

Informácie súvisiace s ESG podľa článku 10 SFDR

Simplea Global Equity ESG, otvorený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s.

Zhrnutie

Zmyslom investovania je prirodzene dosiahnutie finančného výnosu. Mnohí investori sa snažia nielen zhodnotiť svoje finančné prostriedky, ale aj prispieť k lepšie fungujúcemu svetu. Sú firmy, ktoré dosahujú zaujímavé výsledky v environmentálnych a spoločenských oblastiach. Napríklad majú vysokú energetickú efektivitu, neznečisťujú ovzdušie a vody, zodpovedne nakladajú s odpadom, produkujú minimum skleníkových plynov, prípadne sa snažia o čo najväčšie zníženie emisií. Čo sa týka spoločenských tém, dodržiavajú ľudské práva a pracovné štandardy, robia maximum pre spokojnosť svojich zákazníkov a podobne.

V tejto oblasti investícií sa hovorí ako o udržateľnosti či ESG. Písmeno E predstavuje termín enviromental (enviromentálne), písmeno S social (sociálne) a písmeno G predstavuje governance (riadenie). Nariadenie o zverejňovaní informácií súvisiacich s udržateľnosťou v odvetví finančných služieb, skrátene nariadenie SFDR, ktoré upravuje základné pravidlá pre ESG, rozlišuje investície na tie, ktoré sú priamo zamerané na ciele udržateľnosti (niekedy sa skrátene hovorí o investíciách podľa článku 9 nariadenia SFDR alebo tiež „dark green“ investíciách), ďalej rozlišuje tie, ktoré mimo ESG sledujú aj iné ciele (hovorí sa o investíciách podľa článku 8 nariadenia SFDR alebo tiež o „light green“ investíciách) a poslednou kategóriou sú investície, ktoré sa ESG nevenujú vôbec (hovorí sa tiež o investíciách podľa článku 6 nariadenia SFDR).

Tento fond je zameraný na investície podľa článku 8 čiže light green investície. To znamená, že portfólio fondu sa venuje ESG iba z časti. Táto časť portfólia, slovami nariadenia SFDR, presadzuje enviromentálne a sociálne vlastnosti (ďalej tiež „E/S vlastnosti“). Regulácia umožňuje, aby fondy v tejto kategórii obsahovali dark green investície, tj také, ktoré podľa nariadenia SFDR sledujú ciele udržateľných investícií.

Bez cieľa udržateľných investícií

Tento finančný produkt presadzuje najmä environmentálne vlastnosti, ale nesleduje cieľ udržateľných investícií. Udržateľnou investíciou sa rozumie investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu, pričom žiadny environmentálny alebo sociálny cieľ významne nepoškodzuje a spoločnosti, do ktorých je investované, dodržiavajú postupy dobrej správy a riadenia.

Vylúčené investície. Z investičného rozhodovania vylučujeme nasledujúce oblasti:

- biologické a chemické zbrane, nášľapné míny, kazetové bomby a atómové zbrane,
- spoločnosti s vysokým obratom z ťažby uhlia,
- spoločnosti pracujúce s geneticky upravenými potravinami,

- spoločnosti využívajúce detskú prácu, a
- spoločnosti, ktoré podporujú korupciu.

Environmentálne alebo sociálne vlastnosti produktu

Produkt presadzuje najmä environmentálne vlastnosti. Zameriava sa na znižovanie emisií skleníkových plynov. Nie je stanovená žiadna referenčná hodnota.

Investičná stratégia

Investičná stratégia predstavuje vodítko pre investičné rozhodnutia na základe faktorov, ako sú investičné ciele a tolerancia rizík.

Zámerom fondu je dynamické zhodnotenie vložených prostriedkov podielnikov na kapitálových trhoch, pričom väčšina investícií Fondu je smerovaná do iných fondov kolektívneho investovania. Fond tak umožňuje investorom do určitej miery participovať na vývoji väčšiny tried aktív celého kapitálového trhu, pričom ťažiskom investícií Fondu sú investície na akciových trhoch.

Podielový fond tak umožní investorom participovať na vývoji akciových trhov vyspelých krajín av rámci diverzifikácie prípadne ďalších rizikových aktív. Cieľom investičnej stratégie Fondu je vhodným výberom investícií a ich štruktúrou dosahovať dlhodobé zhodnotenie majetku Podielnikov pri dostatočnej diverzifikácii nielen naprieč investičnými nástrojmi, druhmi aktív, ale aj regiónmi a sektormi. Alokácia do jednotlivých aktív vychádza z bodu 3.13. štatútu fondu.

Fond môže zabezpečovať expozície v cudzích menách. Zisky generované portfóliom Fondu budú reinvestované v súlade s investičnými cieľmi tak, aby nebol znížený výnosový potenciál, ako aj miera bezpečnosti Fondu.

Investície s ESG ratingom sú identifikované a pri investičnom rozhodovaní je ESG rating prioritizovaný.

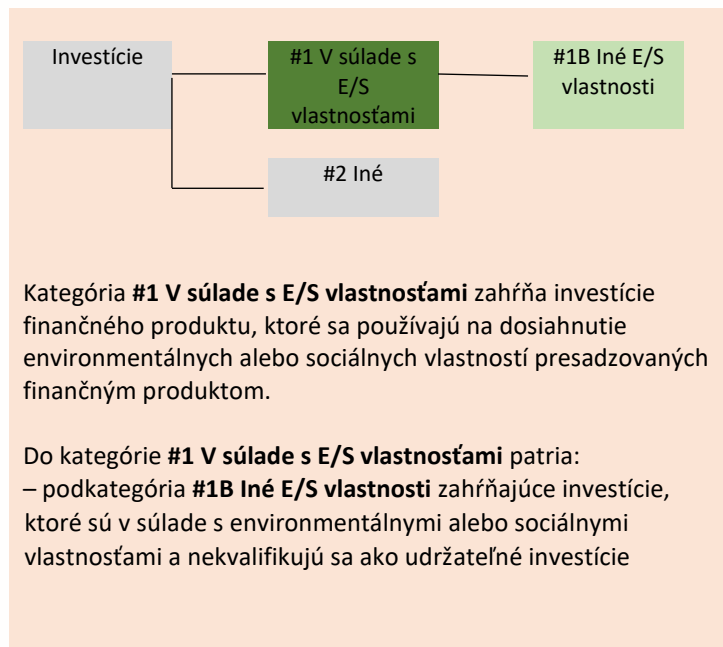
Pri identifikácii vhodnej investície a jej realizácii prihliadame na čiastkový rating, ktorý hodnotí postupy dobrej správy a riadenia spoločnosti, vzťahy so zamestnancami a ich odmeňovanie a dodržiavanie daňových predpisov. Ak čiastkový rating nie je k dispozícii, posudzujeme postupy dobrej správy z verejne dostupných informácií.

K nastaveniu investičnej stratégie z hľadiska ESG pristupujeme konzervatívne. Je našim zámerom, aby s postupným zvyšovaním kvality dostupných ESG dát došlo k jasnejšiemu odlišeniu

jednotlivých fondov z hľadiska ESG tak, aby investor mal k dispozícii rozmanitejšiu ponuku produktov.

Podiel investícií

Alokácia aktív je upravená vo štatútu fondu, kde je percentuálne stanovené, aká je minimálna a maximálna alokácia v dané kategóriu aktív. Z hľadiska ESG nie je zatiaľ stanovená horná ani dolná hranica pre investície presadzujúca environmentálne alebo sociálne vlastnosti.



Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností

Monitorovanie je vykonávané štvrťročne prostredníctvom analýzy spracovanej externým dodávateľom.

Metodológia

Za interné postupy vo vzťahu k udržateľnosti je zodpovedné predstavenstvo spoločnosti, ktoré schvaľuje interný predpis upravujúci interné pravidlá prístupu k udržateľnosti a ďalšie súvisiace dokumenty. Za rámcové vymedzenie investičnej stratégie je zodpovedný investičný výbor, ktorý zasadá raz mesačne. Za realizáciu investičnej stratégie je zodpovedný príslušný portfólio manažér.

Zdroje údajov a ich spracovanie

Základom pre vyhodnotenie investičnej príležitosti z hľadiska ESG sú verejne dostupné informácie, najmä informácie zverejnené emitentom a dáta spoločností zameriavajúcich sa na hodnotenie investičných nástrojov z hľadiska ESG (MSCI, Sustainalytics). Základom pre monitoring portfólia je analýza dodávaná externým dodávateľom. Analýza poskytuje informácie o tom, aká časť portfólia presadzuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti, a vyhodnocuje kvalitu tejto časti portfólia na stupnici od 0 do 10. Analýza ďalej poskytuje čiastkové vyhodnotenie pre jednotlivé sledované segmenty E, S a G. V segmente E tiež informuje o čiastkových ukazovateľoch najmä v oblasti znižovania emisií skleníkových plynov.

Obmedzenie metodológií a údajov

Kvalita vstupných dát pre vyhodnotenie investícií a následný monitoring je obmedzená postupným zavádzaním štandardov do vykazovania. Zároveň sme si vedomí, že aj dáta spracovávané externými dodávateľmi a ratingovými agentúrami sú limitované obdobným spôsobom. S postupným zavádzaním vyšších štandardov do vykazovania dát a rozširovaním okruhu osôb, ktoré podliehajú povinnosti spracovávať a zverejňovať ESG dáta, dôjde k postupnému zvýšeniu úrovne monitoringu investícií a tiež zvýšeniu rozmanitosti pri zacielení výberu investícií na jednotlivé segmenty ESG.

Náležitá starostlivosť

V prípade fondu, ktorý presadzuje environmentálne a sociálne vlastnosti, je pri investičnom rozhodovaní zohľadnené, či ESG charakteristiky vybraného investičného nástroja, do ktorého je investované, sú dostatočne kvalitné a vhodne dopĺňajú portfólio fondu. Všeobecné zameranie jednotlivých fondov je diskutované a nastavené v rámci zasadnutia investičného výboru, ktoré prebieha každý mesiac. S štvrťročnou frekvenciou sú portfólio manažérom a investičnému výboru k dispozícii dáta od externého dodávateľa, ktoré poskytujú informácie o stave portfólia fondu za predchádzajúci štvrťrok. Celkové prehodnotenie stratégie udržateľnosti obhospodarovateľa prebieha aspoň raz ročne.

Politiky zapojenia

Zapojenie je proces zameraný na ovplyvnenie správania spoločnosti, do ktorej je investované. Účelom je prinútiť danú spoločnosť, aby zlepšila svoj prístup k environmentálnym a sociálnym otázkam. Politika zapojenia je zverejnená na webe www.partnersis.cz.

Určená referenčná hodnota

Zatiaľ nie je určený referenčný index pre oblasť ESG, na zistenie toho, či je tento produkt v súlade s environmentálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje.