

Predzmluvné informácie k udržateľnosti pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia

Tento dokument obsahuje predzmluvné informácie pre finančné produkty, ktorými sú portfóliá s názvom Konzervatívne portfólio, Vyvážené portfólio (v mene EUR aj USD), Dynamické portfólio (v mene EUR aj USD), Progresívne portfólio a ETF Portfólio, ktoré sú kategorizované podľa čl.6 Nariadenia (EÚ) 2019/2088 (Nariadenie o zverejňovaní).

Zverejňovanie informácií podľa čl.7 Nariadenia o zverejňovaní:

Vo finančnom produkte sa nezohľadňujú hlavné nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti. Aj keď jednotlivé aktíva môžu byť zamerané na udržateľnosť, nie je dohodnutý komplexný investičný proces, ktorý by výslovne zohľadňoval kritériá udržateľnosti. Preto nie je možné systematicky riadiť alebo vypočítať dopad hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti z investícií v portfóliu.

Zverejňovanie informácií podľa čl.7 Nariadenia (EÚ) 2020/852 (Taxonómia):

Pri podkladových investíciách tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Finančným produktom sú riadené portfóliá s názvom Konzervatívne portfólio, Vyvážené portfólio (v mene EUR aj USD), Dynamické portfólio (v mene EUR aj USD), Progresívne portfólio a ETF Portfólio.

Informácie o spôsobe, akým sú riziká ohrozujúce udržateľnosť začlenené do investičných rozhodnutí podľa čl.6 Nariadenia o zverejňovaní:

AM SLSP ako správcovská spoločnosť spolupracuje so spoločnosťou Erste Asset Management GmbH (ďalej „EAM“) v súvislosti s investičnými rozhodnutiami o udržateľných faktoroch. Všetky zásady, ku ktorým sa EAM zaviazal, sa vzťahujú aj na ponuku produktov, procesy, riadenie rizík a investičné rozhodnutia AM SLSP, ako sa uvádza ďalej.

Obhospodarovateľom riadeného portfólia je správcovská spoločnosť spoločne so Slovenskou sporiteľňou, a.s.

Riziko ohrozujúce udržateľnosť je udalosť alebo podmienka súvisiaca s aspektmi životného prostredia, sociálnymi otázkami alebo správou a riadením spoločností, ktorých výskyt by mohol mať potenciálne významné negatívne účinky na hodnotu investície.

Naša produktová stratégia venuje zvláštnu pozornosť zaradeniu rizík udržateľnosti do investičných rozhodovacích procesov. V zavádzaní nových a pri pokračovaní vývoja už existujúcich produktov sú jasne uprednostnené tie investičné stratégie, ktoré sú v súlade týmto strategickým zameraním. Už ponúkané produkty sú aktívne prehodnocované minimálne raz ročne a v prípadoch, kde je to možné, sa riadenie rizík udržateľnosti zaradiť do príslušnej investičnej stratégie.

Obhospodarovateľ najprv identifikoval príslušné riziká udržateľnosti, aby určil, ako sú riziká udržateľnosti zahrnuté do procesu riadenia portfólia. Následne sa identifikované riziká zahrnuli do procesu merania a hodnotenia existujúcich rizík pri riadení portfólia.

Obhospodarovateľ pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia identifikoval tieto relevantné riziká udržateľnosti:

- Environmentálne riziká súvisiace so zmierňovaním účinkov zmeny klímy, adaptáciou na zmenu klímy a prechodom na nízkouhlíkové hospodárstvo, s ochranou biodiverzity, riadením zdrojov, odpadom a inými škodlivými emisiami.
- Sociálne riziká súvisiace s pracovnými a bezpečnostnými podmienkami a dodržiavaním uznávaných pracovných noriem, dodržiavaním ľudských práv a bezpečnosťou výroby.
- Riziká v oblasti správy a riadenia súvisiace s povinnosťami náležitej starostlivosti manažérov spoločností, opatreniami na boj proti úplatkárstvu a korupcii a dodržiavaním príslušných zákonov a predpisov.

Identifikované riziká ohrozujúce udržateľnosť boli začlenené do vymedzenia ukazovateľov rizika a ratingov. Údaje od externých poskytovateľov sa používajú aj pri zhromažďovaní údajov týkajúcich sa udržateľnosti na interné analýzy. Externé údaje môžu byť niekedy neúplné, nepresné alebo nedostupné. Poskytovatelia ratingov udržateľnosti tiež zohľadňujú rôzne vplyvy a uplatňujú rôzne váhy, čo znamená, že spoločnosť, ktorá je cieľom investície, môže mať rôzne skóre udržateľnosti. Existuje teda riziko, že cenný papier alebo emitent bude posúdený nesprávne. Na obmedzenie tohto rizika sa používa proprietárny ratingový model s názvom ESGenius. V tomto ratingovom modeli sa prevládajúce prístupy k udržateľnosti na trhu (eticky orientovaný prístup verzus rizikový pohľad) kombinujú do celkového pohľadu počas analýzy. Kombinácia rôznych poskytovateľov znižuje akékoľvek medzery v údajoch a tiež overuje hodnovernosť rôznych prístupov.

Obhospodarovateľ má pri svojich investičných rozhodnutiach k dispozícii rôzne nástroje na riadenie a znižovanie rizík udržateľnosti. Tieto nástroje sú podrobnejšie popísané na webovom sídle správcovskej spoločnosti www.erste-am.sk/sk/amslsp/zodpovedne-investovanie/zverejnenia-o-udrzatelnosti.

Správcovská spoločnosť na základe preferencií klientov zahrnie riziko udržateľnosti do investičných rozhodnutí v rámci príslušného riadeného portfólia.

Posúdenie plánovaného očakávaného vplyvu rizík udržateľnosti na návratnosť riadeného portfólia spočíva v tom, že v porovnaní s inými finančnými produktmi, u ktorých výber aktív nepodlieha kritériám udržateľnosti a rizikám udržateľnosti, by sa výkonnosť mohla v určitých fázach vývoja na trhu vyvíjať inak a riadené portfólio by mohlo dosiahnuť nižšiu výkonnosť. Obhospodarovateľ však predpokladá, že zohľadnenie rizík trvalej udržateľnosti môže mať pozitívny vplyv na výkonnosť, keďže nižší alebo nulový podiel cenných papierov určitých emitentov v riadenom portfóliu môže prinajmenšom zmierniť alebo úplne zabrániť neprimerane zlým výsledkom v dôsledku výskytu rizika udržateľnosti.