

Informacje wynikające z art. 10 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Rozporządzenie SFDR)

PODSUMOWANIE

Nazwa produktu: Esaliens Spółek Innowacyjnych

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI): 259400K80M9B84LOXO28

Subfundusz Esaliens Spółek Innowacyjnych („Subfundusz”) jest wydzielony w ramach Esaliens Parasol Zagraniczny Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Funduszu”), zarządzanego przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Esaliens TFI”).

Subfundusz jest produktem finansowym, o którym mowa w art. 8 Rozporządzenia SFDR (tzw. produkt jasnozielony).

Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Franklin Innovation Fund (dalej „zagraniczny subfundusz”), który zgodnie ze swoim prospektem promuje aspekty środowiskowe i społeczne, a także uwzględnia cechy związane z ładem korporacyjnym/zarządzaniem, zgodnie z art. 8 Rozporządzenia SFDR.

Zagraniczny subfundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne zgodnie z art. 8 Rozporządzenia SFDR i ma na celu inwestowanie w spółki o pozytywnych wynikach w zakresie aspektów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego („ESG”).

Realizując strategię ESG zagranicznego subfunduszu, podmiot nim zarządzający faworyzuje emitentów o wysokiej jakości i/lub poprawiającym się profilu ESG, zgodnie z jego autorską metodologią ESG. Ponadto, zagraniczny subfundusz stosuje określone wyłączenia w zakresie ESG.

Charakterystykę środowiskową lub społeczną zagranicznego subfunduszu ocenia się zarówno ilościowo, jak i jakościowo, za pomocą wskaźników zrównoważonego rozwoju, jak również za pomocą autorskiej metodologii oceny czynników ESG zarządzającego zagranicznym subfunduszem oraz jego procesu analiz i zaangażowania, szczegółowo opisanego w odpowiednich sekcjach strony internetowej lub dokumentach Subfunduszu lub zagranicznego subfunduszu. W ramach procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych, strategia ESG zagranicznego subfunduszu wykorzystuje również wiążące kryteria doboru aktywów wchodzących w skład jego portfela.

BRAK CELU DOTYCZĄCEGO ZRÓWNOWAŻONYCH INWESTYCJI

Zagraniczny subfundusz promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

ASPEKTY ŚRODOWISKOWE LUB SPOŁECZNE PRODUKTU FINANSOWEGO

Cechy środowiskowe i/lub społeczne promowane przez zagraniczny subfundusz polegają na wykluczaniu niektórych emitentów i sektorów uznanych przez zarządzającego zagranicznym subfunduszem za szkodliwe dla społeczeństwa, przy jednoczesnym faworyzowaniu emitentów o dobrym profilu środowiskowym, społecznym i związanym z zarządzaniem („ESG”), zgodnie z jego autorską metodologią ESG. Zarówno wykluczeni emitenci i sektory, jak i metodologia ratingu ESG zostały dokładniej opisane w kolejnych sekcjach.

Żaden wskaźnik referencyjny nie został wyznaczony w celu osiągnięcia promowanych cech środowiskowych i/lub społecznych.

STRATEGIA INWESTYCYJNA

Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa zagranicznego subfunduszu. Subfundusz może inwestować również w inne instrumenty finansowe wskazane w prospekcie informacyjnym i statucie.

Zarządzający zagranicznym subfunduszem stosuje wiążącą, autorską metodologię oceny ESG w celu określenia profilu spółki pod kątem czynników ESG. Zarządzający zagranicznym subfunduszem ocenia spółki, które mogą stanowić potencjalną inwestycję zagranicznego subfunduszu i przypisuje ocenę ESG w oparciu o czynniki ilościowe i jakościowe, takie jak bezpieczeństwo danych, różnorodność płci i integracja społeczna, a także ryzyko klimatyczne/emisje gazów cieplarnianych/ślad węglowy. Rating nadany emitentom przez zarządzającego zagranicznym subfunduszem w oparciu o autorską metodologię ESG obejmuje cztery stopnie: AAA (najlepszy w swojej klasie/bardzo dobry), AA (dobry), A (dostateczny) i B (wymagający poprawy). Podejście ESG zarządzającego zagranicznym subfunduszem obejmuje regularny dialog ze spółkami, monitorowanie istotnych kwestii ESG oraz pełnomocnictwa do głosowania. Spółki z oceną „B” lub te, które nie zostały ocenione ze względu na brak spełnienia podstawowych kryteriów zarządzającego zagranicznym subfunduszem, nie będą uwzględniane w ramach inwestycji dokonywanych na rzecz zagranicznego subfunduszu.

Zagraniczny subfundusz stosuje również określone wyłączenia w zakresie ESG i nie będzie inwestować w spółki, które zgodnie z analizą zarządzającego zagranicznym subfunduszem:

- poważnie naruszają kryteria określone przez UN Global Compact (bez perspektywy poprawy),
- generują ponad 10% przychodów z produkcji i/lub dystrybucji broni,
- są zaangażowane w produkcję, dystrybucję lub handel hurtowy dedykowanymi i/lub kluczowymi komponentami broni kontrowersyjnej (np.

min przeciwpiechotnych, broni biologicznej lub chemicznej oraz amunicji kasetowej),

- produkują tytoń lub wyroby tytoniowe lub czerpią z takich produktów ponad 5% przychodów,
- generują więcej niż 10% przychodów z wydobycia węgla energetycznego lub produkcji energii w oparciu o węgiel.

Zagraniczny subfundusz wyklucza ze swojego portfela spółki, które nie osiągają poprawy w zakresie zintegrowanych PAI opisanych powyżej. Firmy mogą zostać usunięte z listy wykluczeń po wykazaniu poprawy w zakresie odpowiednich wskaźników PAI.

Wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji można podsumować następująco:

- wyłączenie niektórych sektorów i spółek opisanych w sekcji dotyczącej strategii inwestycyjnej (zob. wyżej);
- wykluczenie spółek ocenionych na B według autorskiej metodologii; oraz
- zobowiązanie do wykluczenia firm, które nie poprawią PAI branż pod uwagę.

Proces zarządzania stosowany przez spółki jest regularnie oceniany w ramach analizy fundamentalnej przeprowadzanej przez zarządzającego zagranicznym subfunduszem.

W celu oceny ładu korporacyjnego zarządzający zagranicznym subfunduszem stosuje zestawienie wskaźników ilościowych (takich jak szczegółowe informacje o wynagrodzeniu, wskaźniki różnorodności i integracji, wskaźniki kontrowersji) oraz ocen jakościowych (niezależność rady nadzorczej, skład rady nadzorczej, istnienie akcji podwójnej kategorii).

Zarządzający zagranicznym subfunduszem uwzględnia ponadto inne czynniki jakościowe, takie jak alokacja kapitału, sukces w badaniach i rozwoju, zarządzanie kryzysowe, historia przejęć i komunikacja z inwestorami.

Pewne kontrowersje związane z ładem korporacyjnym (np. obawy dotyczące wynagrodzenia kadry kierowniczej lub postrzegany brak niezależności członków zarządu) mogą spowodować, że zgodnie ze standardami zagranicznego subfunduszu nie będzie można inwestować w daną spółkę, pomimo silnych fundamentów lub innych wskaźników.

Zagraniczny subfundusz bierze pod uwagę w szczególności następujące główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju („PAI”):

- emisje gazów cieplarnianych w Zakresie 1 i Zakresie 2;
- Zakres 1+2 i materialny Zakres 3 intensywności emisji gazów cieplarnianych; oraz
- różnorodność płci w zarządzie.

Uwzględnienie określonych PAI jest powiązane z fundamentalną analizą inwestycji zagranicznego subfunduszu, jak również z oceną ESG spółek będących przedmiotem inwestycji zagranicznego subfunduszu. Zarządzający inwestycjami zagranicznego

subfunduszu uważa, że te PAI mają zastosowanie do najszerszego zakresu inwestycji zagranicznego subfunduszu i stanowią największą okazję do zaangażowania.

Jeśli chodzi o emisje gazów cieplarnianych, zarządzający zagranicznym subfunduszem zobowiązuje się do współpracy ze spółkami, w które inwestuje, w celu zapewnienia, że opracowują one i zobowiązują się do realizacji planów redukcji emisji gazów cieplarnianych, które są zgodne z długoterminowymi celami naukowymi dotyczącymi zerowej emisji netto do 2050 r., zgodnie ze zobowiązaniami Net Zero Asset Managers Initiative („NZAMI”). Zarządzający zagranicznym subfunduszem współpracuje ze spółkami, aby podnieść ich skalę zobowiązań do osiągnięcia zerowych emisji netto, dostosowywać ich emisje do zerowej emisji netto, dostosować je do osiągnięcia zerowej emisji netto i osiągnąć zerową emisję netto. Chociaż zarządzający zagranicznym subfunduszem rozumie, że w krótkoterminowej perspektywie w przypadku niektórych spółek emisje bezwzględne mogą wzrosnąć w trakcie prac nad planami przejściowymi, uwzględnienie intensywności emisji gazów cieplarnianych pomaga zarządzającemu zagranicznym subfunduszem monitorować, czy emisje gazów cieplarnianych spółek ogółem są zgodne z trendem mającym na celu redukcję emisji gazów cieplarnianych w czasie.

W zakresie różnorodności płci w zarządzie, zarządzający zagranicznym subfunduszem jest zaangażowany we współpracę ze spółkami będącymi przedmiotem inwestycji, aby zapewnić, że ich zarządy są reprezentatywne wobec obsługiwanych klientów, ponieważ według zarządzającego zagranicznym subfunduszem pomaga im to lepiej zrozumieć ich bazę konsumentów, tworzyć lepsze produkty, a ostatecznie być bardziej wydajnymi firmami. Początkowo zarządzający zagranicznym subfunduszem pracuje nad zidentyfikowaniem spółek, które nie mają zróżnicowania płci w zarządzie i ustala progi czasowe dla sporządzenia planu zwiększenia zróżnicowania płci w zarządzie. Zarządzający zagranicznym subfunduszem uważa, że rozsądne jest zwiększanie akceptowalnego poziomu różnorodności płci w zarządzie wraz z upływem czasu i angażowanie się w spółki pozostające w tyle w stosunku do swoich odpowiedników z branży.

W przypadku powyższych PAI, zarządzający zagranicznym subfunduszem początkowo wyznacza bazę portfela i spółki, w które inwestuje, i w miarę upływu czasu stara się wprowadzać ulepszenia na obu frontach poprzez zaangażowanie. W ramach zobowiązań wynikających z NZAMI zagraniczny subfundusz współpracuje ze spółkami, w które inwestuje, w ustalaniu i realizacji celów w zakresie redukcji emisji opartych na podstawach naukowych i stara się stosować podejście polegające na oparciu inwestycji w ramach portfela o rosnący udział spółek, które osiągnęły zerową emisję gazów cieplarnianych netto, są dostosowane do zerowej emisji netto lub się dostosowują. Celem w ramach portfela inwestycji jest osiągnięcie 100% udziału tej kategorii spółek do 2040 r. W przypadku różnorodności płci w zarządach zarządzający zagranicznym subfunduszem początkowo zobowiązuje się do współpracy ze wszystkimi spółkami, w których brakuje jakiegokolwiek różnorodności płci, z oczekiwaniem, że opracują one co najmniej plan zwiększenia różnorodności płci w ramach zarządu w ciągu 18 miesięcy. Zarządzający zagranicznym subfunduszem zamierza z czasem zwiększać oczekiwania co do różnorodności płci w ramach zarządów spółek. Konsekwencją braku poprawy w zakresie tego oczekiwania

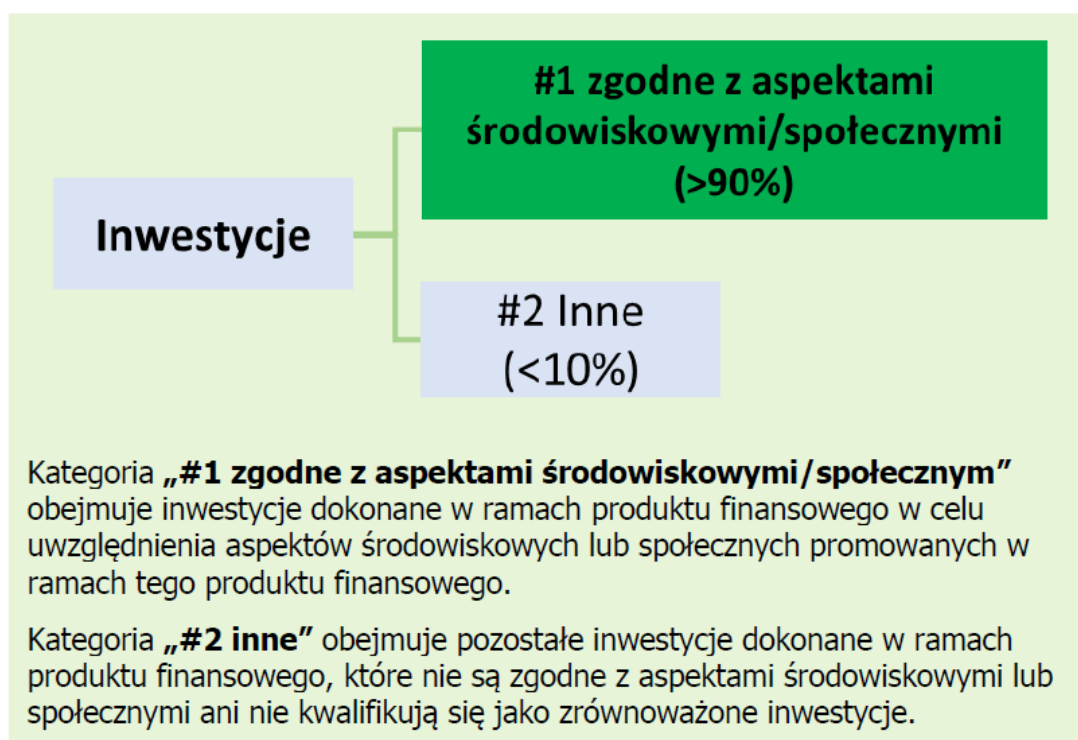
wobec spółek, w które dokonano inwestycji, obejmuje w ostateczności zbycie spółki, jeśli zarządzający zagranicznym subfunduszem nie widzi możliwości poprawy.

Zarządzający zagranicznym subfunduszem zobowiązuje się do wykluczenia inwestycji w spółki produkujące kontrowersyjną broń lub nieprzestrzegające zasad UN Global Compact bez pozytywnej perspektywy naprawy.

Więcej informacji na temat tego, w jaki sposób zagraniczny subfundusz postępuje w zakresie wyznaczonych PAI, można znaleźć w okresowych raportach zagranicznego subfunduszu.

UDZIAŁ INWESTYCJI

Zarządzający zagranicznym subfunduszem stosuje wiążącą, autorską metodologię ESG, która jest stosowana do co najmniej 90% portfela inwestycji zagranicznego subfunduszu w celu określenia profilu spółki w zakresie odpowiednich czynników ESG. Pozostała część (<10%) portfela, składająca się głównie z aktywów płynnych (aktywa płynne, depozyty bankowe, instrumenty rynku pieniężnego i fundusze rynku pieniężnego) nie odpowiada promowanym cechom.

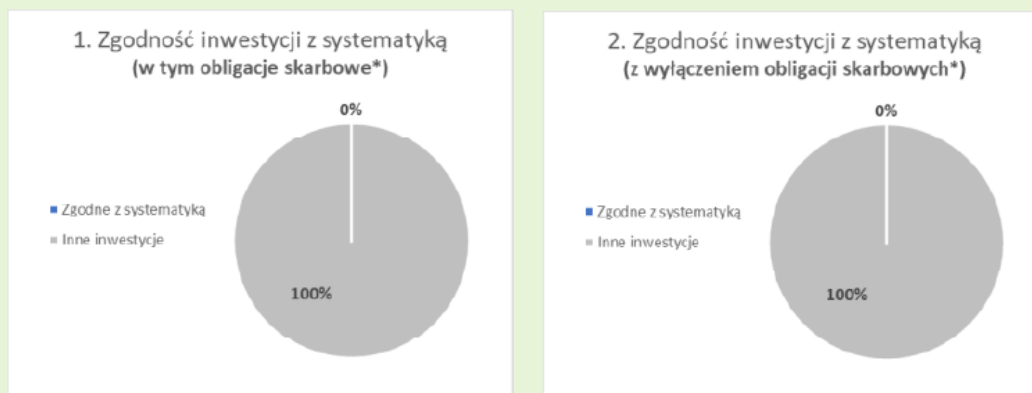


Zagraniczny subfundusz nie zobowiązuje się obecnie do inwestowania w żadną zrównoważoną inwestycję w rozumieniu taksonomii UE. W związku z tym dostosowanie taksonomii inwestycji tego zagranicznego subfunduszu nie zostało obliczone i w rezultacie uznano, że stanowi ono 0% portfela. Stanowisko to jest jednak poddawane przeglądowi w miarę finalizowania podstawowych zasad i zwiększania się dostępności wiarygodnych danych w miarę upływu czasu.

Ponieważ zagraniczny subfundusz nie zobowiązuje się do inwestowania w żadne

zrównoważone inwestycje w rozumieniu taksonomii UE, minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą w rozumieniu taksonomii UE jest zatem również ustalony na poziomie 0%.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.



*** Do celów niniejszych wykresów „obligacje skarbowe” obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy**

Zagraniczny subfundusz promuje cechy środowiskowe i/lub społeczne, ale nie zobowiązuje się do dokonywania żadnych zrównoważonych inwestycji. W związku z tym zagraniczny subfundusz nie zobowiązuje się do minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji o celach środowiskowych, które nie są zgodne z taksonomią UE.

Inwestycje zagranicznego subfunduszu w kategorii „#2 niezrównoważone”, (#2 Inne) stanowiące do 10% portfela zagranicznego subfunduszu, mogą obejmować inwestycje w aktywa płynne (aktywa płynne, lokaty bankowe, instrumenty rynku pieniężnego i fundusze rynku pieniężnego) utrzymywane w celu bieżącej obsługi dziennych przepływów zagranicznego subfunduszu lub inwestycji, dla których nie ma wystarczających danych, aby można je było uznać za inwestycje związane z ESG. Ze względu na neutralny charakter aktywów nie wprowadzono żadnych minimalnych gwarancji.

Ponadto, Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe, obejmujące np. dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i depozyty bankowe. Celem dokonywania tych lokat jest głównie zapewnienie płynności. Lokaty te nie mają minimalnych gwarancji środowiskowych

lub społecznych.

Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, wskazane w statucie Funduszu, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

Zawieranie tych umów nie przyczynia się do osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten produkt finansowy, ale też nie stoi z nimi w sprzeczności.

MONITOROWANIE ASPEKTÓW ŚRODOWISKOWYCH LUB SPOŁECZNYCH

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosowane do pomiaru osiągnięcia promowanych cech środowiskowych i/lub społecznych to:

- udział spółek z oceną AAA, AA, A i B według autorskiej metodologii ESG; oraz
- udział spółek posiadających ekspozycję lub powiązanie z wykluczonymi sektorami oraz dodatkowe wyłączenia opisane szerzej w sekcji „Strategia inwestycyjna.”

Cechy środowiskowe lub społeczne oraz wskaźniki zrównoważonego rozwoju (w tym wskaźniki PAI) są monitorowane przez cały cykl życia zagranicznego subfunduszu.

• początkowa faza inwestycji

Monitoring inwestycji w zakresie ESG przeprowadzany jest w początkowej fazie akwizycji.

Przed dokonaniem inwestycji zarządzający zagranicznym subfunduszem sprawdza wszystkie potencjalne inwestycje, aby potwierdzić, że spełniają one kryteria zagranicznego subfunduszu i że portfel pozostanie zgodny z jego polityką. Ponadto zarządzający zagranicznego subfunduszu zapewnia, że inwestycje nie znajdują się na liście wykluczeń.

Więcej informacji na temat listy wykluczeń oraz metodologii ratingu ESG można znaleźć w sekcji „Strategia inwestycyjna”.

• okres utrzymywania inwestycji

Po dokonaniu inwestycji prowadzony jest bieżący monitoring i raportowanie.

Zarządzający zagranicznym subfunduszem przeprowadza okresowe przeglądy w celu zapewnienia ciągłej zgodności z zasadami i analizuje ekspozycję inwestycji na poziomie portfela pod kątem możliwego negatywnego wpływu. Wyłączenia/ograniczenia oparte na punktacji są kodowane w narzędziach transakcyjnych zagranicznego subfunduszu w celu monitorowania zgodności. Zarządzający zagranicznym subfunduszem jest odpowiedzialny za prawidłowe

przeprowadzenie badania due diligence ESG, które obejmuje działania takie jak zapewnienie przypisania ratingów ESG do każdej inwestycji zgodnie z procesem badania aktywów.

- **zbycie**

Zagraniczny subfundusz dokonuje zbycia w przypadku braku poprawy w zakresie negatywnego wpływu. Czas zbycia jest ustalany indywidualnie dla każdego z negatywnych skutków i ich wpływu i może się różnić w zależności od planu poprawy ustalonego dla każdej z firm.

- **mechanizmy kontrolne**

Zarządzający zagranicznym subfunduszem jest odpowiedzialny za nadzorowanie i doskonalenie wdrożonej polityk ESG oraz odpowiedniego procesu inwestycyjnego w zakresie wszystkich inwestycji.

Wszystkie elementy zobowiązań zagranicznego subfunduszu w zakresie ESG są regularnie przeglądane i monitorowane w ramach procesu zgodności inwestycji.

Ponadto, ryzyko dla zrównoważonego rozwoju jest zintegrowane z procesami zarządzania ryzykiem zagranicznego subfunduszu od 1 sierpnia 2022 r., zgodnie z przepisami Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/1255 i Dyrektywą delegowaną (UE) 2021/1270.

METODY OPRACOWANE W ZWIĄZKU Z ASPEKTAMI ŚRODOWISKOWYMI LUB SPOŁECZNYMI

Zagraniczny subfundusz mierzy osiągnięcie celów w zakresie aspektów środowiskowych lub społecznych, stosując na bieżąco i także w raportach rocznych wskaźniki dla zrównoważonego rozwoju, o których mowa w sekcji „Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych”.

Zagraniczny subfundusz opiera się na następujących kryteriach:

1. Ocena ESG

Uznaje się, że promowane cechy środowiskowe i społeczne zostały osiągnięte, jeśli spółki z oceną „B” lub te, które nie zostały ocenione ze względu na to, że spółka nie spełnia podstawowych kryteriów zarządzającego zagranicznym subfunduszem, zostaną wykluczone z portfela zagranicznego subfunduszu.

Metodologia ratingu ESG została opisana w sekcji „Strategia inwestycyjna”.

2. Selekcja negatywna

Uznaje się, że promowane cechy środowiskowe i społeczne zostały osiągnięte, jeżeli udział firm mających ekspozycję lub powiązania z sektorami i dodatkowymi wyłączeniami określonymi przed zawarciem transakcji wynosi 0%.

ŹRÓDŁA I PRZETWARZANIE DANYCH

- **źródła danych**

Zarządzający zagranicznym subfunduszem wykorzystuje wiele źródeł danych, w tym od zewnętrznych dostawców danych, dokumenty firmowe i bezpośrednie interakcje z kierownictwem firm. Zewnętrzni dostawcy danych to MSCI, Sustainalytics, Bloomberg, CDP, ISS i Glass Lewis.

- **środki zapewniające jakość danych**

Podejmowane są niezbędne działania w celu zapewnienia jakości danych, takie jak porównywanie danych z wielu źródeł lub weryfikowanie danych zgłoszonych przez firmę w porównaniu ze źródłami zewnętrznymi.

- **przetwarzanie danych**

Analitycy giełdowi tworzą arkusze kalkulacyjne, które zawierają istotne czynniki ESG dla ich branż. W tych arkuszach kalkulacyjnych analitycy giełdowi zbierają dane z różnych źródeł i przeprowadzają oceny jakościowe w celu stworzenia ocen ESG dla spółek. Dane mogą być porównywane między wieloma źródłami pod kątem dokładności i weryfikowane na podstawie raportów „CSR” dostarczonych przez firmę. Analitycy weryfikują zgromadzone dane w zakresie swoich założeń dot. ESG i macierzy istotności i wykorzystują je do opracowywania swoich ratingów ESG. Założenia są aktualizowane co najmniej raz w roku i są przechowywane wraz z ratingami i rekomendacjami dot. ESG.

- **dane szacunkowe**

Szacunki dot. danych mogą różnić się od danych faktycznych ze względu na niespójności, które mogą się pojawić w sprawozdaniach spółek będących przedmiotem inwestycji.

OGRANICZENIA DOTYCZĄCE METOD I DANYCH

- **ograniczenia dot. metodologii**

Istnieją ograniczenia nierozzerwalnie związane z metodologią. Metodologia opiera się na zewnętrznych danych, które są opracowywane w ramach ograniczonych źródeł danych i informacji dostarczanych przez firmę.

- **ograniczenie dot. źródeł danych**

Istnieją nierozzerwalnie ograniczenia dot. źródeł danych. Nie wszystkie spółki udostępniają dane o wszystkich wskaźnikach, które zarządzający zagranicznym subfunduszem określił jako istotne.

W celu rozwiązania tego problem, zarządzający zagranicznym subfunduszem wykorzystuje szacunki, znajduje alternatywne źródła danych lub usuwa ten konkretny wskaźnik ze swojej analizy.

DUE DILIGENCE

Zagraniczny subfundusz regularnie przeprowadza badanie due diligence posiadanych aktywów w ramach procesu inwestycyjnego opisanego w sekcji „Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych”.

POLITYKA DOTYCZĄCA ZAANGAŻOWANIA

Polityka dot. zaangażowania w ramach firm będących przedmiotem lokat zagranicznego subfunduszu jest częścią strategii dot. aspektów środowiskowych lub społecznych zagranicznego subfunduszu.

Zaangażowanie polega na zachęcaniu firm do długoterminowej poprawy praktyk w zakresie ESG poprzez konstruktywny i zorganizowany dialog.

• Implementacja

Zaangażowanie polega na:

- angażowaniu się w dyskusje ze spółkami będącymi przedmiotem lokat zagranicznego subfunduszu, aby w pełni zrozumieć ich podejście do kwestii ESG; oraz
- zachęcaniu spółek, w które dokonano inwestycji, do zachowania przejrzystości i publicznego ujawniania swoich danych i polityk ESG; oraz
- zwracaniu się do spółek, w które dokonano inwestycji, o wprowadzenie zmian w polityce korporacyjnej w celu poprawy ich cech ESG; oraz
- angażowaniu się w inicjatywy zaangażowania zbiorowego w poszczególnych przypadkach; oraz
- monitorowaniu zobowiązań nałożonych na spółkę, włącznie z głosowaniem przeciwko zarządowi przez pełnomocników lub podjęciem decyzji o zbyciu spółki, jeśli utrzymuje się brak znaczącej poprawy.

Wszystkie dane dotyczące kwestii pojawiających się w trakcie tych dyskusji, a także potencjalne wnioski o poprawę sytuacji są gromadzone za pośrednictwem scentralizowanego repozytorium danych zawierającego komentarze analityków. Postępy są monitorowane i oceniane co najmniej raz w roku lub częściej, w zależności od planu dot. zaangażowania.

• Środki naprawcze w związku z kontrowersjami

Gdy w związku z konkretną kontrowersją spółka jest monitorowana, analitycy zagranicznego subfunduszu przedstawiają w razie potrzeby perspektywę i plany potencjalnego zaangażowania. W sytuacji w której analityk nie zgodzi się z opinią drugiej strony w zakresie powagi tej kontrowersji lub uważa, że firma poczyniła już pozytywne postępy w naprawianiu problemu, może nie być konieczne żadne zaangażowanie.

• Zakres i prowadzone sprawy

Konieczność prowadzenia tematu związanego z zaangażowaniem jest zazwyczaj

ujawniany w ramach procesu oceny w zakresie ESG dokonywanej przez zagraniczny subfunduszu. Określa się wtedy obszary, w których spółka będąca przedmiotem inwestycji wydaje się wykazywać braki, zarówno w ujęciu bezwzględnym, jak i względnym. Następnie analitycy są odpowiedzialni za zaangażowanie w te tematy, albo poprzez specjalne spotkanie angażujące, albo w ramach standardowych interakcji z firmą.

Możliwości zaangażowania zagranicznego subfunduszu obejmują wszystkie spółki w portfelu. Omawiane tematy różnią się w zależności od branży, ale zazwyczaj odzwierciedlają albo szerokie spektrum tematów dot. ESG, albo kwestie, w przypadku których firma może pozostawać w gorszej sytuacji wobec innych firm lub standardów branżowych.

- **Raportowanie**

Przykłady zaangażowania są zawarte w rocznych sprawozdaniach zagranicznego subfunduszu, które są dostępne na stronie internetowej zagranicznego subfunduszu.

WYZNACZONY WSKAŹNIK REFERENCYJNY

Nie wyznaczono żadnego indeksu jako wskaźnika referencyjnego.

Data publikacji: 29.12.2022

Data aktualizacji: