

Wüstenrot poisťovňa, a.s.
Digital Park I, Einsteinova 21
851 01 Bratislava, SR
IČO: 31 383 408, DIČ: 2020843561
IČ DPH: SK7120001559
Obchodný register Mestského súdu
Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 757/B
www.wuestenrot.sk

ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ O UDRŽATEĽNOSTI¹

IQAM BALANCED SELECT GLOBAL

529900LLSHC09VRK5R57

¹Informácie uvedené v tomto dokumente boli spoločnosťou Wüstenrot poisťovňa, a. s. preložené z originálneho dokumentu v nemeckom jazyku, ktorý spoločnosť IQAM Invest GmbH pripravila a zverejnila na svojom webovom sídle.

Zhrnutie

Fond je zberným fondom a majetok vo fonde je investovaný do Hlavného fondu s názvom „IQAM Balanced Offensiv“ (Identifikátor právneho subjektu: 529900S1KKANZTJT7008). Iné „PKIPCP“ nie sú povolené.

Informácie k Hlavnému fondu

Hlavný fond investuje do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a podielových listov (ďalej len: „cieľové fondy“), ktoré sú tiež vybrané podľa zásad udržateľnosti. Pri výbere investícií sa zohľadňujú environmentálne a sociálne kritériá, ako aj kritériá týkajúce sa zodpovedného riadenia a správy podnikov a/alebo zodpovedného verejného riadenia a správy.

Na tento účel sa pri investičných rozhodnutiach uplatňujú kritériá ESG. V rámci ESG stratégie hlavného fondu sa napríklad nerealizujú investície do spoločností, ktoré sa zaoberajú ťažbou uhlia alebo ktoré generujú určitý minimálny podiel svojich tržieb z výroby zbraní. Finančný produkt podporuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti, jeho cieľom však nie sú udržateľné investície.

Nebola stanovená žiadna referenčná hodnota na určenie toho, či finančný produkt alebo hlavný fond, do ktorého tento finančný produkt investuje, dosahuje presadzované environmentálne a sociálne vlastnosti. Monitorovanie plnenia presadzovaných environmentálnych a sociálnych vlastností sa vykonáva v rámci štandardizovaných procesov zabezpečením súladu investičných rozhodnutí so stanovenými kritériami, ako aj meraním dosahovania environmentálnych a sociálnych vlastností pomocou príslušného ukazovateľa udržateľnosti.

Väčšina údajov o udržateľnosti pochádza z externých výskumných a ratingových agentúr a pozostáva čiastočne z vykazovaných, ale aj odhadovaných údajov. Zverejňovanie údajov zo strany spoločností je ešte čiastočne obmedzené, čo vedie k potrebe odhadovania údajov s cieľom zabezpečiť čo najširšiu dostupnosť údajov. Tieto odhady poskytujú externé prieskumné alebo ratingové agentúry a IQAM nevykonáva žiadne odhady.

V investičných procesoch bolo zavedených niekoľko opatrení na zabezpečenie náležitej starostlivosti. Zahrňajú zváženie hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti, analýzu rizík udržateľnosti a používanie interného modelu úrovne rizika ESG. Tento produkt tiež hodnotí postupy dobrej správy a riadenia spoločností, do ktorých investuje.

Žiadny udržateľný investičný cieľ

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

Environmentálne alebo sociálne vlastnosti finančného produktu

Tento fond presadzuje environmentálne aj sociálne vlastnosti. **Podiel investícií fondu do podielových listov IQAM Balanced Offensiv (Hlavný fond) bude predstavovať minimálne 85 % a maximálne 100 % na majetku vo fonde.** Minimálne podiel aktív Hlavného fondu, ktorý je uvedený v časti „Podiel investícií“, je spravovaný v súlade so stratégiou ESG opísanou nižšie. Skutočný podiel môže byť podstatne vyšší a zverejňuje sa v správe o hospodárení v súlade s nariadením. V rámci reštrukturalizácie portfólia Hlavného fondu a/alebo zníženia vplyvu možných poklesov cien cenných papierov môže investičný fond vykazovať nižší podiel cenných papierov a vyšší podiel vkladov splatných na požiadanie alebo vypovedateľných vkladov so splatnosťou do 12 mesiacov.

Hlavný fond investuje do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a podielových listov (ďalej len: „cieľové fondy“), ktoré sú tiež vybrané podľa zásad udržateľnosti. Pri výbere investícií sa zohľadňujú environmentálne aj sociálne kritériá, ako aj kritériá súvisiace so zodpovedným riadením a správou podnikov a/alebo zodpovedným verejným riadením a správou (kritériá ESG). Na tento účel sa na investičné rozhodnutia v rámci stratégie ESG uplatňujú kritériá na vylúčenie. Zámerom je, aby sa v rámci stratégie ESG majetok vo fonde neinvestoval do cenných papierov

a nástrojov peňažného trhu emitentov, ako aj cieľových fondov, ktoré sú spojené s výraznými nepriaznivými environmentálnymi a sociálnymi vplyvmi.

Stratégia ESG hlavného fondu vylučuje investície do vybraných odvetví, ktoré sa všeobecne spájajú s vysokými nepriaznivými environmentálnymi a/alebo sociálnymi vplyvmi, napríklad preto, že ich výroba prispieva k zmene klímy, sociálnej nerovnosti alebo konfliktom. V rámci ESG stratégie sa napríklad nerealizujú investície do spoločností, ktoré sa zaoberajú ťažbou uhlia alebo ktoré generujú určitý minimálny podiel svojich tržieb z výroby zbraní. Stratégia ESG vylučuje napríklad aj investície do krajín, ktoré vážne, trvalo a systematicky porušujú základné práva v oblasti demokracie a ľudských práv.

Nebola stanovená žiadna referenčná hodnota na určenie toho, či finančný produkt dosahuje presadzované environmentálne a sociálne vlastnosti. Kritériá sú podrobnejšie opísané v časti „Investičná stratégia“.

Investičná stratégia

Fond IQAM Balanced Select Global slúži na dlhodobé budovanie aktív kombináciou investícií do rôznych tried aktív. **Fond je zberným fondom fondu IQAM Balanced Offensiv (Hlavný fond). Podiel investícií do podielových listov Hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85 % na majetku vo Fonde a maximálne 100 % na majetku vo Fonde.** Za tým účelom a v závislosti od odhadu ekonomickej situácie a situácie na kapitálovom trhu, ako aj vyhládok na burze bude fond v súlade so svojou investičnou politikou nadobúdať a predávať majetok (cenné papiere, nástroje peňažného trhu, bežné vklady, podiely fondov a finančné nástroje) tak ako povoľuje zákon o investičných fondoch a štatút fondu.

Fond investuje do Hlavného fondu s názvom „IQAM Balanced Offensiv“ (Identifikátor právneho subjektu: 529900S1KKANZTJT7008). **Informácie k Hlavnému fondu:**

Povinné prvky investičnej stratégie, ktoré sa používajú pri výbere investícií na splnenie presadzovaných environmentálnych alebo sociálnych cieľov a ktoré sa uplatňujú aspoň na časť aktív fondu uvedenú v časti „Environmentálne alebo sociálne vlastnosti finančného produktu“, sú tieto:

V súlade so stratégiou ESG sa nerealizujú investície do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu spoločností,

- ktoré vytvárajú viac ako 5 % svojho obratu v nasledujúcich oblastiach podnikania: jadrová energetika (výstavba a prevádzka jadrových elektrární, výroba a dodávky základných komponentov potrebných na výrobu jadrovej energie, ťažba uránu a výroba energie); zbrojenie (výroba konvenčných a/alebo kontroverzných zbraní a obchod s nimi); fosílna palivá (ťažba konvenčných a nekonvenčných zdrojov uhlia, zemného plynu a ropy, rafinácia uhlia a ropy, výroba energie z uhlia a ropy); genetické inžinierstvo (pestovanie a obchodovanie s geneticky modifikovanými organizmami a produktmi (zelené genetické inžinierstvo), ako aj génová terapia zárodočných buniek, technológie klonovania v humánnej oblasti a výskum ľudských embryí (červené genetické inžinierstvo - medicínske využitie); výroba tabaku;
- ktoré uplatňujú nasledujúce obchodné praktiky: systematické, závažné a pretrvávajúce porušovanie ľudských alebo pracovných práv (najmä v súvislosti s rizikovými odvetvami, činnosťami a oblasťami); žiadny záväzok politiky spoločnosti k minimálnym normám Medzinárodnej organizácie práce (MOP) týkajúcim sa detskej práce, nútenej práce, slobody združovania a diskriminácie alebo ich preukázateľné systematické porušovanie.

V súlade so stratégiou ESG sa nerealizujú investície do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu krajín,

- ktoré porušujú tieto politické a sociálne normy: Krajiny, ktoré závažným spôsobom/trvalo/systematicky porušujú základné práva v oblasti demokracie a ľudských práv; krajiny, v ktorých sa uplatňuje trest smrti (uplatnenie v posledných 10 rokoch); krajiny s mimoriadne vysokými vojenskými rozpočtami (>4% HDP); krajiny, ktoré sú podľa indexu Freedom House alebo rovnocenných ESG ratingov (externých alebo interných) označené ako „neslobodné“ (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>);
- ktoré porušujú tieto environmentálne štandardy: Krajiny bez stanovených cieľov a opatrení na zníženie skleníkových plynov a ochranu druhov (bez ratifikácie Parížskej klimatickej dohody a Dohovoru OSN o biodiverzite); krajiny s expanzívou politikou rozširovania jadrovej energie (jadrové elektrárne vo výstavbe a/alebo plánovaná výstavba);

Pre ETF a cieľové fondy sú alternatívne prípustné tieto minimálne kritériá:

- kontroverzné zbrane, strelné zbrane na civilné použitie, jadrové zbrane, uhlie, dechtové piesky, tabak, porušovanie iniciatívy OSN Global Compact.
- Okrem toho sú povolené vlastné podfondy správcovskej spoločnosti za predpokladu, že zohľadnenie kritérií udržateľnosti je výslovne zdokumentované v štatútoch ich fondov.

Okrem toho sa v tomto produkte uplatňujú všeobecné zásady udržateľnosti správcovskej spoločnosti. Vylúčení sú výrobcovia zakázaných a kon-

troverzných zbraní. Sem patria zbrane podľa Dohovoru o zákaze použitia, skladovania, výroby a transferu protipechotných mín a o ich zničení („Ottawský dohovor“), Dohovoru o kazetovej munícii („Dohovor z Osla“), ako aj zbrane kategórie B a C podľa príslušných dohovorov OSN (Dohovor OSN o zákaze biologických zbraní a Dohovor OSN o chemických zbraniach).

Napokon, stratégia ESG nepredpokladá investície do derivátov, ktoré majú ako podkladové aktíva základné potraviny. Základné potraviny na účely tejto výluky sú pšenica, kukurica, ryža, ovos, sója a hospodárske zvieratá.

Správcovská spoločnosť pri svojich investičných rozhodnutiach vychádza z Princípov zodpovedného investovania (PRI).

Vyhodnotenie postupov dobrej správy a riadenia spoločností, do ktorých sa investovalo, sa uskutočňuje na základe posúdenia porušení princípov iniciatívy OSN Global Compact a usmernení OECD pre nadnárodné podniky. Správcovská spoločnosť neinvestuje do spoločností, ktoré sú obvinené z veľmi závažného porušovania princípov iniciatívy OSN Global Compact alebo usmernení OECD.

Iniciatíva OSN Global Compact zahŕňa 10 princípov, ktoré sú odvodené od ľudských práv, pracovných noriem, ochrany životného prostredia a boja proti korupcii. Ak je spoločnosť stranou v jednom alebo viacerých sporoch týkajúcich sa ESG, v ktorých existujú dôveryhodné obvinenia, že spoločnosť alebo jej vedenie porušilo tieto princípy, považuje sa to za „závažné porušenie“ globálnych noriem, ako sú základné pracovné normy MOP („Medzinárodnej organizácie práce“) alebo Všeobecná deklarácia ľudských práv. Patria sem napríklad spoločnosti, ktoré využívajú detskú alebo nútenú prácu.

Usmernenia OECD sú popri základných pracovných normách MOP a Iniciatíve OSN Global Compact celosvetovo najdôležitejším nástrojom na podporu zodpovednej správy a riadenia spoločností. Spoločnostiam poskytujú etický kódex pri zahraničných investíciách a pri spolupráci so zahraničnými dodávateľmi. Opisujú, čo sa od spoločností očakáva pri ich globálnych aktivitách v oblasti rokovaní s odbormi, ochrany životného prostredia, boja proti korupcii alebo ochrany záujmov spotrebiteľov.

Podiel investícií

Hlavný fond investuje do široko diverzifikovaného portfólia. Minimálne 51 %-ný podiel investícií hlavného fondu spĺňa environmentálne a sociálne vlastnosti. Skutočný podiel môže byť podstatne vyšší a zverejňuje sa v správe o hospodárení v súlade s nariadením. V rámci reštrukturalizácie portfólia Hlavného fondu a/alebo zníženia vplyvu možných poklesov cien cenných papierov môže investičný fond vykazovať nižší podiel cenných papierov a vyšší podiel vkladov splatných na požiadanie alebo vypovedateľných vkladov so splatnosťou do 12 mesiacov.

Fond sa nezameriava na udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktorý je v súlade s nariadením EÚ o taxonómii. Preto je minimálny podiel investícií do environmentálne udržateľných ekonomických činností v zmysle nariadenia o taxonómii 0 %. Plánované nie sú ani investície do aktivít v oblasti fosílného plynu a/alebo jadrovej energie, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. Minimálny podiel investícií do prechodných činností a podporných činností je 0 %.

Medzi investície, ktoré nie sú zamerané na environmentálne a sociálne vlastnosti, potenciálne patria: Deriváty a derivátové nástroje používané na zaistenie a ako súčasť investičnej stratégie, ktoré však neprispievajú k dosiahnutiu environmentálnych a sociálnych vlastností. Bežné a vypovedateľné vklady v rámci investičných limitov pre jednotlivé fondy. Investície do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a cieľových fondov, pre ktoré nie sú k dispozícii žiadne údaje o ESG alebo sú nedostatočné, a preto nie je možné zabezpečiť, či sú v súlade s environmentálnymi a sociálnymi vlastnosťami fondu. Investície do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a cieľových fondov, ktoré nie sú vybrané podľa kritérií ESG a slúžia okrem iného na diverzifikáciu portfólia.

Pri uvedených investíciách je stanovená minimálna úroveň sociálnej ochrany tým, že sa zásadne neinvestuje do výrobcov zakázaných a kontroverzných zbraní nad rámec kritérií opísaných v investičnej stratégii.

Okrem toho IQAM neinvestuje do derivátov, ktoré majú ako podkladové aktíva základné potraviny. Základné potraviny na účely tejto výluky sú pšenica, kukurica, ryža, ovos, sója a hospodárske zvieratá.

Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností

Monitorovanie dosahovania podporovaných environmentálnych a sociálnych charakteristík sa vykonáva v rámci štandardizovaných procesov zabezpečením súladu investičných rozhodnutí so stanovenými kritériami. Realizujú sa len transakcie, ktoré spĺňajú definované kritériá v rámci predbežnej kontroly. Okrem toho sa výsledky investičných rozhodnutí prehľadujú v rámci denného monitoringu voči stanoveným limitom. Ak sa zistia odchýlky od stanovených kritérií, uplatňujú sa interné lehoty predaja. Meranie dosahovania environmentálnych a sociálnych vlastností sa vykonáva pomocou nasledujúcich indikátorov udržateľnosti:

Pre fond IQAM Balanced Select Global: Dodržiavanie výberových kritérií dohodnutých v investičnej stratégii.

Pre Hlavný fond IQAM Balanced Offensiv: Dodržiavanie kritérií vylúčenia dohodnutých v investičnej stratégii.

Metodiky

Uvedené indikátory udržateľnosti, ktoré merajú, do akej miery sú splnené sociálne a environmentálne vlastnosti podporované v súvislosti s finančným produktom, sú koncipované takto:

Pre fond IQAM Balanced Select Global: Dodržiavanie výberových kritérií dohodnutých v investičnej stratégii: Tento indikátor meria, či fond spĺňa výberové kritérium definované v investičnej stratégii, teda či sa nerealizujú investície do iných cieľových fondov ako do povoleného Hlavného fondu IQAM Balanced Offensiv. Uskutočňuje sa na základe primeranej kontroly pred investíciou.

Pre Hlavný fond IQAM Balanced Offensiv: Dodržiavanie kritérií vylúčenia dohodnutých v investičnej stratégii: Tento indikátor meria, či fond spĺňa kritériá vylúčenia definované v investičnej stratégii, teda či sa neinvestuje do emitentov a/alebo cieľových fondov vylúčených v súlade s investičnou stratégiou ESG. Používajú sa vylučovacie zoznamy, ktoré zužujú potenciálny okruh investícií. Zoznamy vylúčených subjektov boli zostavené na základe záväzných kritérií vylúčenia opísaných v časti „Investičná stratégia“.

Zdroje údajov a ich spracovanie

Väčšina údajov o udržateľnosti pochádza z externých výskumných a ratingových agentúr (MSCI ESG Research LLC, rfu). Údaje externých výskumných a ratingových agentúr pozostávajú čiastočne z vykazovaných, ale aj odhadovaných údajov.

V prípade nápadných odchýlok alebo zmien v oceňovaní správcovská spoločnosť aktívne vyhľadáva dialóg s poskytovateľom údajov s cieľom získať vysvetlenie. Správcovská spoločnosť IQAM údaje ďalej nespracúva v zmysle vytvárania rebríčkov. Údaje sa ukladajú a používajú v investičných procesoch, napríklad na zabezpečenie súladu s definovanou stratégiou ESG.

Obmedzenia metodík a údajov

Zásadnou výzvou je dostupnosť údajov o ESG, keďže stále existujú obmedzenia v dostupnosti údajov o ESG. Okrem toho sa využívajú v prevažnej miere údaje externých výskumných a ratingových agentúr. Zverejňovanie údajov zo strany spoločností je ešte čiastočne obmedzené, čo vedie k potrebe odhadovania údajov s cieľom zabezpečiť čo najširšiu dostupnosť údajov. Kvalita a porovnateľnosť zozbieraných a odhadovaných údajov je zabezpečená používaním spoločných trhových štandardov pri zbere a overovaní údajov o spoločnostiach, ako aj pri vytváraní odhadovaných hodnôt externými výskumnými alebo ratingovými agentúrami. Správcovská spoločnosť IQAM nevypracúva žiadne odhady.

Náležitá starostlivosť

V investičných procesoch bolo zavedených niekoľko opatrení na zabezpečenie náležitej starostlivosti. V investičnom procese tohto fondu sa kladie osobitný dôraz na environmentálne (Environment – „E“), sociálne kritériá (Social – „S“) a kritériá zodpovednej správy a riadenia spoločností alebo krajín (Governance – „G“) (tzv. kritériá ESG).

Pri rozhodnutiach fondu o investovaní do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a cieľových fondov sa zohľadňujú hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti (ďalej aj Principal Adverse Impacts alebo PAI) (ďalej aj „stratégia PAI“). PAI popisujú nepriaznivé vplyvy (obchodných) aktivít spoločností a krajín, do ktorých fond investuje, pokiaľ ide o environmentálne, sociálne otázky a otázky týkajúce sa zamestnancov, dodržiavanie ľudských práv a boj proti korupcii a úplatkárstvu. Cieľom stratégie PAI je obmedziť nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti spojené s investíciami. Na tento účel sa uplatňujú systematické postupy merania a hodnotenia, ako aj opatrenia na riešenie PAI v procese investičnej analýzy a rozhodovania.

Okrem toho sa riziká ohrozujúce udržateľnosť vyplývajúce z analýzy kritérií ESG priebežne analyzujú s ohľadom na ich finančný vplyv a výsledné zistenia o rizikách ohrozujúcich udržateľnosť jednotlivých emitentov sa zohľadňujú v rámci investičného procesu pri hodnotení návratnosti a posudzovaní rizík. Riziká ohrozujúce udržateľnosť sú environmentálne, sociálne a riadiace (ESG) udalosti alebo podmienky, ktorých výskyt môže mať skutočný alebo potenciálny významný nepriaznivý vplyv na hodnotu investície fondu. Riziká ohrozujúce udržateľnosť môžu ovplyvniť všetky známe typy rizík a prispieť ako faktor k významnosti týchto typov rizík. Dopad, pravdepodobnosť a závažnosť rizík ohrozujúcich udržateľnosť sa líšia v závislosti od odvetvia, obchodného modelu a stratégie udržateľnosti emitenta. Ako kontrolný nástroj sa používa Výbor pre riziká udržateľnosti (Sustainability Risk Committee), ktorý priebežne prehodnocuje hodnotenie rizík ohrozujúcich udržateľnosť jednotlivých emitentov a poskytuje konkrétne usmernenia pre oblasť investícií, do ktorých možno investovať v rámci rizík ohrozujúcich udržateľnosť. Okrem informácií na úrovni jednotlivých emitentov sem patria aj hodnotenia vykonané na základe globálnej ekonomickej analýzy (vplyv kritérií ESG na hospodársky rast alebo sociálno-demografickú situáciu v oblasti dopytu). Tu sa až na úroveň jednotlivých odvetví skúma, ako kritériá ESG formujú makroekonomické trendy. Okrem toho zamestnanci správy fondu absolvujú školenia a ďalšie vzdelávanie v oblasti udržateľnosti. Okrem toho sa používa interný model úrovne rizika ESG, ktorý vykonáva hodnotenie rizika ESG pre príslušných emitentov a vylučuje z investičného súboru emitentov, ktorí nespĺňajú určité minimálne hodnotenie. Investičný súbor fondu sa zameriava na také cenné papiere, ktoré by v čase investičného rozhodnutia mali predstavovať nižšie riziko ohrozujúce udržateľnosť.

Politiky zapájania

Politika angažovanosti nie je súčasťou stratégie environmentálnych alebo sociálnych investícií.

Určená referenčná hodnota

Nebola stanovená žiadna referenčná hodnota na určenie toho, či finančný produkt dosahuje presadzované environmentálne a sociálne vlastnosti.

História zmien

Stav: 01.01.2023.

Zmena ku dňu 01.01.2023: S cieľom implementovať požiadavky delegovaného nariadenia o zverejňovaní informácií (EÚ) 2022/1288) boli zverejnené informácie doplnené o ďalšie informácie na webovej stránke. Tu bola napríklad doplnená alokácia investícií. Táto zmena neviedla k úprave investičnej stratégie.

Dátum zverejnenia slovenského prekladu: 11.12.2023

Dátum aktualizácie slovenského prekladu: 11.12.2023