

Wealth Growth Balanced Model Fund^{TB}



Názov produktu: TAM-Wealth Growth Balanced Model Fund

Identifikátor právnickej osoby: 3157005TRBWWVOQ0TL92

Informácie o presadzovaní environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností a udržateľných investícií v podielovom fonde Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Balanced Model Fund o.p.f. (ďalej len „Fond“)

Zhrnutie

Tento Fond presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti, ale jeho cieľom nie je investovanie do udržateľných investícií podľa čl. 2 ods. 17 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „SFDR“).

Fond presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti investíciami do Podkladových fondov zverejňujúcich informácie podľa čl. 8 alebo čl. 9 SFDR. Presadzované vlastnosti sú zamerané na podporovanie podnikov prispievajúcich k znižovaniu dopadov klimatickej zmeny a podnikov, ktoré majú nízke riziko klimatickej zmeny; obmedzenie financovania podnikov z kontroverzných sektorov; investovanie do štátnych dlhopisov pri zohľadnení ich rizík udržateľnosti.

Investičná stratégia Fondu je zložená z viacerých krokov: určenie cieľovej alokácie medzi jednotlivé triedy aktív; výber správcu Podkladových fondov podľa nižšie popísaných kritérií; výber Podkladového fondu podľa nižšie popísaných kritérií.

Minimálny podiel investícií do Podkladových fondov zverejňujúcich informácie podľa čl. 8 alebo čl. 9 SFDR je 70 %. Okrem investícií do Podkladových fondov, Fond drží hotovosť na bežných účtoch s cieľom mať pripravené prostriedky na vysporiadanie klientskych redemácií. Zároveň sa medzi inými investíciami môžu nachádzať investície do štátnych dlhopisov alebo iných nástrojov peňažných trhov.

Spoločnosť monitoruje dodržiavanie požadovaných vylúčení a napíňaní presadzovaných vlastností na viacerých úrovniach a frekvenciách. Spoločnosť využíva viacero zdrojov informácií, ako sú dáta poskytnuté správcami Podkladových fondov prostredníctvom štandardizovaného európskeho ESG protokolu – European ESG Template (tzv. EET file), dohoda o spolupráci so spoločnosťou Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ohľadom poskytovania ESG dát, ako aj informácie získané na základe predplatených služieb spoločnosti Bloomberg.

Keďže Fond neinvestuje priamo do jednotlivých spoločností, politiku posudzovania postupov dobrej správy spoločností vykonávajú správcovia Podkladových fondov. V rámci tejto politiky správcovia Podkladových fondov vylučujú spoločnosti, ktoré sú identifikované ako porušujúce princípy OSN Global Compact alebo usmernenia OECD pre nadnárodné podniky.

Pri správe Fondu postupuje spoločnosť v súlade s odbornou starostlivosťou a v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZKI“).

Žiadny udržateľný investičný cieľ

Tento Fond presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti, ale jeho cieľom nie je investovanie do udržateľných investícií podľa čl. 2 ods. 17 SFDR.

Neočakáva sa, že finančný produkt bude priamo investovať do udržateľných hospodárskych činností, ktoré prispievajú k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu v súlade s článkom 2 ods. 17 nariadenia SFDR.

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti finančného produktu

Fond presadzuje nasledujúce environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti investíciami do Podkladových fondov zverejňujúcich informácie v zmysle čl. 8 alebo čl. 9 SFDR:

- Podpora podnikov, ktoré majú nízku produkciu skleníkových plynov a tak prispievajú k zmierňovaniu dopadov klimatickej zmeny.
- Obmedzenie financovania podnikov z kontroverzných sektorov ako napríklad výrobcov zbraní, tabakového priemyslu alebo výrobcov energie prostredníctvom spaľovania uhlia.
- Obmedzenie financovania podnikov, ktoré porušujú zásady dobrého riadenia merané napríklad prostredníctvom princípov Globálneho paktu OSN a/alebo Smerníc OECD pre nadnárodné podniky.
- V prípade investovania do štátnych dlhopisov sa zohľadňujú kritériá rizík klimatických zmien a sociálneho rozvoja. To znamená, že sa navyšuje relatívna expozícia na krajiny s nižšími danými rizikami a zároveň sa znižuje relatívna expozícia na krajiny s vyššími rizikami.

Spoločnosť investuje do Podkladových fondov riadených renomovanými spoločnosťami, ktoré sú lídrami v zodpovednom investovaní (bližšie v časti Investičná stratégia), pričom ide o široko diverzifikované portfólia viacerých emitentov akcií a dlhopisov.

Na účely dosiahnutia environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností nebola aktuálne určená referenčná hodnota.

Investičná stratégia

Investičná stratégia Fondu je zložená z viacerých krokov.

V prvom kroku dochádza k alokovaniu investícií do jednotlivých, vopred definovaných tried aktív s cieľom dosiahnuť optimálne naváženie maximalizujúce budúci potenciálny výnos pri určenej miere rizika. Pri investičnom procese, Investičný výbor spoločnosti rozhoduje o alokáciách do jednotlivých tried aktív.

V druhom kroku Spoločnosť vyberá správcov Podkladových fondov na základe týchto kritérií:

- Správca je signatárom Princípov OSN pre zodpovedné investovanie (UN PRI).
- Správca má prístup k potrebným dátam a výskumným kapacitám.
- Správca má zdokumentovaný ESG investičný proces.
- Správca zverejňuje ESG investičnú politiku a politiku zapojenia.

Spoločnosť si vyberá výhradne najväčších svetových správcov fondov, predovšetkým spoločnosť BlackRock.

V treťom kroku Spoločnosť vyberá jednotlivé Podkladové fondy, pre ktoré zvažuje:

- Schopnosť Podkladového fondu replikovať výkonnosť danej triedy aktív.
- Náklady Podkladového fondu.
- Každý Podkladový fond zverejňuje informácie podľa čl. 8 alebo čl. 9 SFDR.
- Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti, ktoré Podkladový fond presadzuje sú v súlade s vlastnosťami Fondu.
- Pre každý Podkladový fond je k dispozícii štandardizovaný európsky ESG dátový súbor (EET file), umožňujúci systémové zdieľanie nefinančných informácií.

Správcovia Podkladových fondov zabezpečujú, že riziká udržateľnosti sú pravidelne zvažované popri tradičných finančných rizikách, že investičné rozhodnutia sú prijímané v súlade s relevantnými rizikami udržateľnosti a že rozhodnutia vystavujúce portfólio rizikám udržateľnosti sú cieleňé.

Keďže Fond neinvestuje priamo do jednotlivých spoločností, politiku posudzovania postupov dobrej správy spoločností vykonávajú správcovia Podkladových fondov. V rámci tejto politiky správcovia Podkladových

fondov vylučujú spoločnosti, ktoré sú identifikované ako porušujúce princípy OSN Global Compact alebo usmernenia OECD pre nadnárodné podniky.

Podiel investícií

Podiel Peňažných investícií alebo Dlhopisových investícií na majetku vo Fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel Akciových investícií na majetku vo Fonde bude predstavovať najviac 70 %. Podiel Alternatívnych investícií na majetku vo Fonde bude predstavovať najviac 20 %.

Tento finančný produkt presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti, ale jeho cieľom nie je udržateľná investícia. Fond presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti investíciami do Podkladových fondov zverejňujúcich informácie podľa čl. 8 alebo čl. 9 SFDR. Minimálny podiel týchto investícií je 70 %.

Okrem investícií do Podkladových fondov Fond drží hotovosť na bežných účtoch s cieľom mať pripravené prostriedky na vysporiadanie klientskych redemácií. Zároveň sa medzi inými investíciami môžu nachádzať investície do štátnych dlhopisov alebo iných nástrojov peňažných trhov, keďže adopcia ESG investovania je v tejto triede aktív najpomalšia a ešte nevznikol dostatok likvidných indexových riešení.

Monitorovanie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností

Spoločnosť monitoruje napĺňanie presadzovaných environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností Fondu sledovaním ukazovateľov udržateľnosti. Ide najmä, no nie výhradne o:

- zastúpenie investícií do Podkladových fondov zverejňujúcich informácie podľa článku 8 alebo článku 9 SFDR,
- hlavné nepriaznivé vplyvy, ktoré zohľadňujú Podkladové fondy (podrobnosti nájdete v časti „Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?“ v Prílohe č. 2 predajného prospektu Fondu),
- intenzita emisií skleníkových plynov priamych a nepriamych akciových investícií,
- intenzita emisií skleníkových plynov priamych a nepriamych investícií do podnikových dlhopisov,
- v prípade štátnych dlhopisov agregovaný ukazovateľ udržateľnosti krajiny, ktorý je zložený z faktorov environmentálnych rizík (tranzitívnych a fyzických), sociálnych faktorov a faktorov riadenia krajiny.

Popis použitých dát a frekvencia ich spracovania je uvedený v časti Zdroje údajov a ich spracovanie.

Metodiky týkajúce sa environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností

V prípade investícií do Podkladových fondov Spoločnosť využíva dáta vytvorené v zhode s metodickými požiadavkami SFDR, pre tvorbu informácií o hlavných nepriaznivých vplyvoch investícií na faktory udržateľnosti (PAI).

V prípade investícií do štátnych dlhopisov Spoločnosť využíva internú metódu hodnotenia rizika udržateľnosti jednotlivých krajín. V rámci tejto metódy sa rozlišuje medzi tranzitívnymi a fyzickými environmentálnymi rizikami, sociálnymi rizikami a rizikami nedostatočného riadenia krajiny. Medzi sledované faktory daných rizík môžu patriť:

- V rámci fyzických environmentálnych rizík: percento populácie žijúce v prímorských oblastiach; riziká spojené s riečnou sieťou a suchami; riziká nedostatku vody pre ekonomiku.
- V rámci tranzitívnych environmentálnych rizík: relatívna výška emisií skleníkových plynov, zmena emisií skleníkových plynov, vzdialenosť od cielených emisií skleníkových plynov.
- V rámci sociálnych rizík: aktuálna kvalita školstva a zdravotníctva; výška inflácie a nezamestnanosti.
- V rámci rizika nedostatočného riadenia krajiny sa hodnotia oblasti: politická stabilita, korupcia, vymožitelnosť práva alebo účasť spoločnosti na riadení štátu.

Je potrebné uviesť, že zastúpenie jednotlivých faktorov ako aj ich konkrétny zoznam sa môžu v čase meniť, kvôli rôznej dostupnosti a materialite týchto ukazovateľov.

Zdroje údajov a ich spracovanie

Spoločnosť využíva viacero zdrojov informácií, ako sú dáta poskytnuté správcami Podkladových fondov prostredníctvom štandardizovaného európskeho ESG protokolu – European ESG Template (tzv. EET file), dohoda o spolupráci so spoločnosťou Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ohľadom poskytovania ESG dát, ako aj informácie získané na základe predplatených služieb spoločnosti Bloomberg.

Kvalitu údajov o jednotlivých Podkladových fondoch získaných od uvedených renomovaných poskytovateľov Spoločnosť neaudituje. Podiel odhadovaných údajov Spoločnosť sleduje prostredníctvom dát z európskeho ESG protokolu, pričom platí, že dostupnosť sa v priebehu posledných rokov zvýšila.

Údaje sa spracúvajú v závislosti od frekvencie ich získavania. Dáta z európskeho ESG protokolu sú spravidla, aj keď nie výhradne, získané na mesačnej báze. Dáta získané prostredníctvom dohody so spoločnosťou Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. sú vyhodnocované na týždennej báze.

Požadované kritériá uvedené v časti Investičná stratégia sú vyhodnocované denne.

Obmedzenia metodík a údajov

Spoločnosť nepracuje priamo s dátami jednotlivých spoločností ale s celkovými údajmi o jednotlivých Podkladových fondoch. V rámci výberu správcov Podkladových fondov, ktorý je popísaný v časti Investičná stratégia, Spoločnosť hodnotí dostatok zdrojov tohto správcu a jeho prístup k výskumným kapacitám. Správcovia Podkladových fondov využívajú viacero poskytovateľov údajov, ktorí podliehajú vysokým požiadavkám.

Obmedzením internej metodiky hodnotenia krajín, je možná nedostupnosť dát v budúcnosti, prípadne zmena materiality jednotlivých faktorov. V tomto prípade by Spoločnosť pristúpila k prehodnoteniu metodiky.

V prípade dát získaných prostredníctvom európskeho ESG protokolu je rizikom zníženie regulačných požiadaviek ohľadom povinnosti reportovať nefinančné dáta pre jednotlivé fondy. V tomto prípade by Spoločnosť prehodnotila iné zdroje dát ako napr. ročná správa fondu.

Náležitá starostlivosť

Spoločnosť postupuje pri správe Fondu v súlade s odbornou starostlivosťou a v súlade so ZKI, pričom má nastavené mechanizmy na kontrolu tejto starostlivosti, a to najmä v oblasti riadenia rizík, v oblasti compliance alebo riadenia konfliktov záujmov.

Politiky zapájania

Fond neinvestuje priamo do jednotlivých spoločností. Politiku zapájania vykonávajú správcovia Podkladových fondov.