

Informácie o presadzovaní environmentálnych 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 finančný produkt presadzuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ale jeho cieľom nie je udržateľná investícia.

Spoločnosť presadzuje environmentálne a sociálne charakteristiky investíciami do udržateľných Podkladových fondov, ktoré sú klasifikované podľa § 8 a § 9 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „SFDR“).

Faktor udržateľnosti je zapracovaný do investičného procesu primárne takým spôsobom, že jednotlivé triedy aktív sú – pokiaľ je to možné - vyplňané podkladovými indexovými fondami (ETF) definovanými v článku 8 alebo 9 nariadenia SFDR. Politiku posudzovania postupov dobrej správy spoločností vykonávajú spoločnosti riadiace Podkladové fondy.

Plánovaný podiel investícií do Podkladových fondov zosúladených s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami na majetku Fondu je minimálne 70 %.

Na monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom a ukazovateľov udržateľnosti použitých na meranie dosiahnutia každej z uvedených environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom má spoločnosť uzavretú dohodu o spolupráci so spoločnosťou BlackRock, Inc, jednou z najväčších správcovkých spoločností na svete.

Metodiky na meranie toho, ako sa dodržiavajú sociálne alebo environmentálne vlastnosti presadzované finančným produktom sú vytvorené a napĺňané jednotlivými správcami Podkladových fondov, do ktorých Fond investuje.

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 BlackRock, Inc, ako aj informácie získané na základe predplatených služieb spoločnosti Bloomberg.

Spoločnosť nepracuje priamo s dátami jednotlivých spoločností ale s celkovými údajmi o jednotlivých Podkladových fondoch.

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“).

Politiku zapájania vykonávajú spoločnosti riadiace Podkladové fondy.

Žiadny udržateľný investičný cieľ

Tento finančný produkt presadzuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ale jeho cieľom nie je udržateľná investícia.

Fond realizuje investície do udržateľných investícií, definovaných podľa nariadenia SFDR nepriamo, prostredníctvom investovania do Podkladových fondov, ktoré sú klasifikované podľa § 8 a § 9 nariadenia SFDR. Zabezpečenie neporušovania žiadneho environmentálneho alebo sociálneho cieľa sa uskutočňuje na úrovni Podkladového fondu.

Environmentálne alebo sociálne vlastnosti finančného produktu

Spoločnosť presadzuje environmentálne a sociálne charakteristiky investíciami do udržateľných Podkladových fondov, ktoré sú klasifikované podľa § 8 a § 9 nariadenia SFDR. Ide o diverzifikované portfóliá viacerých emitentov akcií a dlhopisov, ktoré presadzujú alebo cieľa Environmentálne a sociálne charakteristiky ako napríklad:

- Podpora podnikov, ktoré znižujú svoju produkciu skleníkových plynov a tak prispievajú k zmierňovaniu dopadov klimatickej zmeny.
- Investovanie do podnikov, ktoré majú vysoké hodnotenie ESG ratingov udelených renomovanými agentúrami.
- Obmedzenie financovania podnikov z kontroverzných sektorov ako napríklad výrobcov zbraní, tabakového priemyslu, výrobcov energie prostredníctvom spaľovania uhlia alebo podniky, ktoré porušujú princípy Zásady podnikania a ľudských práv OSN.
- V prípade vybraných štátnych dlhopisov krajín Eurozóny sa zohľadňujú kritériá rizík klimatických zmien. To znamená, že sa navyšuje relatívna expozícia na krajiny s nižším rizikom klimatických zmien a zároveň sa znižuje relatívna expozícia na krajiny s vyšším rizikom klimatických zmien.

Spoločnosť investuje do Podkladových fondov riadených renomovanými spoločnosťami, ktoré sú lídrami v zodpovednom investovaní. Na účely dosiahnutia environmentálnych a sociálnych vlastností nebola aktuálne určená referenčná hodnota.

Investičná stratégia

Udržateľnosť v investičnom procese sa dosahuje dôslednou integráciou environmentálnych, sociálnych a riadiacich (ESG) kritérií. Fond je spravovaný stratégiou alokovania investícií do jednotlivých, vopred definovaných, tried aktív s cieľom dosiahnuť optimálne naváženie maximalizujúce budúci potenciálny výnos. Pri investičnom procese Investičný výbor spoločnosti rozhoduje o alokáciách na jednotlivé triedy aktív pre daný štvrťrok.

Faktor udržateľnosti je zapracovaný do investičného procesu primárne takým spôsobom, že jednotlivé triedy aktív sú – pokiaľ je to možné - vyplňané podkladovými indexovými fondami (ETF) definovanými v článku 8 alebo 9 nariadenia SFDR. Tieto fondy sami spĺňajú vysoké štandardy na zapojenie ESG kritérií do ich investičného procesu, či už prostredníctvom poskytovateľov jednotlivých indexov a/alebo priamou aplikáciou týchto kritérií do správy fondu. Hlavnými kritériami pri výbere podkladových fondov je schopnosť replikovať výkonnosť danej triedy aktív a splnenie kritérií článkov 8 a 9 nariadenia SFDR.

V prípade vyššie spomínaných podkladových indexových fondov, portfólio manažéri týchto 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 cielené. Hlavným udržateľným investičným cieľom týchto fondov je zníženie dopadov klimatickej zmeny a maximalizovať podiel firiem alebo krajín s vyššími ESG ratingami.

Na realizáciu týchto cieľov sú použité postupy v rámci investičného procesu zahrnujúce vylúčenie kontroverzných sektorov alebo uprednostňovanie emitentov s vyšším ESG ratingom na úkor firiem s nižším ratingom. Cieľom používania týchto nástrojov a aktívneho znižovania rizík udržateľnosti je podpora environmentálnych alebo spoločenských charakteristík Fondu.

Fond neinvestuje priamo do jednotlivých spoločností. Politiku posudzovania postupov dobrej správy spoločností vykonávajú spoločnosti riadiace Podkladové fondy.

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 %.

Faktor udržateľnosti je zapracovaný do investičného procesu primárne takým spôsobom, že jednotlivé triedy aktív sú – pokiaľ je to možné - vyplňané Podkladovými fondmi, ktoré sú klasifikované podľa § 8 a § 9 nariadenia SFDR. Minimálny podiel týchto investícií nie je určený.

Plánovaný podiel investícií do Podkladových fondov zosúladených s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami na majetku Fondu je minimálne 70 %.

Okrem ESG investície Fond drží hotovosť na bežných účtoch s cieľom mať pripravené prostriedky na vysporiadanie klientskych redemácií. Zároveň sa v iných investíciách nachádzajú krátkodobé investície do štátnych dlhopisov alebo iných nástrojov peňažných trhov, keďže adopcia ESG investovania je v tejto triede aktív najpomalšia a ešte nevznikol dostatok indexových riešení. Zo štátnych dlhopisov sú vyberané najbezpečnejšie investície do dlhopisov rozvinutých krajín, ktoré z pravidla majú dobré ESG hodnotenia.

Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností

Spoločnosť má uzavretú dohodu o spolupráci so spoločnosťou BlackRock, Inc, jednou z najväčších správcovských spoločností na svete. Súčasťou tejto spolupráce je pravidelné vyhodnocovanie výnosového potenciálu, rizikového profilu ako aj monitorovanie environmentálnych a sociálnych vlastností, ako aj splňanie zásad postupov dobrej správy.

Metodiky týkajúce sa environmentálnych alebo sociálnych vlastností

Fond neinvestuje priamo do jednotlivých spoločností ale do Podkladových fondov riadených renomovanými spoločnosťami, ktoré sú lídrami v zodpovednom investovaní. Metodiky výberu jednotlivých investícií v Podkladových fondoch týkajúce sa environmentálnych a sociálnych vlastností sú vytvorené a napĺňané jednotlivými správcami Podkladových fondov.

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 BlackRock, Inc, ako aj informácie získané na základe predplatených služieb spoločnosti Bloomberg.

Kvalitu údajov o jednotlivých Podkladových fondoch získaných od uvedených renomovaných poskytovateľov Spoločnosť neaudituje. Požiadavka zverejňovať podiel odhadovaných údajov nie je pre Fond aplikovateľná.

Údaje sa spracúvajú v závislosti od frekvencie ich získavania. Dáta z európskeho ESG protokolu sú z pravidla, aj keď nie výhradne, získavané na mesačnej báze. Vyhodnocovanie výnosového potenciálu, rizikového profilu ako aj monitorovanie environmentálnych a sociálnych vlastností, a splňanie zásad postupov dobrej správy, na základe dohody so spoločnosťou BlackRock, Inc prebieha na štvrtročnej frekvencii.

Obmedzenia metodík a údajov

Spoločnosť nepracuje priamo s dátami jednotlivých spoločností ale s celkovými údajmi o jednotlivých Podkladových fondoch. Akékoľvek obmedzenia metodík a údajov sú riešené správcami Podkladových fondov, s ktorými Spoločnosť spolupracuje. Správcovia Podkladových fondov využívajú viacero poskytovateľov údajov, ktorí podliehajú vysokým požiadavkám.

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 spoločnosti riadiace Podkladové fondy.