

# Informace související s ESG podle článku 10 SFDR

Partners Universe 6, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s.

## Shrnutí

Smyslem investování je přirozeně dosažení finančního výnosu. Mnozí investoři se snaží nejen zhodnotit své finanční prostředky, ale také přispět k lépe fungujícímu světu. Jsou firmy, které dosahují zajímavých výsledků v environmentálních a společenských oblastech. Například mají vysokou energetickou efektivitu, neznečišťují ovzduší a vody, zodpovědně nakládají s odpadem, produkují minimum skleníkových plynů, případně se snaží o co největší snížení emisí. Co se týče společenských témat, dodržují lidská práva a pracovní standardy, dělají maximum pro spokojenost svých zákazníků a podobně.

V této oblasti investic se hovoří jako o udržitelnosti či ESG. Písmeno E představuje termín enviromental (enviromentální), písmeno S social (sociální) a písmeno G představuje governance (řízení). Nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, zkráceně nařízení SFDR, které upravuje základní pravidla pro ESG, rozlišuje investice na ty, které jsou přímo zaměřené na cíle udržitelnosti (někdy se zkráceně hovoří o investicích podle článku 9 nařízení SFDR nebo také „dark green“ investicích), dále rozlišuje ty, které mimo ESG sledují i jiné cíle (hovoří se o investicích podle článku 8 nařízení SFDR nebo také o „light green“ investicích) a poslední kategorií jsou investice, které se ESG nevěnují vůbec (hovoří se také o investicích podle článku 6 nařízení SFDR).

Tento fond je zaměřen na investice podle článku 8 čili light green investice. To znamená, že portfolio fondu se věnuje ESG pouze z části. Tato část portfolia, slovy nařízení SFDR, prosazuje enviromentální a sociální vlastností (dále také „E/S vlastností“). Regulace umožňuje, aby fondy v této kategorii obsahovaly dark green investice, tj. takové, které dle nařízení SFDR sledují cíle udržitelných investic.

## Bez cíle udržitelných investic

Tento finanční produkt prosazuje zejména environmentální vlastnosti, ale nesleduje cíl udržitelných investic. Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Vyloučené investice. Z investičního rozhodování vylučujeme následující oblasti:

- biologické a chemické zbraně, nášlapné miny, kazetové bomby a atomové zbraně,
- společnosti s vysokým obrátem z těžby uhlí,
- společnosti pracující s geneticky upravenými potravinami,
- společnosti využívající dětskou práci, a
- společnosti, které podporují korupci.

## Environmentální nebo sociální vlastnosti produktu

Produkt prosazuje zejména environmentální vlastnosti. Zaměřuje se na snižování emisí skleníkových plynů. Není stanovena žádná referenční hodnota.

## Investiční strategie

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Záměrem Fondu je vyvážené investování vložených prostředků podílníků, přičemž těžištěm investic Fondu jsou investice do spíše konzervativních investičních nástrojů. Fond umožňuje investorům do určité míry participovat i na vývoji akciového trhu a případně dalších rizikových aktiv. Investiční strategií Fondu je zejména investování do nástrojů peněžního trhu a dluhopisů, a to i prostřednictvím jiných tuzemských a zahraničních fondů kolektivního investování. Dále Fond investuje do určité míry do akciových nástrojů a může v určité míře investovat i do aktiv vymezených statutem fondu.

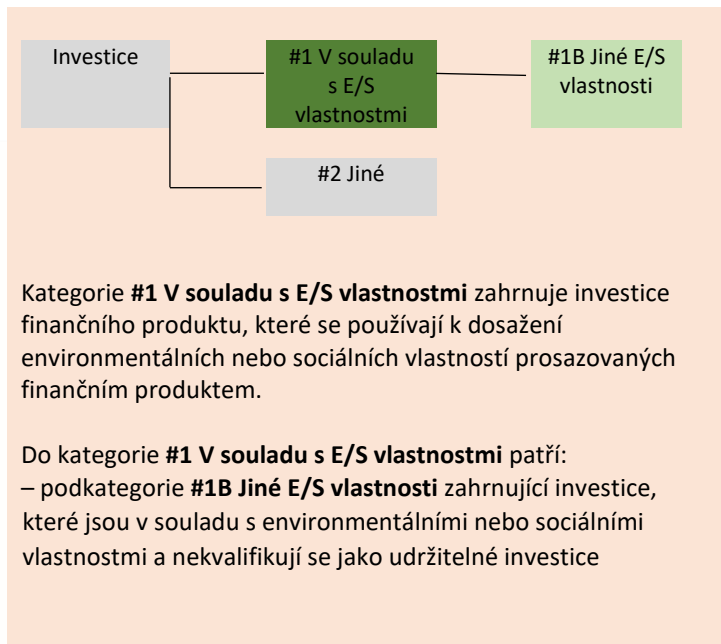
Investice s ESG ratingem jsou identifikovány a při investičním rozhodování je ESG rating zohledňován.

Při identifikaci vhodné investice a její realizaci přihlížíme k dílčímu ratingu, který hodnotí postupy řádné správy a řízení společnosti, vztahy se zaměstnanci a jejich odměňování a dodržování daňových předpisů. Pakliže dílčí rating není k dispozici, posuzujeme postupy řádné správy z veřejně dostupných informací.

K nastavení investiční strategie z hlediska ESG přistupujeme konzervativně. Je naším záměrem, aby s postupným zvyšováním kvality dostupných ESG dat došlo k jasnějšímu odlišení jednotlivých fondů z hlediska ESG tak, aby investor měl k dispozici rozmanitější nabídku produktů.

## Podíl investic

Alokace aktiv je upravena ve statutu fondu, kde je procentuálně stanoveno, jaká je minimální a maximální alokace v dané kategorii aktiv. Z hlediska ESG není prozatím stanovena horní ani dolní hranice pro investice prosazující environmentální nebo sociální vlastnosti.



## Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

Monitorování je prováděno čtvrtletně prostřednictvím analýzy zpracované externím dodavatelem.

## Metodologie

Za interní postupy ve vztahu k udržitelnosti je odpovědné představenstvo společnosti, které schvaluje interní předpisy upravující interní pravidla přístupu k udržitelnosti a další související dokumenty. Za rámcové vymezení investiční strategie je odpovědný investiční výbor, který zasedá jednou měsíčně. Za realizaci investiční strategie je odpovědný příslušný portfolio manažer.

## Zdroje údajů a jejich zpracování

Základem pro vyhodnocení investiční příležitosti z hlediska ESG jsou veřejně dostupné informace, zejména informace zveřejněné emitentem a data společností zaměřujících se na hodnocení investičních nástrojů z hlediska ESG (MSCI, Sustainalytics). Základem pro monitoring portfolia je analýza dodávaná externím dodavatelem. Analýza poskytuje informace o tom, jaká část portfolia prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti, a vyhodnocuje kvalitu této části portfolia na stupnici od 0 do 10. Analýza dále poskytuje dílčí vyhodnocení pro jednotlivé sledované segmenty E, S a G. V segmentu E rovněž informuje o dílčích ukazatelích zejména v oblasti snižování emisí skleníkových plynů.

## Omezení metodologií a údajů

Kvalita vstupních dat pro vyhodnocení investic a následný monitoring je omezena postupným zaváděním standardů do vykazování. Zároveň jsme si vědomi, že rovněž data zpracovávaná externími dodavateli a ratingovými agenturami jsou limitována obdobným způsobem. S postupným zaváděním vyšších standardů do vykazování dat a rozšiřováním okruhu osob, jež podléhají povinnosti zpracovávat a zveřejňovat ESG data, dojde k postupnému zvýšení úrovně monitoringu investic a také zvýšení rozmanitosti při zacílení výběru investic na jednotlivé segmenty ESG.

## Náležitá péče

V případě fondu, který prosazuje environmentální a sociální vlastnosti, je při investičním rozhodování zohledněno, zda ESG charakteristiky vybraného investičního nástroje, do něhož je investováno, jsou dostatečně kvalitní a vhodně doplňují portfolio fondu. Obecné zaměření jednotlivých fondů je diskutováno a nastaveno v rámci zasedání investičního výboru, které probíhá každý měsíc. S čtvrtletní frekvencí jsou portfolio manažerům a investičnímu výboru k dispozici data od externího dodavatele, která poskytují informace o stavu portfolia fondu za předcházející čtvrtletí. Celkové přehodnocení strategie udržitelnosti obhospodařovatele probíhá alespoň jednou ročně.

## Politiky zapojení

Zapojení je proces zaměřený na ovlivnění chování společnosti, do které je investováno. Účelem je přimět danou společnost, aby zlepšila svůj přístup k environmentálním a sociálním otázkám. Politika zapojení je zveřejněna na webu [www.partnersis.cz](http://www.partnersis.cz).

## Určená referenční hodnota

Prozatím není určen referenční index pro oblast ESG, pro zjištění toho, zda je tento produkt v souladu s environmentálními vlastnostmi, které prosazuje.