

Polityka zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Esaliens TFI S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym

Wstęp

1. Esaliens TFI S.A. („Esaliens TFI”) w swojej działalności w zakresie podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Esaliens TFI (Fundusze), kierując się interesem uczestników Funduszy, planuje brać pod uwagę zasady ESG (ang. *Environmental, Social and Governance*) w zakresie proporcjonalnym do prowadzonej działalności, możliwości dotyczących pomiaru przedmiotowych zasad oraz dostępności informacji od emitentów (w których papiery wartościowe są lokowane lub mogą być lokowane aktywa Funduszy) dotyczących przestrzegania przez nich zasad ESG oraz jeżeli uwzględnienie zasad ESG w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych mogłoby zauważalnie ograniczyć ryzyko wystąpienia zdarzenia mającego istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. .
2. Zasady ESG w rozumieniu Esaliens TFI oznaczają wrażliwość na kwestię środowiska naturalnego, społecznej odpowiedzialności oraz poszanowanie ładu korporacyjnego.
3. „Polityka Zaangażowania Funduszy Inwestycyjnych Zarządzanych przez Esaliens TFI w Spółki Notowane na Rynku Regulowanym” („Polityka”) obejmuje:
 - monitorowanie spółek,
 - prowadzenie dialogu ze spółkami,
 - wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami spółek,
 - współpracę i komunikację z innymi akcjonariuszami spółek,
 - zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszy.
4. Polityka dotyczy spółek, których akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

Monitorowanie emitentów

1. W ramach procesu inwestycyjnego Esaliens TFI monitoruje spółki w zakresie wskazanym w ust. 2 pod względem strategii, wyników, ryzyka finansowego i niefinansowego, struktury kapitałowej, stosowania zasad ESG.
2. Czynności podejmowane w ramach monitoringu spółki obejmują w szczególności:
 - analizę istotnych informacji publikowanych przez spółkę,
 - analizę istotnych informacji publikowanych przez pozostałe źródła, ale dotyczące danej spółki,
 - bezpośrednie i pośrednie spotkania oraz rozmowy z członkami organów spółki oraz pracownikami działów relacji inwestorskich,
 - opracowywanie własnych analiz i modeli dotyczących spółki,

- monitorowanie zdarzeń niezależnych od spółki mogących mieć na nią wpływ.

Prowadzenie dialogu ze spółkami

1. Esaliens TFI w ramach dialogu ze spółkami może komunikować swoje oczekiwania i spostrzeżenia dotyczące strategii, wyników, ryzyka finansowego i niefinansowego, struktury kapitałowej, stosowania zasad ESG, które emitenci powinni stosować w ramach prowadzonej działalności gospodarczej.

Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami spółek

1. Esaliens TFI kieruje się przyjętą „STRATEGIĄ WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH PRZEZ ESALIENS TFI S.A.”.
2. O ile wykonywanie prawa głosu lub innego prawa związanego z akcjami spółek nie jest sprzeczne z przyjętą strategią opisaną w punkcie 1., Esaliens TFI przy wyborze sposobu głosowania lub wykonywania innego prawa wynikającego z akcji spółek może kierować się stosowaniem zasad ESG.

Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami spółek

1. Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami spółek odbywa się na zasadach określonych w przepisach prawa i z zachowaniem zasad ochrony tajemnicy zawodowej, informacji poufnej oraz uwzględniając interes uczestników Funduszy

Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania funduszy

1. Esaliens TFI wdrożyło w odpowiednich procedurach i regulaminach, w szczególności w „Regulaminie zarządzania konfliktami interesów w Esaliens Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.”, oraz stosuje zasady zapobiegania konfliktom interesów i zarządzania nimi przy procesie inwestycyjnym w spółki.

Sprawozdanie z realizacji polityki

1. Esaliens TFI przynajmniej raz w roku opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki w danym roku. Sprawozdanie zawiera w szczególności:
 - ogólny opis sposobu głosowania;
 - opis najważniejszych głosowań;
 - opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych.
2. Sprawozdanie jest publikowane na stronie internetowej Esaliens TFI nie później niż do 30 czerwca kolejnego roku.
3. Sprawozdanie może nie obejmować głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału Funduszu w kapitale zakładowym spółki.

Zarządzanie portfelami instrumentów finansowych

1. W przypadku gdy Esaliens TFI:

1) w ramach świadczenia na rzecz zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, lokuje, na podstawie ustaleń z tym zakładem ubezpieczeń lub zakładem reasekuracji i w jego imieniu, aktywa tego zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje spółek,

2) zarządzające funduszem inwestycyjnym, który, na podstawie ustaleń z zakładem ubezpieczeń lub zakładem reasekuracji, lokuje swoje aktywa w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje spółek, i którego jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne posiada zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji,

wówczas postanowienia Polityki stosuje się odpowiednio, a zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji jest upoważniony do publikacji informacji dotyczących powyższych ustaleń.

2. Corocznie, nie później niż do 30 czerwca kolejnego roku Esaliens TFI przekazuje odpowiednio temu zakładowi ubezpieczeń lub zakładowi reasekuracji, informację dotyczącą zgodności przyjętej strategii inwestycyjnej i jej realizacji z ustaleniami o których mowa w ust. 1 pkt 1)-2) powyżej oraz sposobu, w jaki strategia ta i jej realizacja przyczyniają się do średnio- i długoterminowych wyników uzyskiwanych z aktywów tych podmiotów lub Funduszy.

3. Informacja, o której mowa w ust. 2, zawiera w szczególności opis:

- 1) istotnych czynników ryzyka średnio- i długoterminowego związanego z inwestycjami;
- 2) struktury portfela, sposobu zarządzania portfelem i kosztów tego zarządzania;
- 3) sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych;
- 4) ewentualnych konfliktów interesów, do których doszło w związku z działaniami w zakresie zaangażowania, oraz sposobu ich rozwiązania;
- 5) czy, i w jaki sposób, towarzystwo podejmuje decyzje inwestycyjne w oparciu o ocenę średnio- i długoterminowych wyników spółki, w której akcje, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, dokonano lokat.