
Informacja o produkcie finansowym promującym aspekty środowiskowe lub społeczne, publikowana zgodnie z art. 10 ust 1 rozporządzenia (UE) 2019/2088 (SFDR)

NN (L) Spółek Dywidendowych USA

- Nazwa produktu: NN (L) Spółek Dywidendowych USA
- Identyfikator podmiotu prawnego: 2594003KDFJB4FM2C821
- Ujawnienia SFDR: Artykuł 8

Podsumowanie

Brak celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji

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

Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

Aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez Subfundusz:

- Ograniczanie emitentów zaangażowanych w kontrowersyjne działania i kontrowersyjne zachowania.
- Przestrzeganie zasad w zakresie dobrego zarządzania, przestrzegania praw człowieka i praw pracowniczych, ochrony środowiska oraz zapobiegania łapówkarstwu i korupcji.

Wskaźniki

Następujące wskaźniki zrównoważonego rozwoju są wykorzystywane do pomiaru stopnia uwzględnienia każdego z aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz:

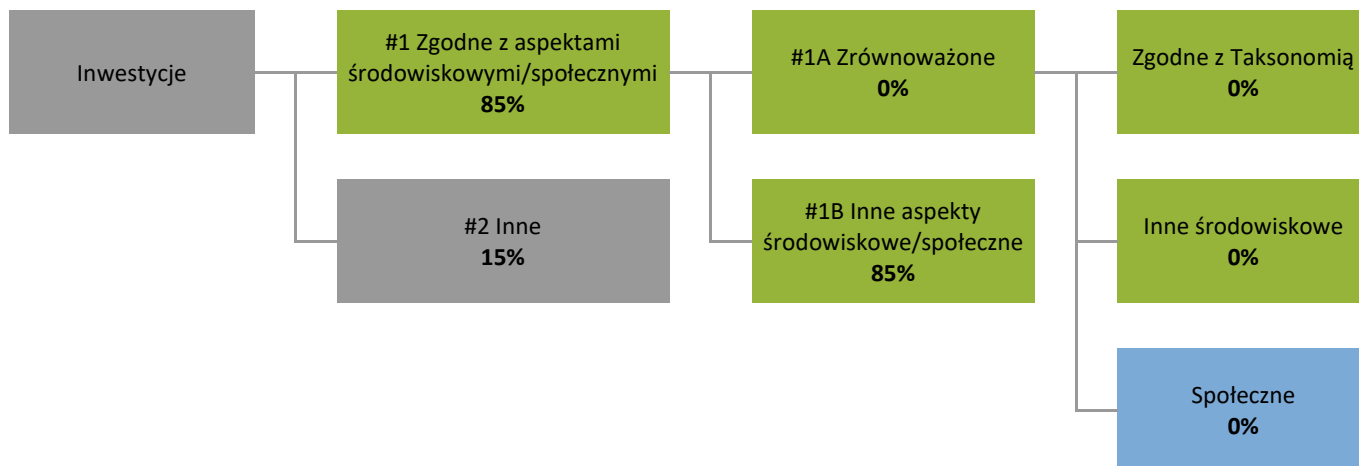
- Liczba emitentów wykluczonych z uniwersum inwestycji na podstawie Listy Wykluczeń.
- Liczba emitentów uczestniczących w istotnych naruszeniach standardów uznanych w skali międzynarodowej, np.: Wytyczne OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych, Wytyczne ONZ dotyczące Biznesu i Praw Człowieka oraz UN Global Compact.

Strategia inwestycyjna

Aby osiągnąć promowane przez Subfundusz aspekty środowiskowe i społeczne, Subfundusz stosuje:

- Aktywne korzystanie z praw właścicielskich odnoszące się do dialogu i zaangażowania z emitentami oraz wykonywania praw głosu - jest to narzędzie wykorzystywane przez Towarzystwo do wpływania na emitentów w celu przyjęcia bardziej zrównoważonego zachowania i praktyk. Zaangażowanie odbywa się na trzy sposoby: zaangażowanie tematyczne, dialogi ESG i zaangażowanie kontrowersyjne. Zaangażowanie tematyczne skupia się na różnych tematach, które mają istotny wpływ na społeczeństwo i w przypadku których Towarzystwo uważa, że wysiłki związane z zaangażowaniem mogą doprowadzić do korzystnych zmian. Analitycy i zarządzający portfelem prowadzą również regularny dialog oddolny z emitentami na tematy ESG, które zdaniem Towarzystwa mogą mieć istotny wpływ na ich wartość. Fundamentalnym założeniem Towarzystwa jest podejście polegające na przedkładaniu integracji nad wykluczenie, dlatego też stosowane jest podejście oparte na zaangażowaniu w dezinvestycję poprzez kontrowersyjne zaangażowanie. W przypadku jakichkolwiek naruszeń pozycji wymienionych w opartych na normach kryteriach odpowiedzialnego inwestowania, w pierwszej kolejności dokonuje się oceny w celu określenia możliwości nawiązania współpracy z danym emitentem w celu usunięcia naruszenia. Jeżeli zaangażowanie zostanie uznane za wykonalne, należy rozpocząć formalny proces zaangażowania, aby emitent mógł nadal kwalifikować się do inwestycji. Jeżeli zaangażowanie zostanie uznane za nieskuteczne, Towarzystwo ponownie podejmie działania wobec emitenta.
W celu skutecznego reprezentowania klientów w ich roli jako udziałowców, tam gdzie jest to możliwe i wykonalne, głosowanie przeprowadzane jest również jako narzędzie zachęcające emitentów do zmian na lepsze i odgrywa ważną rolę w pociąganiu emitenta do odpowiedzialności.
- Subfundusz stosuje oparte na normach kryteria odpowiedzialnego inwestowania Towarzystwa, które zgodnie z Polityką Odpowiedzialnego Inwestowania Towarzystwa ograniczają inwestycje w emitentów zaangażowanych w kontrowersyjne działania i kontrowersyjne zachowania.
- Subfundusz integruje informacje dotyczące czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego dla swoich inwestycji w oparciu o stosowane przez Towarzystwo podejście w zakresie integracji ESG. Pierwszym krokiem w kierunku integracji ESG jest identyfikacja istotnych ryzyk i szans ESG. Po drugie, istotne ryzyka i szanse ESG są oceniane i wyrażane poprzez szereg ratingów ESG. Ostatni etap integracji ESG polega na włączeniu tej analizy ESG do analizy inwestycyjnej i wyboru papierów wartościowych emitentów.

Udział inwestycji



Monitorowanie aspektu środowiskowego lub społecznego

Towarzystwo stosuje systematyczne podejście do monitorowania przestrzegania wiążących elementów w odniesieniu do posiadanych instrumentów finansowych i/lub portfela Subfunduszu. Odpowiedzialność za zapewnienie bieżącego przestrzegania zasad (przed i po transakcji) spoczywa na zespole inwestycyjnym Towarzystwa. Wyznaczona komórka Towarzystwa w ramach systemu nadzoru jest odpowiedzialna za monitorowanie, a funkcja nadzoru zgodności jest odpowiedzialna za doradztwo w przypadku konieczności rozwiązywania przypadków naruszeń.

Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi i społecznymi

Zespół inwestycyjny Towarzystwa może stosować wiele różnych stylów uwzględnienia kwestii ESG w procesie doboru aktywów i budowy portfela.

Źródła i przetwarzanie danych oraz ograniczenia dotyczące metod i danych

Towarzystwo wykorzystuje zewnętrzne źródła danych w celu uzupełnienia wewnętrznych analiz aspektów środowiskowych i/lub społecznych. Zważając, że dostępność i jakość danych ESG stale się poprawiają, Towarzystwo uważa jednak, że nie ma obecnie jednego dostawcy danych ESG, który w sposób kompletny dostarczałby najbardziej użyteczne dane bazowe. W związku z tym Towarzystwo korzysta z usług wielu dostawców zewnętrznych, aby sprostać zróżnicowanym zestawom potrzeb i przypadkom ich zastosowania.

Due diligence

Biorąc pod uwagę przekonanie, że czynniki ESG mogą wpływać na wyniki i profil ryzyka inwestycji, Towarzystwo stara się zrozumieć wpływ ryzyka związanego z ESG. Zasady odpowiedzialnego inwestowania, w szczególności kryteria ograniczeń, integracja czynników ESG oraz zaangażowanie i aktywne wykonywanie prawa głosu, są razem stosowane w stosunku do emitentów w ramach procesu due diligence. Integracja i zarządzanie ryzykami i szansami w obszarze zrównoważonego rozwoju poprzez proces due-diligence spoczywa przede wszystkim na zespole inwestycyjnym (tzw. pierwsza linia). Komórka zarządzająca ryzykiem (tzw. druga linia) jest odpowiedzialna za zarządzanie zidentyfikowanymi ryzykami dla zrównoważonego rozwoju poprzez nadzór oraz współpracę z pierwszą linią, gdy poziomy ryzyka dla zrównoważonego rozwoju przekraczają akceptowalny przez Towarzystwo poziom ryzyka i/lub określone wskaźniki przekraczają wcześniej zdefiniowane progi. Towarzystwo wykorzystuje również wewnętrzne systemy monitoringu do porównywania jak wypadają poszczególni emitenci w zestawieniu z wytycznymi opracowanymi w celu zapewnienia zgodności ze wskaźnikami zrównoważonego rozwoju.

Polityka dotycząca zaangażowania

Współpraca ze spółkami portfelowymi i emitentami odbywa się w ramach różnych klas aktywów i może się różnić w zależności od komórki wydzielonej w ramach zespołu inwestycyjnego odpowiedzialnej za proces inwestycyjny w odniesieniu do danej klasy aktywów. Nacisk kładziony jest na proaktywne, oparte na wynikach zaangażowanie, w celu promowania najlepszych praktyk. Procesy zaangażowania prowadzone są przez zespół inwestycyjny i/lub Global Stewardship Team funkcjonujący na poziomie grupy kapitałowej Towarzystwa, który ma na celu uzupełnienie i wsparcie działań prowadzonych przez zespół inwestycyjny. Inicjatywy odnośnie zaangażowania są stale weryfikowane, usprawniane i monitorowane, aby zapewnić uwzględnianie bieżących problemów i zmieniających się poglądów na kluczowe tematy środowiskowe, społeczne i związane z zarządzaniem. Aby kierować zadaniami, zespół inwestycyjny i/lub Global Stewardship Team tworzą coroczną listę fokusową. Lista fokusowa odzwierciedla priorytety tematyczne i ukierunkowuje sposób głosowania na walnych zgromadzeniach oraz działania na rzecz zaangażowania obejmując

kwestie środowiskowe, społeczne i związane z zarządzaniem uznane za najistotniejsze pod względem potencjalnych negatywnych skutków.

Wyznaczony wskaźnik referencyjny

Nie dotyczy. Ten Subfundusz jest aktywnie zarządzany i dlatego nie posiada określonego indeksu wyznaczonego jako punkt odniesienia w celu określenia, czy produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje.

Brak celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji

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

Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

Cechy środowiskowe/społeczne

Subfundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne, opisane w art. 8 SFDR. W szczególności Subfundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne poprzez:

- **Ograniczanie emitentów zaangażowanych w kontrowersyjne działania i kontrowersyjne zachowania.** Odbywa się to poprzez zastosowanie opartych na normach kryteriów odpowiedzialnego inwestowania, ograniczających inwestycje związane z rozwojem, produkcją, utrzymaniem lub handlem kontrowersyjną bronią, produkcją wyrobów tytoniowych, wydobyciem węgla energetycznego i/lub wydobyciem piasków roponośnych.
- **Przestrzeganie zasad w zakresie dobrego zarządzania, przestrzegania praw człowieka i praw pracowniczych, ochrony środowiska oraz zapobiegania łapówkarstwu i korupcji.** Subfundusz czyni to poprzez ocenę stopnia, w jakim emitenci działają zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa i uznanymi międzynarodowymi standardami, na przykład: Wytyczne OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych, Wytyczne ONZ dotyczące Biznesu i Praw Człowieka oraz UN Global Compact.

Wskaźniki

Następujące wskaźniki zrównoważonego rozwoju są wykorzystywane do pomiaru stopnia uwzględnienia każdego z aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz:

- Liczba emitentów wykluczonych z uniwersum inwestycji na podstawie Listy Wykluczeń.
- Liczba emitentów uczestniczących w istotnych naruszeniach standardów uznanych w skali międzynarodowej, np.: Wytyczne OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych, Wytyczne ONZ dotyczące Biznesu i Praw Człowieka oraz UN Global Compact.

Elementy wiążące

Następujące elementy mają charakter wiążący dla subfunduszu:

Wykluczenie na podstawie opartych na normach kryteriów odpowiedzialnego inwestowania. Subfundusz, zgodnie z opartymi na normach kryteriami odpowiedzialnego inwestowania Towarzystwa, wykluczy inwestycje w emitentów zaangażowanych w działania obejmujące, ale nie ograniczone do, rozwoju, produkcji, utrzymania lub handlu kontrowersyjną bronią, produkcji wyrobów tytoniowych, wydobycia węgla energetycznego i/lub wydobycia piasków roponośnych. Przestrzeganie opartych na normach kryteriów odpowiedzialnego inwestowania opiera się na ustalonych wcześniej progach przychodów, zgodnie z Polityką Odpowiedzialnego Inwestowania Towarzystwa, i polega na danych pochodzących od osób trzecich. Najnowsze progi i działania znajdują się w Polityce Odpowiedzialnego Inwestowania Towarzystwa dostępnej na jego stronie internetowej.

Strategia inwestycyjna

Aby osiągnąć promowane przez Subfundusz aspekty środowiskowe i społeczne, Subfundusz stosuje:

- Oparte na normach kryteria odpowiedzialnego inwestowania.
- Podejście w zakresie integracji ESG.
- Aktywne korzystanie z praw właścicielskich.

Oparte na normach kryteria odpowiedzialnego inwestowania

Subfundusz stosuje oparte na normach kryteria odpowiedzialnego inwestowania Towarzystwa, które zgodnie z Polityką Odpowiedzialnego Inwestowania Towarzystwa ograniczają inwestycje w emitentów zaangażowanych w kontrowersyjne działania i kontrowersyjne zachowania.

Podejście w zakresie integracji ESG

Subfundusz integruje informacje dotyczące czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego dla swoich inwestycji w oparciu o stosowane przez Towarzystwo podejście w zakresie integracji ESG. Pierwszym krokiem w kierunku integracji ESG jest identyfikacja istotnych kwestii ESG na poziomie emitenta, sektora i kraju, z wykorzystaniem podejścia opartego na uczeniu maszynowym. Takie podejście ma na celu odkrycie ryzyka i możliwości wynikających z zachowań ESG. Po drugie, wyniki każdego emitenta w oparciu o zidentyfikowane istotne kwestie ESG są agregowane i kategoryzowane w stale aktualizowany, Rating ESG. Ostatni etap integracji ESG polega na włączeniu analizy ESG do procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych, w których uwzględnia się nie tylko czynniki finansowe, ale również środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego emitenta.

Aktywne korzystanie z praw właścicielskich

Aktywne korzystanie z praw właścicielskich odnoszące się do dialogu i zaangażowania z emitentami oraz wykonywania praw głosu - jest to narzędzie stosowane przez Towarzystwo w celu wpływania na emitentów, aby przyjmowali bardziej zrównoważone zachowania i praktyki. Zaangażowanie odbywa się na trzy sposoby: zaangażowanie tematyczne, dialogi ESG i zaangażowanie kontrowersyjne. Zaangażowanie tematyczne skupia się na różnych tematach, które mają istotny wpływ na społeczeństwo i w których Towarzystwo wierzy, że wysiłki w zakresie zaangażowania mogą doprowadzić do korzystnych zmian. Analitycy i zarządzający portfelem prowadzą również regularny dialog oddolny z emitentami na tematy ESG, które zdaniem Towarzystwa mogą mieć istotny wpływ na ich wartość.

Podstawowym założeniem Towarzystwa jest podejście polegające na przedkładaniu integracji nad wykluczenie, dlatego też stosowane jest podejście dezinwestycyjne oparte na zaangażowaniu, poprzez zaangażowanie kontrowersyjne. W przypadku jakichkolwiek naruszeń pozycji wymienionych w normatywnych kryteriach odpowiedzialnego inwestowania, w pierwszej kolejności dokonuje się oceny możliwości nawiązania współpracy z danym emitentem w celu usunięcia naruszenia. Jeżeli zaangażowanie zostanie uznane za wykonalne, należy rozpocząć formalny proces zaangażowania, aby emitent mógł nadal kwalifikować się do inwestycji. W przypadku uznania zaangażowania za bezskuteczne, Towarzystwo ponownie podejmie działania wobec emitenta.

W celu skutecznego reprezentowania klientów w ich roli jako udziałowców, tam gdzie jest to możliwe i wykonalne, głosowanie przeprowadzane jest również jako narzędzie zachęcające emitentów do zmian na lepsze i odgrywa ważną rolę w pociąganiu emitenta do odpowiedzialności.

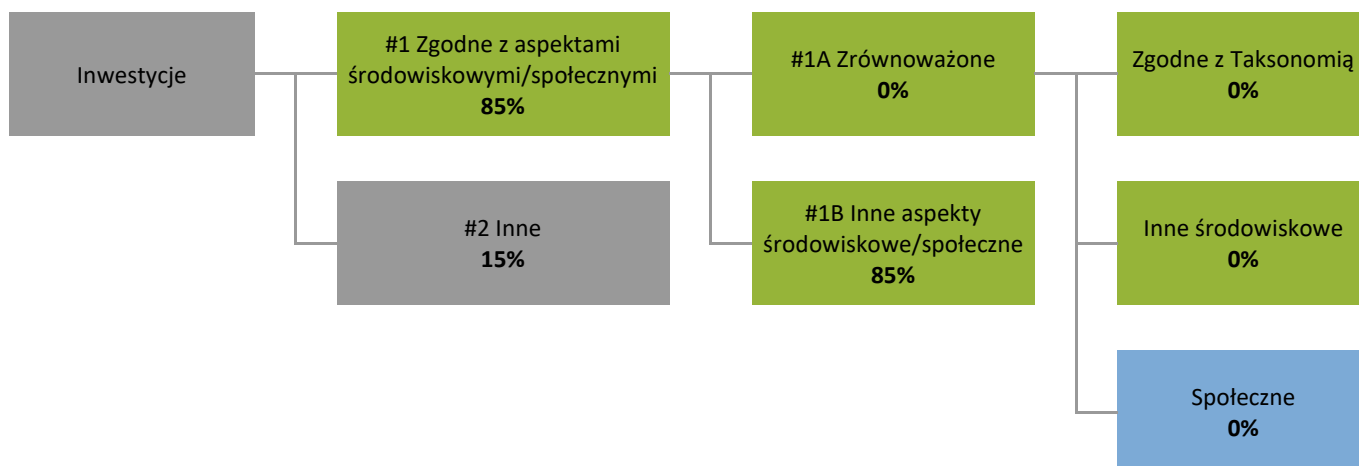
Zobowiązanie do ograniczenia zakresu inwestycji na minimalnym poziomie

Nie dotyczy. Przed zastosowaniem swojej strategii inwestycyjnej Subfundusz nie podjął zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji na minimalnym poziomie.

Ocena dobrych praktyk w zakresie zarządzania

Subfundusz wykorzystuje własne podejście do identyfikacji i oceny podmiotów naruszających globalne normy i emitentów, którzy mogą być zaangażowani w złe praktyki zarządzania, w szczególności w odniesieniu do solidnych struktur zarządzania, relacji pracowniczych, wynagrodzenia pracowników i przestrzegania przepisów podatkowych. Ta zastrzeżona metoda ma na celu identyfikację, przegląd, ocenę i monitorowanie spółek, które zostały zasygnalizowane przez zewnętrznych dostawców danych jako naruszające lub w inny sposób nieprzystające do zasad United Nation Global Compact (UNGC), Wytycznych OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących Biznesu i Praw Człowieka, a także spółek, które otrzymały wysokie noty za kontrowersje (w tym znaczące kontrowersje dotyczące zarządzania, poważne kontrowersje dotyczące praw pracowniczych i poważne kontrowersje dotyczące przestrzegania przepisów podatkowych). Po dokonaniu przeglądu tych zewnętrznych danych wejściowych, spółki, które zdaniem Towarzystwa pozostają w trwałym i poważnym naruszeniu i/lub są uważane za nieprzestrzegające dobrych praktyk w zakresie zarządzania i ocenionymi jako niepodejmujące wystarczających działań naprawczych, zostaną wykluczone z portfela Subfunduszu. Ta lista spółek będzie weryfikowana co pół roku. Towarzystwo może nie być w stanie łatwo sprzedać papierów wartościowych, które są przeznaczone do wyłączenia z portfela Subfunduszu przy każdym przeglądzie półrocznym (na przykład z powodu problemów z płynnością lub z innych powodów poza kontrolą Towarzystwa), jednakże będzie dążył do jak najszybszego zbycia w sposób uporządkowany i w najlepszym interesie uczestników.

Udział inwestycji



Inwestycje zgodne z Taksonomią

Nie dotyczy. To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ Subfundusz nie zobowiązuje się do dokonywania zrównoważonych inwestycji.

Działania umożliwiające i wspomagające Taksonomię

Nie dotyczy. To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ Subfundusz nie zobowiązuje się do dokonywania inwestycji zgodnych z Taksonomią.

Minimalny udział inwestycji zrównoważonych o celu środowiskowym, które nie są dostosowane do Taksonomii

Nie dotyczy. To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ Subfundusz nie zobowiązuje się do dokonywania zrównoważonych inwestycji.

Minimalny udział inwestycji zrównoważonych społecznie

Nie dotyczy. To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ Subfundusz nie zobowiązuje się do dokonywania zrównoważonych inwestycji.

Inwestycje ujęte w pozycji "Inne"

Inwestycje ujęte w pozycji „inne” mogą obejmować środki pieniężne wykorzystywane do celów płynności, instrumenty pochodne do celów efektywnego zarządzania portfelem/celów inwestycyjnych i/lub inwestycje w instytucje wspólnego inwestowania (UCITS i UCI), które mogą być wykorzystane do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, ale nie promują aspektów środowiskowych lub społecznych Subfunduszu, ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Podany procent jest procentem planowanym, jaki może być utrzymywany w tych instrumentach, ale rzeczywisty procent może się zmieniać od czasu do czasu.

Te instrumenty finansowe nie podlegają żadnym minimalnym zabezpieczeniom środowiskowym lub społecznym.

Monitorowanie aspektu środowiskowego lub społecznego

Towarzystwo stosuje systemy do monitorowania prawidłowości przestrzegania wiążących elementów wymienionych w ujawnieniach SFDR w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Systemy te są szeroko stosowane w Towarzystwie, na przykład przez zespół inwestycyjny oraz w ramach nadzoru, w celu automatycznego monitorowania zgodności z wytycznymi inwestycyjnymi na etapie przed i po dokonaniu transakcji. Zautomatyzowane kontrole wspierają monitorowanie przestrzegania wiążących elementów na poziomie indywidualnego instrumentu finansowego i/lub całego portfela takich jak udziały procentowe (np. zobowiązania do minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji) i wyłączenia (np. wykaz ograniczeń obowiązujących w Towarzystwie).

Proces monitorowania wiąże się z następującymi obowiązkami:

1. Zespół inwestycyjny ponosi główną odpowiedzialność za zapewnienie stałego przestrzegania wiążących elementów (przed i po realizacji transakcji).
2. Wyznaczona komórka Towarzystwa w ramach systemu nadzoru ma obowiązek monitorowania przestrzegania wiążących elementów oraz analizuje i sygnalizuje wszelkie potencjalne naruszenia zespołowi inwestycyjnemu. W zależności od charakteru naruszenia może być wymagane zaangażowanie innych komórek organizacyjnych Towarzystwa, takich jak komórka nadzoru zgodności i komórka zarządzania ryzykiem, w procesie rozwiązywania takiego naruszenia.
3. Funkcja nadzoru zgodności jest odpowiedzialna, w stosownych przypadkach, za doradztwo w zakresie rozwiązywania naruszeń w obszarze wiążących elementów. W procesie rozwiązywania zidentyfikowanych naruszeń Towarzystwo stosuje wewnętrzne zasady naprawy ich skutków.

Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi i społecznymi

Stosowane są następujące metody pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów społecznych lub środowiskowych promowanych przez produkt finansowy.

Liczba emitentów uczestniczących w istotnych naruszeniach standardów uznanych w skali międzynarodowej, np.: Wytyczne OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych, Wytyczne ONZ dotyczące Biznesu i Praw człowieka i UN Global Compact

Towarzystwo oczekuje, że emitenci, w których inwestuje, będą działać zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa i międzynarodowymi standardami: zasadami UN Global Compact, Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka oraz Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych. Oczekuje się przestrzegania zasad w obszarach właściwego zarządzania, poszanowania praw człowieka i praw pracowniczych, ochrony środowiska oraz zapobiegania przekupstwu i korupcji. Towarzystwo stosuje proces weryfikacji emitenta jako sposób pomiaru, czy aspekty środowiskowe/społeczne (E/S) zostały spełnione.

Liczba emitentów wykluczonych z uniwersum inwestycji na podstawie Listy Wykluczeń

Lista Wykluczeń obejmuje emitentów, którzy nie przestrzegają wcześniej określonych progów przychodów zgodnie z opartymi na normach kryteriami odpowiedzialnego inwestowania Towarzystwa. Kryteria te mają zastosowanie do wszystkich rodzajów strategii i są odzwierciedleniem odpowiednich przepisów prawa, wartości i międzynarodowo uznanych standardów. Spółki są wyłączone, gdy jest mało prawdopodobne, aby działania Towarzystwa wpłynęły na zmianę postępowania emitenta lub jego zaangażowanie w określone działania gospodarcze i/lub gdy kontrowersje dotyczące jego działań zostaną uznane za zbyt duże. Towarzystwo stosuje procesy kontroli w celu dokonania pomiaru mającego stwierdzić czy aspekty E/S zostały spełnione przez danego emitenta.

Źródła i przetwarzanie danych

Liczba emitentów uczestniczących w istotnych naruszeniach standardów uznanych w skali międzynarodowej, np.: Wytyczne OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych, Wytyczne ONZ dotyczące Biznesu i Praw człowieka i UN Global Compact

W celu wsparcia analizy ESG, pogłębienia badań, ratingów i analiz praktyk biznesowych związanych z ESG na wielu rynkach rozwiniętych i wschodzących, Towarzystwo wykorzystuje zewnętrzne źródła danych, w tym:

- Sustainalytics.
- Informacje publiczne dostępne za pośrednictwem stron internetowych ONZ.
- Informacje publiczne dostępne za pośrednictwem strony internetowej FATF-GAFI.ORG (www.fatf-gafi.org).

Liczba emitentów wykluczonych z uniwersum inwestycji na podstawie Listy Wykluczeń

W celu wsparcia analizy ESG, pogłębienia badań, ratingów i analiz praktyk biznesowych związanych z ESG na wielu rynkach rozwiniętych i wschodzących, Towarzystwo wykorzystuje zewnętrzne źródła danych, w tym:

- Sustainalytics.
- Informacje publiczne dostępne za pośrednictwem stron internetowych ONZ.
- Informacje publiczne dostępne za pośrednictwem strony internetowej FATF-GAFI.ORG (www.fatf-gafi.org).

Ograniczenia dotyczące metod i danych

Liczba emitentów uczestniczących w istotnych naruszeniach standardów uznanych w skali międzynarodowej, np.: Wytyczne OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych, Wytyczne ONZ dotyczące Biznesu i Praw człowieka i UN Global Compact

Ograniczenia danych obejmują ich historyczny charakter i ich opóźnienie w czasie, co skutkuje tym, że dane dostępne w dowolnym momencie nie odzwierciedlają najnowszego stanu faktycznego. Dodatkowe ograniczenia identyfikowane przez Towarzystwo obejmują konieczność polegania wyłącznie na źródłach danych pochodzących od podmiotów trzecich oraz potencjalne ryzyko dostarczenia nieprawidłowych danych oraz identyfikacji wskaźników, które nie są perfekcyjnym odzwierciedleniem weryfikowanego aspektu E/S. Ze względu na zidentyfikowane ograniczenia, Towarzystwo dołożyło należytej staranności, aby starannie wybrać dostawców danych o renomowanych referencjach, którzy są powszechnie uznawani w branży ze względu na ich wiedzę i wiarygodność. Ponadto, w stosownych przypadkach, stosuje się wiele źródeł danych, aby ograniczyć zależność do jednego dostawcy danych. Towarzystwo przeprowadza również wewnętrzną analizę jakości i zakresu danych oraz stosuje zasady zarządzania danymi, obejmujące wielu interesariuszy.

Liczba emitentów wykluczonych z uniwersum inwestycji na podstawie Listy Wykluczeń

Ograniczenia danych obejmują ich historyczny charakter i ich opóźnienie w czasie, co skutkuje tym, że dane dostępne w dowolnym momencie nie odzwierciedlają najnowszego stanu faktycznego. Dodatkowe ograniczenia identyfikowane przez Towarzystwo obejmują konieczność polegania wyłącznie na źródłach danych pochodzących od podmiotów trzecich oraz potencjalne ryzyko dostarczenia nieprawidłowych danych oraz identyfikacji wskaźników, które nie są perfekcyjnym odzwierciedleniem weryfikowanego aspektu E/S. Ze względu na zidentyfikowane ograniczenia, Towarzystwo dołożyło należytej staranności, aby starannie wybrać dostawców danych o renomowanych referencjach, którzy są powszechnie uznawani w branży ze względu na ich wiedzę i wiarygodność. Ponadto, w stosownych przypadkach, stosuje się wiele źródeł danych, aby ograniczyć zależność do jednego dostawcy danych. Towarzystwo przeprowadza również wewnętrzną analizę jakości i zakresu danych oraz stosuje zasady zarządzania danymi, obejmujące wielu interesariuszy.

Due diligence

Biorąc pod uwagę przekonanie, że czynniki ESG mogą wpływać na wyniki i profil ryzyka inwestycji, Towarzystwo stara się zrozumieć wpływ ryzyk związanych z ESG. Zasady odpowiedzialnego inwestowania, w szczególności kryteria ograniczeń, integracja czynników ESG oraz zaangażowanie i aktywne wykonywanie prawa głosu, są łącznie stosowane w stosunku do emitentów w ramach procesu due diligence. Kryteria ograniczeń stosują podejście oparte na normach, ograniczając inwestycje związane z kontrowersyjnymi działaniami i kontrowersyjnymi zachowaniami. Integracja czynników ESG w kontekście zasad odpowiedzialnego inwestowania obejmuje systematyczną ocenę czynników środowiskowych, społecznych i związanych z zarządzaniem w celu ulepszenia procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych i długoterminowych zwrotów skorygowanych o ryzyko. Odbывается to w sposób spójny i umożliwiający jego kontrolę, aby zapewnić, że czynniki ESG oraz zrównoważonego rozwoju związane z inwestycją lub potencjalną inwestycją są wystarczająco zrozumiałe lub rozpoznane i obejmuje bieżące monitorowanie inwestycji. Tam, gdzie jest to możliwe i wykonalne, ryzyka te są również uwzględniane zarówno w ramach zaangażowania jak i wykonywania prawa głosu, w celu zmniejszenia ich potencjalnego wpływu finansowego i negatywnego wpływu na społeczeństwo jako całość. Integracja i zarządzanie ryzykiem i szansami dla zrównoważonego rozwoju poprzez proces due-diligence spoczywa przede wszystkim na zespole inwestycyjnym (tzw. pierwsza linia). Komórka zarządzająca ryzykiem (tzw. druga linia) jest odpowiedzialna za zarządzanie zidentyfikowanymi ryzykami dla zrównoważonego rozwoju poprzez nadzór oraz współpracę z pierwszą linią, gdy poziomy ryzyka dla zrównoważonego rozwoju przekraczają akceptowalny przez Towarzystwo poziom ryzyka i/lub określone wskaźniki przekraczają wcześniej zdefiniowane progi. Towarzystwo wykorzystuje również wewnętrzne systemy monitoringu do porównywania jak wypadają poszczególni emitenci w zestawieniu z wytycznymi opracowanymi w celu zapewnienia zgodności ze wskaźnikami zrównoważonego rozwoju.

Polityka dotycząca zaangażowania

Ocena i promowanie rzetelnego zarządzania wśród spółek i emitentów reprezentowanych w portfelach Funduszy, którymi zarządzamy w interesie ich uczestników, jest kluczową częścią naszego procesu inwestycyjnego. Współpraca ze spółkami portfelowymi i emitentami odbywa się w ramach różnych klas aktywów i może się różnić w zależności od komórki wydzielonej w ramach zespołu inwestycyjnego odpowiedzialnej za proces inwestycyjny w odniesieniu do danej klasy aktywów. Zgodnie z naszym zintegrowanym podejściem do zarządzania i inwestycji, podejmujemy solidne, globalne wysiłki odnośnie zaangażowania, które łączy wizję naszego zespołu inwestycyjnego oraz globalnego zespołu ds. zarządzania (Global Stewardship Team) funkcjonujący na

poziomie grupy kapitałowej Towarzystwa, który ma na celu uzupełnienie i wsparcie działań prowadzonych przez zespół inwestycyjny. Nacisk kładziony jest na proaktywne, oparte na wynikach zaangażowanie w celu promowania najlepszych praktyk. Nasze inicjatywy odnośnie zaangażowania są stale weryfikowane, usprawniane i monitorowane, aby zapewnić uwzględnianie bieżących problemów i zmieniających się poglądów na kluczowe tematy środowiskowe, społeczne i związane z zarządzaniem. Aby kierować zadaniami, zespół inwestycyjny i/lub Global Stewardship Team tworzą coroczną listę fokusową. Nasza lista fokusowa odzwierciedla priorytety tematyczne i ukierunkowuje sposób głosowania na walnych zgromadzeniach oraz działania na rzecz zaangażowania obejmując kwestie środowiskowe, społeczne i związane z zarządzaniem uznane za najistotniejsze pod względem potencjalnych negatywnych skutków. Opublikowaliśmy Politykę zaangażowania zgodnie z wymogami dyrektywy (UE) 2017/828 i jej środków wykonawczych (dyrektywa w sprawie praw akcjonariuszy II), która zawiera dalsze szczegóły dotyczące naszego podejścia do zaangażowania

Wyznaczony wskaźnik referencyjny

Nie dotyczy. Ten Subfundusz jest aktywnie zarządzany i dlatego nie posiada określonego indeksu wyznaczonego jako punkt odniesienia w celu określenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje.

Zastrzeżenie prawne

Ani NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ani żadna inna spółka w ramach jego struktury własnościowej, nie może być pociągnięta do odpowiedzialności wyłącznie na podstawie jakiegokolwiek oświadczenia zawartego w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niezgodne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego funduszu. Ten dokument jest aktualny na dzień 01/01/2023.

Subfundusz do 100% swojego portfela inwestuje we wskazany w statucie subfundusz funduszu zagranicznego, który stosuje zasady wspólne dla grupy kapitałowej Towarzystwa w zakresie zrównoważonego inwestowania. Deklaracje w niniejszym materiale odnoszące się do Subfunduszu mają zastosowanie w przypadku subfunduszu będącego przedmiotem inwestycji Subfunduszu. Wszelkie odniesienia w niniejszym materiale do Towarzystwa mają analogiczne znaczenie w przypadku podmiotu zarządzającego subfunduszem będącym przedmiotem inwestycji Subfunduszu.