



Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem

Strategia Zrównoważona ESG

Podsumowanie

W ramach naszej usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych w Biurze maklerskim mBanku oferujemy strategię inwestycyjną- Strategię Zrównoważoną ESG (dalej jako „Strategia”). Zarządzany portfel w ramach Strategii promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale jej celem nie są zrównoważone inwestycje. Przy doborze instrumentów finansowych do Strategii opieramy się na opracowanej przez nas metodyce oceny zarządzanego portfela pod kątem czynników zrównoważonego rozwoju. Zakłada ona pozytywną i negatywną selekcję instrumentów finansowych co do których nasi zarządzający podejmują decyzje inwestycyjne. Selekcja pozytywna polega na wyborze do portfela Strategii tych instrumentów finansowych, które uwzględniają czynniki zrównoważonego rozwoju. Selekcja negatywna zaś dotyczy na przykład branż uznanych za szkodliwe (np. branża tytoniowa) lub kontrowersyjne (np. producenci broni).

W tym dokumencie umieszczamy najważniejsze informacje dotyczące Strategii i sposobu, w jaki uwzględniamy w niej aspekty zrównoważonego rozwoju. Układ dokumentu oraz jego zakres określają przepisy prawa.

Zarządzany portfel w ramach Strategii uwzględnia aspekty środowiskowe i społeczne poprzez spełnianie następujących założeń:

- 1) 80% składników portfela tej Strategii uwzględnia aspekty środowiskowe lub społeczne, w tym:
 - co najmniej 9% stanowią zrównoważone inwestycje,
 - 1% inwestycji dokonujemy w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju (dalej jako Taksonomia UE) kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo,
- 2) bierzemy pod uwagę główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju zgodnie z informacjami opisanymi w tym dokumencie,
- 3) stosujemy wyłączenia lub minimalizujemy udział określonych branż i inwestycji. Zasady te opisaliśmy w naszej Strategii w zakresie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w usłudze zarządzania portfelami instrumentów finansowych. Dostępna jest ona na naszej stronie internetowej www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/private-banking/wealth-management/uslugi-wealth-management/,
- 4) co najmniej 80% instrumentów finansowych w naszym portfelu ma Rating ESG Score oraz ESG Fund Score, na poziomie co najmniej BBB. Rating określamy na podstawie o danych od agencji MSCI Inc¹,
- 5) do portfeli nie kupujemy instrumentów finansowych, dla których MSCI ESG Score lub ESG Fund Score określony został na poziomie ratingu B lub niższym.

Dla Strategii nie wyznaczaliśmy wskaźnika referencyjnego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w jej ramach.

Szczegółowe informacje na temat czynników zrównoważonego rozwoju, które uwzględniamy w tej Strategii znajdziesz w dokumencie „Informacja na temat aspektów środowiskowych lub społecznych uwzględnianych w naszych strategiach inwestycyjnych”. Sposób realizacji przyjętych założeń w zakresie czynników zrównoważonego rozwoju będziemy raportować w sprawozdaniu okresowym. Będziemy je przekazywać do końca pierwszego kwartału za poprzedni rok kalendarzowy (raport ESG).

Summary

As part of our service of managing the portfolio of financial instruments, at the Brokerage Bureau of mBank, we offer an investment strategy - the Sustainable ESG Strategy (hereinafter referred to as "Strategy"). A managed portfolio within the Strategy promotes environmental or social characteristics but does not have sustainable investment as its objective. The selection of financial instruments for Strategy is based on our methodology for assessing the managed portfolio in terms of ESG factors. In line with the methodology, financial instruments are subject to positive and negative screening as part of investment selection. Positive screening involves selecting for the portfolio financial instruments that score highly on ESG factors. Negative screening may apply, for example, to industries considered harmful (e.g. the tobacco industry) or controversial (e.g. weapons manufacturers).

This document presents the key information about the Strategy and how we integrate sustainability characteristics into it. The layout and scope of the document are governed by the law.

¹ MSCI Inc. - skrót od Morgan Stanley Capital International. MSCI to globalny dostawca danych na temat instrumentów kapitałowych, instrumentów o stałym dochodzie, indeksów oraz narzędzi do analizy portfeli, w tym zakresie analizy czynników zrównoważonego rozwoju

The managed portfolio within the Strategy takes into account environmental and social characteristics by meeting the following assumptions:

- 1) 80% of the components in a portfolio built according to this Strategy incorporate environmental or social characteristics, out of which:
 - at least 9% are sustainable investments,
 - 1% are investments in economic activities that qualify as environmentally sustainable according to the EU taxonomy for sustainable activities ("EU Taxonomy"),
- 2) we take into account the principal adverse impacts on sustainability, as specified in the document,
- 3) we apply exclusions or minimise investments in particular industries and companies. We described these principles in our Strategy on the Integration of Sustainability Risks in the Management of Portfolios of Financial Instruments. The Strategy is available on our website: www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/private-banking/wealth-management/uslugi-wealth-management/,
- 4) at least 80% of financial instruments in our portfolio have the MSCI ESG Score and ESG Fund Score of at least BBB. The rating is determined on the basis of data from MSCI Inc²,
- 5) we do not acquire financial instruments with the MSCI ESG Score or ESG Fund Score of B or lower.

We have not set a reference benchmark for the Strategy in order to include environmental or social characteristics promoted as part of the Strategy.

Detailed information on the sustainability factors considered in the Strategy is presented in the Information on Environmental or Social Characteristics Taken into Account in our Investment Strategies. We will report on how we achieve our targets concerning sustainability factors in our periodic reports. We will publish them by the end of the first quarter for the previous calendar year (ESG report).

Brak celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji

Ten produkt finansowy promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale jego celem nie są zrównoważone inwestycje.

Zarządzany portfel w ramach Strategii zakłada minimalny udział 10% zrównoważonych inwestycji, w tym 1% zrównoważonych inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju (dalej jako Taksonomia UE)³.

Gdy oceniamy kryterium zrównoważonych inwestycji korzystamy ze wskaźnika MSCI. Określa on procent wartości rynkowej funduszu/emitenta związany z działaniem emitentów spełniającym wszystkie kryteria uznania za zrównoważoną inwestycję zgodnie z art. 2 ust. 17 rozporządzenia SFDR⁴. Kryteria te dotyczą pozytywnego wkładu w realizację celów środowiskowych lub społecznych. Odnoszą się także do braku znaczących szkód dla innych celów oraz dobrych praktyk w zakresie zarządzania. MSCI przyjmuje, że pozytywny wkład można wykazać przez spełnienie testu działalności gospodarczej. Zgodnie z tym testem co najmniej 20% przychodów powinno pochodzić z rozwiązań o zrównoważonym wpływie zdefiniowanych przez MSCI. Pozytywny wpływ można też osiągnąć przez wyznaczenie celu redukcji emisji dwutlenku węgla zatwierdzonego przez inicjatywę Science Based Targets (SBTi). Rozwiązania o zrównoważonym wpływie, które bierze pod uwagę MSCI, dotyczą zarówno realizacji celów środowiskowych, jak i społecznych.

Wskaźniki, które bierzemy pod uwagę do oceny stopnia zgodności portfela z Taksonomią UE dotyczą różnych celów środowiskowych. W tym wypadku również korzystamy z MSCI. Zgodność inwestycji z Taksonomią nie jest potwierdzana przez audytora czy też inne osoby trzecie.

Raportowanie zgodnie z Taksonomią UE obejmuje tylko spółki z Unii Europejskiej. Nie każda spółka realizuje działalność gospodarczą, która podlega pod te przepisy. Ponadto, nie dla każdego instrumentu finansowego określana jest zgodność z celami środowiskowymi, a obligacje skarbowe są z niej wyłączone. Dodatkowo raportowanie zgodnie z Taksonomią jest nowe i nie objęło wszystkich spółek. W związku z tym możliwości inwestowania w instrumenty finansowe związane z działalnością zgodną z Taksonomią są na ten moment ograniczone.

- 1) Brak poważnych szkód względem żadnego z celów dotyczących zrównoważonych inwestycji

Inwestycje zrównoważone zgodnie z definicją art. 2(17)SFDR

Brak znaczących szkód dla innych celów jest częścią metodyki MSCI w zakresie oceny, czy inwestycja jest zrównoważona. MSCI bierze pod uwagę najpoważniejsze i powszechne kontrowersje.

Wskaźniki dotyczące kontrowersji, uwzględniane przez MSCI, są jednocześnie wskaźnikami głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju określonymi w RTS do SFDR. Są to:

² MSCI Inc. – short for Morgan Stanley Capital International. MSCI is a global provider of data on equities, fixed income securities, indices and portfolio analysis tools, also with respect to the analysis of sustainability factors.

³ ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088

⁴ Rozporządzenie SFDR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

- PAI nr 10 "Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych",
- PAI 4 „Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych” – poprzez wykluczenie węgla energetycznego, który jest paliwem kopalnym powodującym największą emisję gazów cieplarnianych,
- PAI 14 „Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna”,
- produkcja i dystrybucja tytoniu – wskaźnik ten nie występuje na chwilę obecną w RTS do SFDR. Znajduje się jednak w unijnych wskaźnikach referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego oraz wskaźnikach referencyjnych transformacji klimatycznej.

Inwestycje zgodne z Taksonomią UE

Zgodnie z Taksonomią UE działalność gospodarcza kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo, jeżeli:

- wnosi istotny wkład w realizację co najmniej jednego z celów środowiskowych,
- nie wyrządza poważnych szkód dla żadnego z pozostałych celów środowiskowych,
- prowadzi się ją zgodnie z minimalnymi gwarancjami oraz
- spełnia techniczne kryteria kwalifikacji określone w rozporządzeniach wykonawczych.

Oznacza to, że wskaźnik dotyczący zgodności z Taksonomią UE dotyczy inwestycji, które nie wyrządzają poważnych szkód środowiskowych. Oznacza to też, że działalność jest prowadzona zgodnie z minimalnymi gwarancjami.

Zasada „nie czyn poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach Strategii, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części Strategii nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

- 2) Zgodność z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka

Inwestycje zrównoważone zgodnie z definicją art. 2(17)SFDR

Potencjalne naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych są częścią testu dla zrównoważonych inwestycji. Test ten przyjęty jest w metodyce MSCI do oceny nie wyrządzania poważnych szkód.

Inwestycje zgodne z Taksonomią UE

Spełnianie minimalnych gwarancji jest warunkiem koniecznym uznania działalności za zrównoważoną zgodnie z Taksonomią UE. Do oceny zgodności z minimalnymi gwarancjami bierze się pod uwagę Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytyczne ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka.

Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

Celem Strategii nie jest tematyczne inwestowanie i promowanie konkretnego aspektu środowiskowego lub społecznego.

Zarządzany portfel w ramach Strategii uwzględnia aspekty środowiskowe i społeczne poprzez spełnianie następujących założeń:

- 1) 80% składników portfela tej Strategii uwzględnia aspekty środowiskowe lub społeczne, w tym:
 - co najmniej 9% stanowią zrównoważone inwestycje,
 - 1% inwestycji dokonujemy w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju (dalej jako Taksonomia UE) kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo.
- 2) zarządzany portfel w ramach Strategii uwzględnia wskaźniki głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju:
 - PAI 4 (tabela 1 RTS) – ograniczamy ekspozycje z tytułu przedsiębiorstw prowadzących działalność związaną z paliwami kopalnymi. Ograniczenia te dotyczą także poszukiwania, wydobywania, magazynowania, dystrybucji i handlu ropą i gazem. Odnoszą się także do produkcji i dystrybucji węgla energetycznego oraz produkcji, dystrybucji, magazynowania i rezerw węgla metalurgicznego (maksymalnie 10% portfela),
 - PAI 7 (tabela 1 RTS) – ograniczamy działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod kątem bioróżnorodności (maksymalnie 10% portfela),
 - PAI 10 (tabela 1 RTS) - naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych,
 - PAI 14 (tabela 1 RTS) - ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna),
 - PAI 22 (tabela 3 RTS) – jurysdykcje podatkowe niechętne współpracy.

- 3) stosujemy wyłączenia lub minimalizujemy udział określonych branż i inwestycji zgodnie z naszą Strategią w zakresie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w usługach zarządzania portfelami instrumentów finansowych dostępną na naszej stronie internetowej www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/private-banking/wealth-management/uslugi-wealth-management/.

Są to:

- a) określone branże:
 - produkcja i dystrybucja tytoniu (przychody >5%),
 - produkcja kontrowersyjnych broni,
 - produkcja węgla (przychody >10%),
- b) spółki naruszające zasady Global Compact i Wytyczne OECD,
- c) nie inwestujemy w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów w krajach wymienionych w naszej Globalnej Polityce Sankcji.

Jesteśmy sygnatariuszem ONZ Global Compact. W związku z czym stosujemy wyłączenia, które wskazuje ta inicjatywa. Między innymi dążymy do minimalizacji ekspozycji na emitentów, których dotyczą bardzo poważne kontrowersje środowiskowe. Kontrowersje mogą dotyczyć zmian klimatycznych, użytkowania gruntów i różnorodności biologicznej. Mogą dotyczyć także wycieków i uwolnień toksycznych substancji, niedoboru wody lub odpadów operacyjnych, przy bezpośrednim zaangażowaniu emitenta.
- 4) co najmniej 80% instrumentów finansowych w naszym portfelu ma Rating ESG Score oraz ESG Fund Score, na poziomie co najmniej BBB. Rating określamy na podstawie danych od agencji MSCI Inc.,
- 5) do portfeli nie kupujemy instrumentów finansowych, dla których MSCI ESG Score lub ESG Fund Score określony został na poziomie B lub niższym.

Strategia inwestycyjna

Zarządzany portfel w ramach Strategii uwzględnia aspekty środowiskowe i społeczne zgodnie z przyjętymi kryteriami opisanymi powyżej.

- 1) 80% składników naszego portfela uwzględnia aspekty środowiskowe lub społeczne, w tym 9% stanowi zrównoważone inwestycje, a 1% inwestycje zgodne z Taksonomią,
- 2) co najmniej 80% instrumentów finansowych w naszym portfelu ma rating ESG (MSCI ESG Score oraz ESG Fund Score), na poziomie co najmniej BBB,
- 3) do portfela nie kupujemy instrumentów finansowych, dla których rating ESG określony został na poziomie B lub niższym,
- 4) dążymy do osiągnięcia średniego ratingu ESG na poziomie A.

Niezależnie od wymienionych limitów inwestycyjnych związanych z doбором instrumentów finansowych uwzględniających czynniki zrównoważonego rozwoju, Strategia ma także limity inwestycyjne. Limity te dotyczą inwestowania w określone klasy aktywów, takie jak: instrumenty udziałowe, instrumenty dłużne. Opis tych limitów i innych ograniczeń inwestycyjnych opisujemy w treści Strategii.

Do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych zarówno przez spółki, w które zainwestowano, jak również do oceny składu funduszy stosujemy wskaźniki MSCI. Dążymy do minimalizacji ekspozycji na emitentów, których dotyczą bardzo poważne, trwające kontrowersje w zakresie zarządzania. Kontrowersje te mogą dotyczyć kwestii związanych z przekupstwami, oszustwami, kontrowersyjnymi inwestycjami lub strukturami zarządzania, przy bezpośrednim zaangażowaniu spółki.

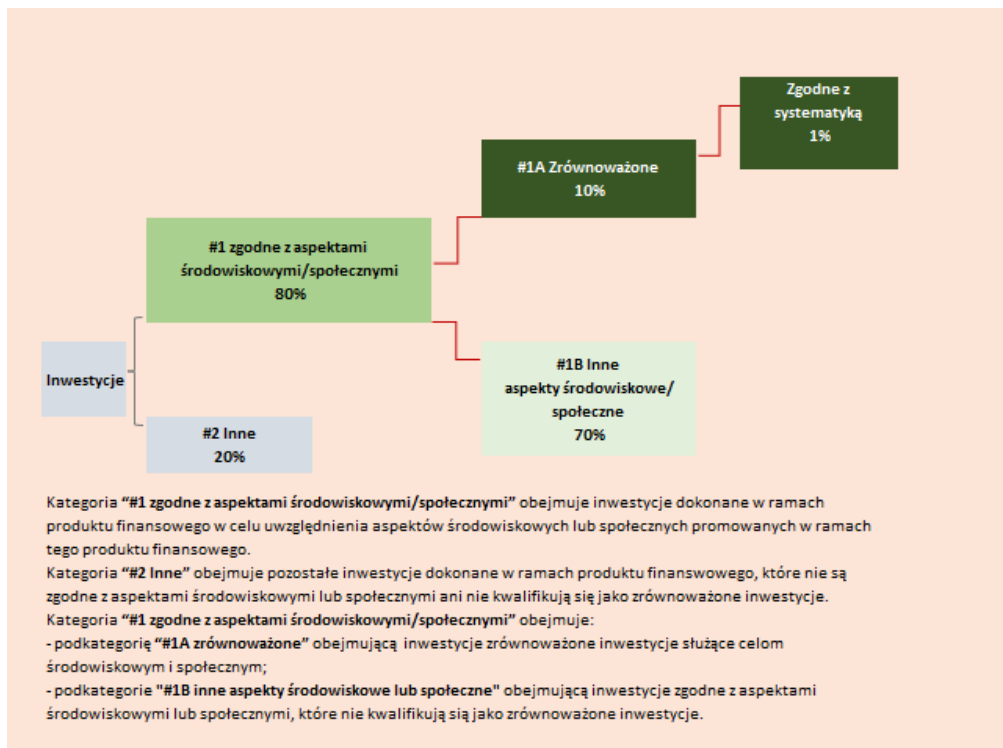
Udział inwestycji

Zarządzany portfel w ramach Strategii uwzględnia aspekty środowiskowe i społeczne zgodnie z przyjętymi kryteriami opisanymi w sekcji Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego.

Wszystkie wskaźniki zrównoważonego rozwoju, które bierzemy pod uwagę, uwzględniamy na poziomie portfela, a nie poszczegółnej inwestycji.

Stosowane przez nas wykluczenia dotyczą inwestycji bezpośrednich. Gdy oceniamy inwestycje pośrednie również stosujemy przywołane wyłączenia. Jednak z uwagi na duży udział funduszy oraz ETF-ów w naszych portfelach i z uwagi na specyfikę tych instrumentów, może dojść do niewielkiego udziału inwestycji (do 2%), które nie spełniają przyjętych przez nas kryteriów.

Planowana alokacja aktywów w przypadku tej Strategii wygląda następująco:



Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych

Aspekty środowiskowe i społeczne realizowanych inwestycji w ramach Strategii monitorujemy, gdy podejmujemy decyzje inwestycyjne oraz okresowo w odniesieniu do składników portfela Strategii.

Do oceny instrumentów finansowych w zakresie aspektów zrównoważonego rozwoju (ESG) wykorzystujemy dane i wskaźniki dostarczane przez MSCI ESG Manager należący do agencji MSCI Inc.

Zgodnie z naszą procedurą wewnętrzną okresowo dokonujemy oceny struktury aktywów portfeli pod kątem przyjętych przez nas założeń. Jeśli struktura portfela nie spełnia tych założeń, podejmujemy działania dostosowawcze.

Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi

Do pomiaru stopnia uwzględniania aspektów środowiskowych lub społecznych stosujemy:

- wymienione w sekcji Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju,
- wskaźniki MSCI dotyczące udziału zrównoważonych inwestycji,
- poziom zgodności struktury portfela z wprowadzonym system ograniczeń i wykluczeń inwestycyjnych,
- ratingi ESG pochodzące od MSCI.

Źródła i przetwarzanie danych

Do oceny instrumentów finansowych w zakresie aspektów zrównoważonego rozwoju (ESG) wykorzystujemy dane i wskaźniki dostarczane przez MSCI ESG Manager należący do agencji MSCI Inc.

Sprawdziliśmy metodologię MSCI i uznaliśmy ją za wiarygodną i pozwalającą nam na dokonanie oceny, czy dany instrument finansowy uwzględnia aspekty środowiskowe i społeczne.

Wskaźniki, które bierzemy pod uwagę uwzględniamy na poziomie portfela, a nie poszczególnej inwestycji.

Przy doborze instrumentów finansowych bierzemy pod uwagę:

- wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju,
- wskaźniki MSCI dotyczące udziału zrównoważonych inwestycji,
- poziom zgodności struktury portfela z wprowadzonym system ograniczeń i wykluczeń inwestycyjnych.

Zapewnieniu jakości danych służą również:

- zastosowanie przez nas limitów dotyczących minimalnego średniego ratingu ESG,
- zastosowanie maksymalnego dopuszczalnego zaangażowania w instrumentach, których rating ESG plasuje się poniżej określonego poziomu oraz
- wykluczenia instrumentów o najniższych ratingach ESG.

Dużą część zarządzanych przez nas aktywów lokujemy w instrumenty typu ETF. Serwis MSCI ESG Manager agreguje dane dla ETFów. Wykorzystuje do tego dane z raportów poszczególnych emitentów wchodzących w skład portfela funduszu.

Część danych w MSCI Manager opiera się na szacunkach. Wynika to ze specyfiki wdrożenia obowiązków raportowych w zakresie zrównoważonego rozwoju. Nie wszystkie spółki i podmioty finansowe objęte są obowiązkiem przekazywania informacji na temat poszczególnych wskaźników. Z uwagi na dużą liczbę wskaźników, które bierzemy pod uwagę, jak również na dużą zmienność danych, wskazanie odsetka szacowanych przez MSCI danych nie jest możliwe.

Ograniczenia dotyczące metod i danych

Część danych, z których korzystamy opiera się na szacunkach. Wynika to ze specyfiki wdrożenia obowiązków raportowych w zakresie zrównoważonego rozwoju. Nie wszystkie spółki i podmioty finansowe objęte są obowiązkiem przekazywania informacji na temat poszczególnych wskaźników.

Dodatkowo raportowaniem zgodnie z Taksonomią UE objęte są spółki z Unii Europejskiej. Nie każda spółka realizuje działalność gospodarczą, która podlega pod wymienione przepisy. Ponadto, nie dla każdego instrumentu finansowego można określić zgodność z celami środowiskowymi, a obligacje skarbowe są z niej wyłączone.

Dodatkowo wskaźnik MSCI dotyczący zrównoważonych inwestycji nie obejmuje obligacji skarbowych.

Powoduje to, że strategie inwestycyjne z dużym udziałem obligacji skarbowych będą miały mniejszą zgodność z Taksonomią oraz mniejszy udział zrównoważonych inwestycji.

Oprócz wskaźników zrównoważonego rozwoju, które bierzemy pod uwagę korzystamy również z ratingów ESG MSCI. Pozwala nam to uznać, że stopień wymienionych ograniczeń nie zagraża w uwzględnianiu aspektów środowiskowych i społecznych przyjętych w tej Strategii.

Due diligence

Wykonywanie wybranych czynności w ramach usługi zarządzania portfelem powierzyliśmy mTFI. W mTFI działa Komitet Inwestycyjny ds. Portfeli, w którego posiedzeniach biorą udział przedstawiciele Biura Maklerskiego. Komitet ten uwzględnia wyniki analizy pod kątem kwestii zrównoważonego rozwoju i bierze je pod uwagę, kiedy alokuje aktywa.

Uwzględniamy aspekty dotyczące zrównoważonego rozwoju na kluczowych etapach procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych, takich jak:

- analiza instrumentu finansowego przed jego dodaniem do listy dopuszczalnych lokat (list transakcyjna),
- decyzje alokacyjne uwzględniające negatywne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju oraz poziom ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na poziomie całego portfela lokat (alokacja aktywów),
- cykliczny monitoring portfela lokat pod kątem negatywnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju oraz ekspozycji na ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, z możliwością wdrożenia odpowiednich działań dostosowawczych.

Dokładamy szczególnej staranności przy wyborze i dokonywaniu lokat. Zgodnie przyjętymi do stosowania regulacjami wewnętrznymi, ocena aspektów dotyczących zrównoważonego rozwoju przeprowadzana jest przed dodaniem instrumentu do listy transakcyjnej, o ile dostępne są wiarygodne dane w tym zakresie. Dodatkowo okresowo monitorujemy wskaźniki zrównoważonego rozwoju dla instrumentów wpisanych na listę transakcyjną pod kątem ewentualnych zmian w tym zakresie, z możliwością wykreślenia instrumentu finansowego z listy transakcyjnej w przypadku gdy ryzyko dla zrównoważonego rozwoju plasuje się na nieakceptowalnym poziomie.

Nasze podejście w zakresie uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju opieramy na należytej staranności. Będziemy doskonalić i uszczelniać ten proces w miarę zwiększania się dostępności danych. Regularnie śledzimy trendy w zakresie raportowania i wyników inwestycyjnych poszczególnych branż, sektorów i spółek pod kątem czynników ESG. W związku z tym nasze podejście do uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju będzie ewoluowało. Do bieżących analiz będziemy włączać kolejne elementy. Ma to duże znaczenie, gdyż dane w zakresie zrównoważonego rozwoju są wciąż na początkowym etapie rozwoju. Zakres dostępnych danych będzie się zwiększał, gdy kolejne podmioty zostaną objęte obowiązkami ujawnieniowymi w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Polityka dotycząca zaangażowania

Nasze inwestycje w ramach Strategii opierają się na pośrednim zaangażowaniu w poszczególne spółki. W związku z czym nie mamy polityki dotyczącej zaangażowania.

Wyznaczony wskaźnik referencyjny

Dla Strategii nie wyznaczaliśmy wskaźnika referencyjnego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w jej ramach.