

# Informácie súvisiace s ESG podľa článku 10 SFDR

Simplea Euro Bond Opportunity , 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 efektívnosť, 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 environmental (environmentálne), písmeno S social (sociálne) a písmeno G predstavuje governance (riadenie). Nariadenie o zverejňovaní informácií súvisiacich s udržateľnosťou v odvetví finančných služieb, skrátené nariadenie SFDR, ktoré upravuje základné pravidlá pre ESG, rozlišuje investície na tie, ktoré sú priamo zamerané na ciele udržateľnosti (niekedy sa skrátené 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 environmentálne a sociálne vlastnosti (ďalej tiež „E/S vlastnosti“). Regulácia umožňuje, aby fondy v tejto kategórii obsahovali dark green investície, t.j. 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 pracujúci 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 vyvážené investovanie vložených prostriedkov podielnikov v EUR, pričom ťažiskom investícií fondu sú investície do konzervatívnych investičných nástrojov, ako sú dlhopisy a termínové vklady.

Investičnou stratégiou fondu je dosiahnutie kapitálového rastu v strednodobom a dlhodobom horizonte a zhodnotenie majetku fondu nad úroveň výnosu bankových vkladov v EUR a kvalitných európskych štátnych dlhopisov, a to najmä prostredníctvom investícií do investičných nástrojov s pevným výnosom, predovšetkým dlhových cenných papierov štátov, finančných inštitúcií a korporácií a iných obdobných investičných nástrojov, nástrojov peňažného trhu a cenných papierov vydávaných fondmi kolektívneho investovania a porovnateľnými zahraničnými investičnými fondmi špecializovanými na dlhopisové investície. Môžu byť využité všetky zákonom povolené druhy investičných cenných papierov a nástrojov finančného trhu predovšetkým z Európskej menovej únie a Európskej únie, a to aj veci a nástroje s vyšším investorským rizikom, pri zachovaní zásad kolektívneho investovania daných zákonom.

Strategická alokácia jednotlivých zložiek majetku fondu nie je stanovená, pomery jednotlivých zložiek majetku fondu nie sú stanovené, riadi ich portfólio manažér fondu podľa aktuálnej situácie na trhu av závislosti od očakávaného vývoja trhov. Investičné limity sú dané zákonom. Riziko z nepriaznivého vývoja devízových kurzov pri zložkách majetku fondu denominovaných v menách odlišných od referenčnej meny môže byť zaistené najmä termínovými či opčnými obchodmi. Investície nie sú obmedzené žiadnym spôsobom ani na určité hospodárske odvetvie, štát či región, inú časť trhu alebo na určitý druh aktív. Fond nie je vo výbere dlhopisov obmedzovaný kategóriou emitenta, mierou modifikovanej durácie dlhopisového portfólia, ani požiadavky na hodnotenie kvality držaných dlhopisov (rating).

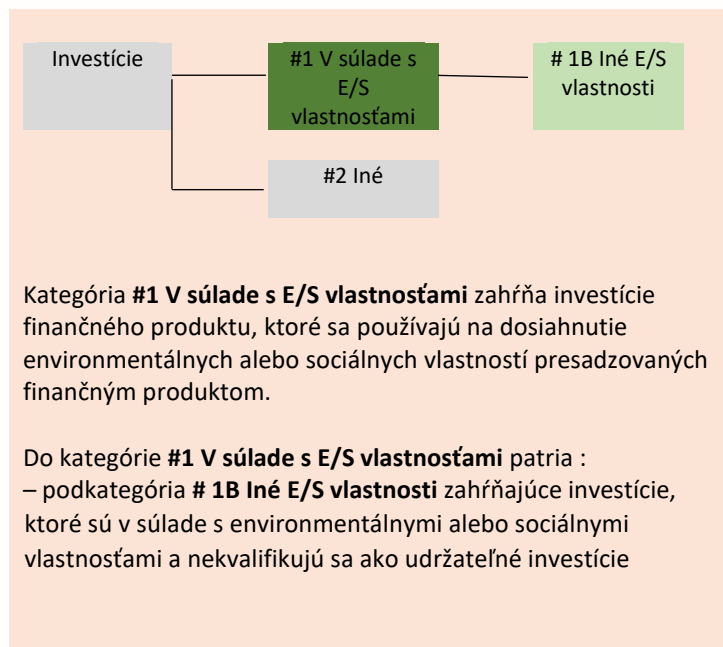
Investície s ESG ratingom sú identifikované a pri investičnom rozhodovaní je ESG rating zohľadňovaný.

Pri identifikácii vhodnej investície a jej realizácii prihlasujeme 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 naším zámerom, aby s postupným zvyšovaním kvality dostupných ESG dát došlo k jasnejšiemu odlíšaniu 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.



Kategória **#1 V súlade s E/S vlastnosťami** zahŕňa investície finančného produktu, ktoré sa používajú na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

Do kategórie **#1 V súlade s E/S vlastnosťami** patria :  
– podkategória **# 1B Iné E/S vlastnosti** zahŕňajúce investície, ktoré sú v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami a nekvalifikujú sa ako udržateľné investície

## 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](http://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.