

Tatra banka, a.s.

**Vyhlásenie o nezohľadňovaní
hlavných nepriaznivých vplyvov
na faktory udržateľnosti**

Dátum uverejnenia: 23. 12. 2022

Aktualizované k: 1. 1. 2023

Úvod

Tento dokument predstavuje vyhlásenie Tatra banky, a.s. (ďalej len ako „banka“) pre účely plnenia povinnosti zverejnenia informácií v súlade s ustanoveniami čl. 4 nariadenia SFDR¹ a súvisiacich európskych vykonávacích predpisov k SFDR. **Ide o povinnosť banky uverejniť informácie, či s náležitým ohľadom na svoju veľkosť, povahu a rozsah svojich činností, ako aj typy finančných produktov, v súvislosti s ktorými poskytuje poradenstvo, zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti².**

¹ SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) je nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb.

² Faktory udržateľnosti („ESG faktory“) sú v zmysle SFDR environmentálne, sociálne alebo zamestnanecké záležitosti, dodržiavanie ľudských práv a boj proti korupcii a úplatkárstvu.

Prístup banky k zodpovednému podnikaniu

Banky majú dosah na to, či budú alebo nebudú podporovať udržateľné alebo neudržateľné projekty. Sú to práve ESG princípy (Environment, Social, Governance), ktoré banka považuje za dôležité s ohľadom na dlhodobé pozitívne efekty zodpovedného financovania. Preto banka zvažuje dosahy svojho podnikania na ekonomiku, životné prostredie a spoločnosť. Berie do úvahy ekologické a sociálne dosahy v spojení s produktmi a so službami.

Banka je súčasťou bankovej skupiny Raiffeisen Bank International („RBI Group“), ktorá má ambíciu stať sa lídrom v oblasti udržateľnosti v regióne strednej a východnej Európy. V tomto kontexte sa RBI Group ako prvá rakúska banková skupina v roku 2021 stala signatárom zásad OSN pre zodpovedné bankovníctvo (UN Principles for Responsible Banking) – jednotný rámec pre udržateľný bankový sektor formou partnerstva medzi bankami a OSN, ktorého cieľom je dosiahnuť súlad s cieľmi udržateľného rozvoja (Sustainable Development Goals „SDGs“) OSN a Parížskou klimatickou dohodou.

Nezohľadňovanie hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti v investičnom poradenstve

Banka pri poskytovaní investičnej služby investičné poradenstvo MiFID neprofesionálnym klientom vystupuje pre účely nariadenia SFDR v pozícii finančného poradcu („financial adviser“) a tvorcovia vybraných finančných produktov v pozícii účastníkov finančného trhu („financial market participants“). Bližšie informácie o podmienkach poskytovania investičného poradenstva sú dostupné [v dokumente: Informácie o Tatra banke, a.s. a ňou poskytovaných investičných a vedľajších službách.](#)

Tvorcovia finančných produktov (správcovské spoločnosti podielových fondov v RBI Group alebo mimo nej), ktoré sú v produktovej ponuke banky, musia napĺňať aj špecifické povinné kritéria udržateľnosti pre vybrané kategórie produktov z pohľadu SFDR (čl. 8 SFDR „light green“³ a čl. 9 SFDR „dark green“⁴ podielové fondy).

Banka nemá vytvorenú internú metodiku pre výber finančných produktov (podielových listov podielových fondov), v súvislosti s ktorými poskytuje investičné poradenstvo, t.j. nepoužíva informácie podľa nariadenia SFDR zverejnené tvorcami produktov (správcovskými spoločnosťami podielových fondov), nemonitoruje, nezoraduje a nevyberá finančné produkty s cieľom zamedzenia hlavným nepriaznivým vplyvom na faktory udržateľnosti („PAIs“)⁵ v procese investičného poradenstva na základe ukazovateľov uvedených vo vykonávacom predpise k nariadeniu SFDR („SFDR RTS“)⁶ a ani nepoužíva akékoľvek kritéria alebo prahové hodnoty založené na PAIs uvedené v SFDR RTS.

Dôvodom aktuálneho nezohľadňovania hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti v procese investičného poradenstva je nedisponovanie potrebnými informáciami od všetkých tvorcov produktov pre uskutočnenie dôkladnej analýzy. Vykonávací predpis na európskej úrovni (SFDR RTS), ktorý upravujú podrobnosti týkajúce sa štruktúry, obsahu a formy povinného zverejňovania informácií požadovaných pre účely SFDR, sa uplatňuje od 1. januára 2023. Dátum účinnosti SFDR RTS sa v procese legislatívneho vývoja niekoľkokrát posúval. Tvorcovia produktov k uvedenému termínu (alebo k neskoršiemu určenému termínu) pripravujú požadované zverejnenia, a teda finanční poradcovia (poskytovatelia investičného poradenstva) sa s nimi postupne oboznáma.

³ Čl. 8 SFDR finančný produkt je produkt, ktorý presadzuje environmentálne a sociálne charakteristiky, alebo ich kombináciu, pričom spoločnosti, do ktorých sa investovalo, dodržiavajú postupy v oblasti good governance (dobrá správa a riadenie).

⁴ Čl. 9 SFDR finančný produkt je produkt, ktorý má udržateľné investície ako svoj cieľ, buď s určením indexu ako referenčnej hodnoty, alebo bez neho alebo zníženie emisií uhlíka.

⁵ Nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti („Principal Adverse Impacts; PAIs“). Ide o zoznam ukazovateľov, ako sú uvedené v tabuľke č. 1 Prílohy č. 1 SFDR RTS, ktoré umožňujú investorom monitorovať nepriaznivé vplyvy finančných nástrojov, do ktorých investujú, na životné prostredie a spoločnosť. PAIs sú merateľné 14 povinnými ukazovateľmi uplatniteľnými na investície do spoločností, do ktorých sa investuje (9 environmentálnych a 5 sociálnych), 2 doplňujúcimi ukazovateľmi uplatniteľnými na investície do štátov (sovereigns) a 2 pre investície do nehnuteľného majetku (real estate assets). Tento zoznam je rozšírený o 46 dobrovoľných ukazovateľov, z ktorých si majú dotknuté spoločnosti zvoliť najmenej 2 doplňujúce ukazovatele, ktoré reportujú (1 environmentálny a 1 sociálny).

⁶ SFDR RTS (Regulačné technické normy). Ide o Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2022/1288 zo 6. apríla 2022, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, upresnením podrobností obsahu a prezentácie informácií v súvislosti so zásadou „výrazne nenarušiť“, upresnením obsahu, metodík a prezentácie informácií v súvislosti s ukazovateľmi udržateľnosti a nepriaznivými vplyvmi na udržateľnosť, ako aj obsahu a prezentácie informácií v súvislosti s presadzovaním environmentálnych alebo sociálnych vlastností a udržateľnými investičnými cieľmi v predzmluvných dokumentoch, na webových sídlach a v pravidelných správach.

Správčovské spoločnosti a zodpovedné investovanie

Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. („TAM“) je 100 % dcérska spoločnosť banky, venujúca sa viac ako 20 rokov správe podielových fondov. Pri správe všetkých podielových fondov TAM zohľadňuje finančné výnosy, finančné riziká a aj riziká udržateľnosti. TAM dodržiava regulácie RBI Group, ktoré vylučujú priame investovanie do spoločností aktívnych v sektore spracovania uhlia, spoločností aktívnych pri výrobe kontroverzných zbraní a investície podporujúce špekuláciu s potravinami.

TAM prináša svojim klientom viaceré možnosti ako investovať do podielových fondov, ktoré okrem zohľadňovania finančných výnosov a rizík, presadzujú aj environmentálne a sociálne charakteristiky. Ide o produktový rad feeder podielových fondov (Zberných fondov) investujúcich výhradne do master podielového fondu (Hlavného fondu) riadeného spoločnosťou Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ktorá patrí k lídrom v udržateľnom investovaní v Rakúsku. Druhý produktový rad predstavujú podielové fondy, ktoré investujú do ESG ETF fondov riadených najväčšími správcami podielových fondov na svete (napr. spoločnosť BlackRock).

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. („RKAG“) – správčovská spoločnosť v rámci RBI Group - ako jedna z prvých rakúskych správčovských spoločností podpísala v roku 2013 UN Principles for Responsible Investments (UN PRI) a zaviazala sa tak:

- k začleňovaniu ESG aspektov do investičných analýz a ich zohľadňovaniu pri prijímaní investičných rozhodnutí,
- k vystupovaniu ako aktívny vlastník a k začleňovaniu ESG aspektov do vlastníckej politiky a praxe,
- k primeranému zverejňovaniu informácií o ESG údajoch zo strany subjektov, do ktorých spoločnosť investuje,
- k presadzovaniu a implementácii princípov UN PRI v investičnom sektore,
- k vzájomnej spolupráci pri zvyšovaní efektívnosti v implementácii princípov UN PRI,
- k vydávaniu správ o svojej činnosti a o dosiahnutom pokroku v uplatňovaní princípov UN PRI.

Spoločnosť RKAG sa ako signatár Montreal Carbon Pledge⁷ zaviazala každoročne merať a zverejňovať uhlíkovú stopu v akciových portfóliách svojich udržateľných podielových fondov. Cieľom tejto medzinárodnej organizácie je dosiahnuť väčšiu transparentnosť a z dlhodobého horizontu znižovať uhlíkovú stopu. Podrobnosti sú dostupné tu: [Sustainability & investing: how does it work? | Raiffeisen Capital Management \(rcm.at\)](https://www.unpri.org/montreal-pledge)

Spoločnosť RKAG je zároveň zakladajúcim členom Raiffeisen Sustainability Initiative (RSI) – platformy a tiež zastupujúceho orgánu. RSI podporuje svojich členov pri navrhovaní, implementácii a komunikácii opatrení súvisiacich s témou udržateľnosti. V spolupráci s Rakúskou Federálnou agentúrou pre životné prostredie vypracovala RSI pre členov politiku a stratégiu v oblasti klímy. V neposlednom rade je spoločnosť RKAG už od roku 2009 dlhodobým aktívnym členom FNG (Forum Nachhaltige Geldanlagen). Ide o asociáciu združujúcu 200 členov, ktorými sú banky, poisťovne, správčovské spoločnosti podielových fondov, finanční poradcovia, ratingové agentúry a vedecké inštitúcie. Jej cieľom je presadzovanie udržateľného investovania v Nemecku, Rakúsku, Švajčiarsku a Lichtenštajnsku. Taktiež napríklad hodnotí kvalitu udržateľných podielových fondov prostredníctvom ratingu. Všetky fondy RKAG si pravidelne udržiavajú vysoké hodnotenie.

¹ <https://www.unpri.org/montreal-pledge>

Záväzok do budúcnosti

Banka plánuje nové skutočnosti v procese investičného poradenstva neustále zohľadňovať a informácie uvedené v tomto dokumente pravidelne aktualizovať.