

Zverejňovanie informácií o produkte, pokiaľ ide o finančné produkty, ktoré presadzujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti¹

Názov produktu: SVETOVÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej aj „**podielový fond**“)

Zaradenie produktu: článok 8 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej aj „**SFDR**“)

ISIN produktu: SK3000001691

LEI produktu: 097900CAKA0000154205

ODDIEL I

Zhrnutie

Podielový fond je vytvorený a spravovaný spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej aj „**správcovská spoločnosť**“). Ide o finančný produkt s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, v súvislosti s ktorým správcovská spoločnosť zverejňuje predzmluvné informácie v súlade s článkom 8 SFDR. To znamená, že podielový fond presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti a sleduje dodržiavanie postupov dobrej správy spoločností (emitentov), do ktorých finančných nástrojov sa investuje (ďalej aj „**ESG vlastnosti**“). Na presadzovanie ESG vlastností správcovská spoločnosť uplatňuje negatívny skrínig, t.z. kontroly zoznamov emitentov alebo finančných nástrojov, vo vzťahu ku ktorým sú investície podielového fondu zakázané, obmedzené alebo inak podmienené a zároveň využíva osobitné postupy pozitívnej integrácie, čiže analýzy, výberu a zloženia portfólia podielového fondu na zabezpečenie jeho súladu s nariadením SFDR. Podielový fond možno charakterizovať ako fond fondov, nakoľko investuje minimálne 70 % aktív do cieľových (podkladových) podielových fondov, ktoré navyše jednotlivo presadzujú ESG vlastnosti, prípadne sú ciele na udržateľné investície. Napriek uvedenému platí, že podielový fond sa nezaväzuje realizovať udržateľné investície v zmysle definície podľa článku 2 ods. 17 SFDR. Počas celého životného cyklu podielového fondu sa uplatňuje monitoring ESG vlastností, resp. ich ukazovateľov so zapojením vnútorného kontrolného systému a so systémovou IT podporou. To sa deje aj pomocou metodík interne označovaných ako „SRI vylúčenia“, „ESG vylúčenia“, a „Integrácia výberu subjektov kolektívneho investovania“. Zároveň správcovská spoločnosť využíva odborné znalosti a skúsenosti svojej materskej spoločnosti Eurizon Capital SGR S.p.A. (ďalej aj „**ECSGR**“) na aktivovanie konkrétnych činností zapájania do chodu emitentov. ECSGR zabezpečuje údaje potrebné na presadzovanie ESG vlastností, a to získavaním a ďalším spracúvaním údajov od renomovaného poskytovateľa trhových informácií, pričom za určitých okolností môže preveriť dátovú kvalitu priamo u emitentov. V súvislosti s podkladovými aktívami podielového fondu správcovská spoločnosť vykonáva náležitú starostlivosť, ktorá zahŕňa vyššie popísané procesy.

ODDIEL II

Žiadny udržateľný investičný cieľ

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

ODDIEL III

Environmentálne alebo sociálne vlastnosti finančného produktu

Na presadzovanie ESG vlastností prijala správcovská spoločnosť nasledovné mechanizmy:

Kontroly ciele na trvalo udržateľné a zodpovedné investície (ďalej aj „**Sustainable and Responsible Investments**“ alebo „**SRI**“), ako aj na environmentálne a sociálne aspekty a dobrú správu emitentov (ďalej aj „**Environmental, Social and Governance**“ alebo „**ESG**“):

- 1) SRI vylúčenia – podielový fond v zásade neinvestuje do emitentov pôsobiacich v sektoroch, ktoré sa nepovažujú za „spoločensky zodpovedné“, t.j. (i) do spoločností, ktoré sa vyznačujú jasným priamym zapojením do výroby alebo predaja nekonvenčných zbraní; ii) do spoločností, ktoré získavajú aspoň 25 % svojho obratu z ťažobných alebo energetických činností spojených s energetickým uhlím a iii) do spoločností, ktoré získavajú aspoň 10 % svojho obratu z ropných a plynárenských činností prostredníctvom ťažby bitúmenových pieskov (taktiež nazývaných ropné piesky).

¹ Informácia podľa článku 10 ods. 1 písm. a) a b) SFDR v spojení s článkom 24 a nasl. delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2022/1288.

- 2) ESG vylúčenia – podielový fond v zásade neinvestuje do emitentov považovaných za „kritických“, ktorí sú definovaní ako spoločnosti s vyššou expozíciou voči ESG rizikám, resp. spoločnosti, ktorých akcie a dlhopisy dosahujú nižší ESG rating.

Osobitne vo vzťahu k podielovému fondu správcovská spoločnosť zaviedla integráciu výberu subjektov kolektívneho investovania – podielový fond investuje minimálne 70 % aktív do cieľových (podkladových) podielových fondov, ktoré presadzujú ESG vlastnosti alebo sledujú ciele udržateľných investícií.

V tejto súvislosti pozri aj Oddiel XI: „Politiky zapájania“. Na účely presadzovania ESG vlastností podielovým fondom nebola určená referenčná hodnota (index).

ODDIEL IV

Investičná stratégia

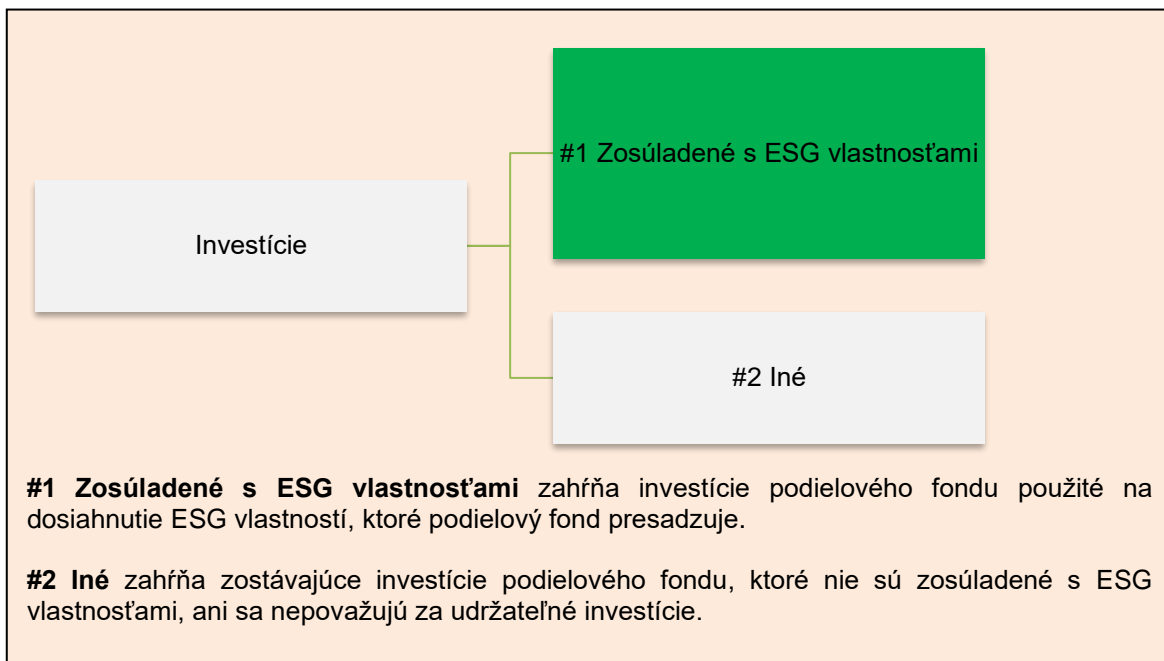
Cieľom investičnej stratégie podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom investícií na globálnych vyspelých a rozvíjajúcich sa akciových trhoch a v malej miere do nástrojov peňažného trhu, prípadne štátnych alebo korporátnych dlhopisov spôsobom, aby podielový fond ako celok spĺňal požiadavky finančného produktu s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, v súvislosti s ktorým správcovská spoločnosť zverejňuje predzmluvné informácie v súlade s článkom 8 SFDR. Tým nie sú z portfólia vylúčené udržateľné investície, resp. finančné produkty s udržateľným investičným cieľom, v súvislosti s ktorými sú zverejňované predzmluvné informácie v súlade s článkom 9 SFDR. Podiel aktív, ktorými sú iné podielové fondy, príp. ETF a ktoré sú jednotlivito finančnými produktmi s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami alebo finančnými produktmi s udržateľným investičným cieľom, v súvislosti s ktorými sú zverejňované predzmluvné informácie v súlade s článkom 8 a 9 SFDR, bude tvoriť minimálne 70% hodnoty majetku podielového fondu. Podiel investícií zameraných na akciové druhy aktív vrátane akciovej expozície vyplývajúcej z finančných derivátov sa bude pohybovať v rozmedzí od 80% až po 100%, obvykle 95% z hodnoty majetku podielového fondu. Flexibilná alokácia je primárne riadená pomocou „modelového portfólia“, ktoré poskytuje poradca a od ktorého sa správcovská spoločnosť môže takticky odkloniť. Pri spravovaní podielového fondu správcovská spoločnosť uplatňuje princípy obmedzenia a rozloženia rizika v súlade s platnou a účinnou legislatívou.

Predpokladom, aby podielový fond spĺňal požiadavky stanovené pre finančný produkt s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami podľa článku 8 SFDR je, aby spoločnosti, do ktorých podielový fond investuje, dodržiavali postupy v oblasti dobrej správy. Za emitentov, ktorí nedodržiavajú postupy dobrej správy, sa považujú najmä takí, ktorí nemajú nezávislých členov v administratívnych, riadiacich alebo kontrolných orgánoch. Daní emitenti sa identifikujú pomocou dát od poskytovateľa trhových informácií a sú predmetom ESG vylúčenia, ako je uvedené v oddiele I.

ODDIEL V

Podiel investícií

Podiel investícií ilustruje nasledovná schéma:



Konkrétne platí:

Pod „#1“ sú zahrnuté cieľové (podkladové) podielové fondy, ktoré presadzujú ESG vlastnosti, alebo sú cielené na udržateľné investície. Podielový fond investuje minimálne 70 % aktív do týchto cieľových (podkladových) podielových fondov.

Pod „#2“ sú zahrnuté (i) akékoľvek investície do otvorených podielových fondov, ktoré nie sú finančnými produktmi, v súvislosti s ktorými sa zverejňujú predzmluvné informácie v súlade s článkom 8 alebo 9 SFDR alebo dlhopisy od emitentov bez ESG skóre; (ii) derivátové finančné nástroje na zabezpečenia rizika aj na účely dosahovania výnosu; (iii) držaná hotovosť; (iv) akékoľvek nástroje peňažného trhu. Tieto investície sú používané na efektívnu správu portfólia, pričom môžu spolu tvoriť maximálne 30 % celkových čistých aktív podielového fondu. Pri uvedených aktívach neexistujú žiadne ESG záruky.

ODDIEL VI

Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností

ESG vlastnosti presadzované podielovým fondom, resp. ESG ukazovatele použité na meranie dosahovania týchto vlastností sú monitorované počas celého životného cyklu podielového fondu tak z úrovne ECSGR (pre celú divíziu správcovských spoločností skupiny), ako aj na úrovni správcovskej spoločnosti s využitím vnútorného kontrolného systému a so systémovou IT podporou.

ODDIEL VII

Metodiky

V súčasnosti správcovská spoločnosť uplatňuje metodiky interne označované ako „SRI vylúčenia“, „ESG vylúčenia“, a „Integrácia výberu subjektov kolektívneho investovania“ tak, ako sú popísané v Oddiele III „Environmentálne alebo sociálne vlastnosti finančného produktu“. V tejto súvislosti pozri aj Oddiel XI „Politiky zapájania“.

ODDIEL VIII

Zdroje údajov a ich spracovanie

ECSGR zabezpečuje (pre celú divíziu správcovských spoločností skupiny) údaje potrebné na presadzovanie ESG vlastností, a to získavaním a ďalším spracúvaním údajov od renomovaného poskytovateľa trhových informácií. Predmetné údaje sa získavajú nastavenými informačnými tokmi a ich ďalšie spracúvanie sa realizuje pomocou interných IT systémov. Podiel údajov, ktoré sú odhadované, závisí od konkrétneho emitenta a od úrovne vzájomných vzťahov medzi poskytovateľom trhových informácií a konkrétnym emitentom. Tam, kde sa to považuje za vhodné, ECSGR definoval osobitné opatrenia zamerané na overenie dátovej kvality priamo u emitentov, napr. v rámci činností zapájania (pozri Oddiel XI „Politiky zapájania“).

ODDIEL IX

Obmedzenia metódik a údajov

ECSGR sa spolieha na konkrétneho poskytovateľa trhových informácií. ECSGR nemá za každých okolností možnosť zabezpečiť doplnenie, resp. opravu získaných dát, preto dbá na výber renomovaného poskytovateľa, ktorý poskytuje dostatočné záruky, pokiaľ ide o dátovú kvalitu. Taktiež platí, že v prípade niektorých emitentov sa musia použiť odhady a približné hodnoty. Uvedené obmedzenia by však nemali významným spôsobom ovplyvňovať presadzovanie ESG vlastností podielovým fondom, nakoľko tam, kde sa to považuje za vhodné, ECSGR definoval osobitné opatrenia zamerané na overenie dátovej kvality údajov priamo u emitentov, napr. v rámci činností zapájania (pozri Oddiel XI „Politiky zapájania“).

ODDIEL X

Náležitá starostlivosť

V súvislosti s podkladovými aktívami podielového fondu správcovská spoločnosť vykonáva na náležitú starostlivosť okrem iného na to, aby podielový fond ako celok splňal požiadavky finančného produktu s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, v súvislosti s ktorým správcovská spoločnosť zverejňuje predzmluvné informácie v súlade s článkom 8 SFDR. Náležitá starostlivosť zahŕňa monitorovanie, metodiky a opatrenia zamerané na dátovú kvalitu tak, ako je uvedené v predchádzajúcich oddieloch.

ODDIEL XI

Politiky zapájania

V najlepšom záujme svojich podielových fondov sa správcovská spoločnosť v spolupráci s ECSGR zaväzuje (i) pokračovať v tvorbe politík udržateľnosti a (ii) monitorovať podporovanie environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík použitím osobitných investičných limitov, a (iii) využívať odborné znalosti a skúsenosti ECSGR na aktivovanie konkrétnych činností zapájania, najmä z titulu výkonu práv akcionára.

Tým nie je dotknutá skutočnosť, že v súlade s platnou a účinnou legislatívou sa správcovská spoločnosť rozhodla aktuálne nevypracovať, a to ani čiastočne, osobitné zásady zapájania. To znamená, že správcovská spoločnosť samotná zapájanie nerealizuje, využíva však na tento účel kapacity materskej spoločnosti, ako je uvedené vyššie.
