZYŚĆ POLITYK WYNAGRODZEŃ W ZWIĄZKU Z WPROWADZANIEM DO
DZIAŁALNOŚCI RYZYK DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU
(ART. 5 UST. 1 SFDR)**

Stosownie do wymogów zawartych w art. 5 ust. 1 Rozporządzenia SFDR uczestnicy rynku finansowego i doradcy finansowi ujmują w swoich politykach wynagrodzeń informacje o sposobie zapewniania spójności tych polityk z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz publikują te informacje na swoich stronach internetowych.

NR Ventures informuje, że nie jest podmiotem zobowiązanym do przyjęcia polityki wynagrodzeń, wobec czego nie dotyczy jej powyższy wymóg, a ponadto – jak już wskazano wyżej, nie wprowadza do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

Zgodnie z art. 13 ust. 1 dyrektywy 2011/61/UE Państwa członkowskie wymagają, aby ZAFI posiadali politykę i praktyki w zakresie wynagrodzeń; polityka i praktyki w zakresie wynagrodzeń muszą być zgodne z rozsądnym i skutecznym zarządzaniem ryzykiem i je propagować oraz nie mogą sprzyjać podejmowaniu ryzyka niezgodnego z profilami ryzyka, regulaminami lub dokumentami założycielskimi AFI, którymi zarządzają. Art. 3 ust. 2 tej dyrektywy stanowi, że powyższych postanowień nie stosuje się do ZAFI zarządzających portfelami AFI (bezpośrednio albo za pośrednictwem przedsiębiorstwa, z którym ZAFI jest powiązany poprzez wspólne zarządzanie lub kontrolę albo poprzez znaczny, posiadany bezpośrednio bądź pośrednio pakiet akcji), gdy łączna wartość zarządzanych aktywów, w tym aktywów nabytych za pomocą dźwigni finansowej, ogółem nie przekracza progu 100 mln EUR; lub nie przekracza progu 500 mln EUR, gdy portfele AFI składają się z AFI, które nie stosują dźwigni finansowej i w których prawa do umorzenia nie mogą być wykonywane przez okres pięciu lat od daty początkowej inwestycji w każdy AFI.

Na gruncie ustawodawstwa polskiego, powyższe zasady uregulowane zostały w ustawie o funduszach inwestycyjnych – art. 70j stanowi o obowiązku wdrożenia w ZASI polityki wynagrodzeń, ale przepisu tego nie stosuje się do zarządzającego ASI, który wykonuje działalność zarządzającego bez zezwolenia Komisji (art. 70e ust. 1), po uzyskaniu wpisu do rejestru zarządzających ASI (wyłączenie z art. 70zb ust. 4), którą to działalność prowadzi NR Ventures.

**PRODUKTY PROMUJĄCE ASPEKT ŚRODOWISKOWY LUB SPOŁECZNY (LUB OBA TE ASPEKTY), ALBO MAJĄCE NA CELU ZRÓWNOWAŻONE INWESTYCJE
(ART. ART. 8 I 9 W ZW.Z ART. 10 UST. 1 SFDR)**

ASI nie oferuje produktów finansowych promujących aspekt środowiskowy lub społeczny (lub oba te aspekty), albo mających na celu zrównoważone inwestycje.

Inwestycje w ramach ASI nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia SFDR uczestnicy rynku finansowego zapewniają, aby wszelkie informacje publikowane zgodnie z art. 3, 5 lub 10 były na bieżąco aktualizowane. W przypadku gdy uczestnik rynku finansowego zmienia takie informacje, publikuje na tej samej stronie internetowej zrozumiałe wyjaśnienie takiej zmiany.

W związku z powyższym, w przypadku zmiany zaprezentowanych informacji NR Ventures dokona stosownej aktualizacji przedstawionych powyżej informacji.