

# ESG - PREDZMLUVNÉ INFORMÁCIE SFDR

## Úvod

Problematika ESG a spoločensky zodpovedného investovania sú dôležitými témami, pretože umožňujú smerovať investičný kapitál do sociálne zodpovedných spoločností a projektov. S rozvojom tohto trendu investovania sa zvyšujú požiadavky na vymedzenie kritérií udržateľnosti, ktoré daný produkt spĺňa. Touto problematikou sa zaoberá nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR), ktoré si kladie za cieľ zvýšiť transparentnosť, ako finančné inštitúcie zohľadňujú tzv. ESG (environmentálne, sociálne a správne) kritériá do svojich investičných rozhodnutí a odporúčaní. SFDR stanovuje povinnosť informovať koncových klientov o začleňovaní rizík týkajúcich sa udržateľnosti, o zohľadňovaní nepriaznivých dopadov na udržateľnosť, o cieľoch udržateľných investícií alebo o presadzovaní environmentálnych alebo sociálnych vlastností v rámci investičného rozhodovania či iných poradenských procesov.

Spoločensky zodpovedné investovanie je pre OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s. významným aspektom pri tvorbe a manažovaní akciových portfólií. ESG kritériá sa týkajú environmentálnych, sociálnych faktorov a faktorov riadenia podniku, ktoré berieme do úvahy pri spoločensky zodpovednom investovaní.

V tomto dokumente zhŕňame, akým spôsobom je v rámci tohto produktu k udržateľnosti pristupované, vrátane predstavenia konkrétnych ESG kritérií, ktoré musia zahrnuté investičné nástroje aj samotné portfóliá spĺňať. Naším klientom budeme v budúcnosti tiež poskytovať transparentné informácie o napĺňaní ESG na úrovni našej spoločnosti.

## Klasifikácia produktov podľa SFDR

OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s. poskytuje klientom investičnú službu riadenie portfólia. Ponúkané portfóliá sa podľa klasifikácie SFDR delia nasledovne:

- Vyvážené portfólio Safe Harbor nezohľadňujúce kritériá udržateľnosti vo svojej investičnej stratégii. Toto portfólio nie je považované za udržateľné v zmysle SFDR.
- Vyvážené portfólio Aristocrat Dividend, Dynamické portfólio Equity US, Dynamické portfólio Defense, Dynamické portfólio Omnium 1, dynamické portfólio CHIP AI („ESG portfóliá“), podporujúce environmentálne a sociálne charakteristiky. Udržateľné investície však nie sú hlavným cieľom týchto produktov (ide o tzv. svetlo zelené produkty spadajúce pod článok 8 SFDR).

## Investičná stratégia ESG portfólií

Všetky ESG portfóliá sú aktívne riadenými portfóliami. V rámci ESG portfólií sú nakupované finančné nástroje podľa § 5 ods. 1 písm. a) až c) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch, primárne akciové tituly. Do ESG portfólií sú vybrané najmä finančné nástroje, ktoré samy o sebe podporujú environmentálne a sociálne charakteristiky. Takéto nástroje sú štandardne emitentmi označované ako ESG (z ang. Environmental, Social and Governance) alebo SRI (z ang. Socially Responsible Investing). Týmto označením ich emitenti preukazujú, že investícia zohľadňuje určité formy udržateľnosti.

Cieľom bolo vytvoriť globálne diverzifikované akciové a dlhopisové portfóliá zohľadňujúce ESG princípy a získať expozíciu na rozhodujúce svetové trhy z pohľadu globálnej trhovej kapitalizácie. V portfóliách bolo cieľom získať expozíciu na všetky významné regióny, ktoré udávajú trend globálnych akciových trhov. Tými sú predovšetkým oblasti Spojených štátov, Európy a Japonska.

OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s. využíva metodiku vyhodnocovania ESG kritérií na základe dát poskytovaných systémom Bloomberg Professional Terminal. Dáta sú prehodnocované raz ročne.

## Podporované environmentálne a sociálne charakteristiky

ESG portfóliá podporujú environmentálne a sociálne charakteristiky podľa článku 8 SFDR tak, že sa u podkladových aktív hodnotí významnosť environmentálnych, sociálnych a správnych (ESG) rizík a príležitostí. Na posúdenie, či daný investičný nástroj dosahuje environmentálne a sociálne charakteristiky podporované týmito produktami sú použité ukazovatele udržateľnosti definované nižšie v tomto dokumente. Pri výbere vhodných investičných nástrojov sú rovnako ako u ostatných portfólií brané do úvahy štandardné kritériá ako je podkladový sledovaný index, reputácia emitenta, vnútorná nákladovosť instrumentu (TER), objem peňazí pod správou instrumentu (AUM), likvidita na trhu a spready, spôsob replikácie indexu a ďalšie. Okrem toho sa v prípade ESG portfólií prihliada aj na ukazovatele udržateľnosti, tzv. ESG kritériá, ktoré vychádzajú z dát o udržateľnosti jednotlivých investičných nástrojov poskytovaných buď ich emitentmi alebo systémom Bloomberg Professional Terminal.



## Voľba benchmarku pre ESG portfóliá

Ako Benchmark spoločnosť využíva ESG skóre indexu MSCI All Country World Index (NDUEACWF Index), proxy iShares MSCI ACWI ETF (ACWI US Equity).

Metodika vyhodnocovania je založená na individuálnom vyhodnotení každého z troch parametrov ESG. Každý z parametrov môže dosiahnuť úroveň: MIN 0, MAX 100, (MAX = najvyššia úroveň). Jednoduchý priemer pre všetky ESG kritériá tak môže dosahovať úroveň: MIN 0, MAX 100, (MAX = najvyššia úroveň).

Ak je investičné portfólio svojim skoré nad Benchmarkom napĺňa ESG kritériá a je zároveň vhodné pre klientov, ktorí majú záujem investovať do aktív ktoré napĺňajú ESG kritériá.

OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s. je na základe uvedenej metodiky schopná pravidelne, transparentne a efektívne vyhodnocovať vhodnosť investičných aktív z hľadiska napĺňania ich ESG kritérií. Je možné vyhodnotiť ESG kritériá podrobne a zároveň presne určiť či sú lepšie alebo horšie ako priemer vybraného ESG Benchmarku.

Uvedenou metodikou spoločnosť vie určiť či ponúkané portfóliá sú v súlade s ESG kritériami, resp. či sú vhodné pre klientov, ktorí majú záujem investovať do aktív ktoré napĺňajú ESG kritériá.

**V Bratislave, dňa 20. 11. 2023**