

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

Cel

Jako członek Grupy VIG i odpowiedzialny operator rynku, VIG Asset Management traktuje priorytetowo zarządzanie istotnymi ryzykami w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych. Oświadczenie to jest deklaracją głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Opcja inwestycyjna

Nazwa: **UFK – Strategia Alfa Selektywna Dynamiczna (PLN)**

Zarządzający: VIG Asset Management Hungary Closed Company Limited by Shares, Grupa VIG

Data: 30 czerwca 2023

Niniejsze oświadczenie obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku.

Główne wskaźniki niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

Jako członek grupy VIG i odpowiedzialny operator rynku, VIG Asset Management traktuje priorytetowo zarządzanie istotnymi ryzykami w procesie decyzyjnym dotyczącym inwestycji. Obejmują one ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem, tj. czynniki środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego, które mogą mieć potencjalnie negatywny wpływ na przyszłą wartość inwestycji. Wszystko to wspiera Polityka Odpowiedzialnych Inwestycji i Zrównoważonego Rozwoju Zarządzającego, której celem jest zapewnienie zarządzania zrównoważonym charakterem funduszy i portfeli inwestycyjnych w wysokim standardzie, zgodnie z najlepszymi międzynarodowymi praktykami.

Wskaźniki głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju (PAI) można wykorzystać do pomiaru czynników zrównoważonego rozwoju, które mogą mieć potencjalny negatywny wpływ na ocenę inwestycji. Zarządzający uważają te wskaźniki za czynniki ryzyka, włączając je w swoje decyzje inwestycyjne poprzez tzw. rating ESG.

W celu zinterpretowania określonych wskaźników PAI należy je umieścić w odpowiednim kontekście. Należy również uwzględnić odpowiednie wartości wskaźników, które mogą się różnić w odniesieniu do każdego sektora przemysłowego. W związku z tym w metodologii MSCI ESG bierze się pod uwagę pomiar najważniejszych niekorzystnych skutków wspólnie z dodatkowymi czynnikami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego, w sposób ważony, agregując dane w ratingu ESG. W trakcie zarządzania tym UFK Zarządzający – oprócz przestrzegania zasad wykluczenia – bierze pod uwagę rating ESG MSCI.

Uwzględnianie głównych niekorzystnych skutków na czynniki zrównoważonego rozwoju jest częścią praktyki inwestycyjnej na dwóch poziomach:

1. Lista wykluczeń: Zarządzający w pełni przestrzega ustalonej przez niego listy wykluczeń. Oznacza to, że Zarządzający nie inwestuje w bardzo szkodliwe branże, które posiadają wskaźniki PAI mogące być uznane za negatywne. Obejmuje to spółki o znacznej ekspozycji na węgiel opałowy, spółki zajmujące się produkcją i sprzedażą kwestionowanej broni, spółki tytoniowe oraz spółki, które poważnie naruszają zasady inicjatywy ONZ Global Compact. Zasady wyłączenia Zarządzającego określają wartości progowe zaangażowania w branżach, które skutkują wykluczeniem, które to zasady wykluczania znajdują się w Polityce Odpowiedzialnego Inwestowania i Zrównoważonego Rozwoju. Wersja wyodrębniona niniejszej polityki jest dostępna tutaj: <https://www.vigam.hu/fenntarthatosag/>.

W odniesieniu do emitentów państwowych, obligacje skarbowe krajów naruszających zasady inicjatywy UNI Global Compact można zaliczyć do emitentów określonych w polityce wykluczeń.

Zastosowanie listy wykluczeń zapewnia, że w swoich decyzjach inwestycyjnych Zarządzający bierze pod uwagę poniższe wskaźniki PAI:

- Wśród wskaźników klimatycznych i innych związanych ze środowiskiem:
 - PAI 4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych
- Wśród wskaźników dotyczących kwestii społecznych i pracowniczych, szanowania praw człowieka, przeciwdziałania korupcji i łapówkarstwu:
 - PAI 10. Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych
 - PAI 14. Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna).

2. Uwzględnianie wskaźników PAI za pomocą danych ESG: w zakresie analizy ESG i oceny wyników polegamy na międzynarodowych dostawcach danych i korzystamy ze stosowanej przez nich metodologii ratingu ESG. Wśród dostawców danych Zarządzający przyjmuje rating ESG MSCI jako podstawę, który może być również zastąpiony przez podobnego międzynarodowego dostawcę usług.

Pomiar kryteriów zrównoważonego rozwoju: Kryteria ESG obejmują czynniki środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego, które łącznie stanowią warunki zrównoważonej działalności korporacyjnej. Nasze podejście uwzględnia podwójną istotność – bierze pod uwagę istotny wpływ działalności korporacyjnej na środowisko i społeczeństwo oraz wpływ ryzyka ESG na wartość korporacyjną, również uważaną za istotną. Te czynniki ESG obejmują obowiązkowe wskaźniki PAI określone w RTS oraz dodatkowe kryteria dla danej branży. Pomiary te stanowią podstawowe elementy metodologii MSCI, której kompleksowa wartość wskaźnika to rating ESG.

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji				
WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE KLIMATU I INNE WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE			Skutek	Zakres
Emisje gazów cieplarnianych	1. Emisje gazów cieplarnianych	Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1	14 268,47	100,00%
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2	4 759,50	100,00%
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3	45 929,38	100,00%
		Całkowite emisje gazów cieplarnianych	64 957,35	100,00%
	2. Ślad węglowy	Ślad węglowy	775,02	100,00%
	3. Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	639,10	100,00%
Różnorodność biologiczna	4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych	Udział inwestycji dokonanych w przedsiębiorstwa działające w sektorze paliw kopalnych	18,45%	100,00%
	5. Udział zużytej i wyprodukowanej energii ze źródeł nieodnawialnych	Udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej i wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji, w stosunku do zasobów energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako odsetek zasobów energii ogółem.	100,00%	100,00%
	6. Intensywność zużycia energii przypadająca na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat	Zużycie energii wyrażone w GWh na każdy milion EUR wygenerowany w ramach przychodów spółek, w które dokonano inwestycji, przypadające na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat (NACE Code A, NACE Code B, NACE Code C, NACE Code D, NACE Code E, NACE Code F, NACE Code G, NACE Code H, NACE Code L)	Nie dotyczy 1,01 0,30 Nie dotyczy Nie dotyczy Nie dotyczy Nie dotyczy Nie dotyczy Nie dotyczy	100,00% 100,00% 100,00% 100,00% 100,00% 100,00% 100,00% 100,00%
Woda	7. Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności	Udział inwestycji dokonanych w spółki posiadające obiekty/prowadzące działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów, w przypadku gdy działalność takich spółek ma niekorzystny wpływ na te obszary	0,00%	100,00%
	8. Emisje do wody	Tony emisji do wody generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona	Nie dotyczy	0,00%
Odpady	9. Wskaźnik odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych	Tony odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona	25,14	40,92%

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

WSKAŹNIKI W ZAKRESIE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII DOTYCZĄCYCH POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI I PRZEKUPSTWU			Skutek	Zakres
Kwestie społeczne i pracownicze	10. Naruszenia zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji dokonanych w spółki które naruszyły lub naruszają zasady inicjatywy <i>Global Compact</i> lub Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	0,00%	100,00%
	11. Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych ani nie posiadają mechanizmów rozpatrywania skarg w sprawie naruszeń zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	48,15%	100,00%
	12. Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami	Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	37,90%	25,67%
	13. Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć	Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządach spółek, w które dokonano inwestycji, wyrażony jako odsetek wszystkich członków zarządu	34,06%	100,00%
	14. Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni	0,00%	100,00%
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym				
Kwestie z zakresu ochł środowiska	15. Intensywność emisji gazów cieplarnianych	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku państw, w których obligacje zainwestowano	729,58	100,00%
Kwestie społeczne	16. Państwa, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej	Liczba państw, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej (w ujęciu bezwzględnym oraz w ujęciu względnym, jako odsetek wszystkich państw, w których obligacje zainwestowano), o których mowa w międzynarodowych traktatach i konwencjach, zasadach ONZ oraz, w stosownych przypadkach, prawie krajowym	0 0,00%	100,00% 100,00%

Zarządzający uważa, że zarządzanie odpadami jest jedną z najważniejszych kwestii, ponieważ obowiązkiem każdego podmiotu działającego na rynku finansowym jest ochrona zdrowia ludzkości i odpowiedzialne korzystanie z zasobów. W związku z tym dąży do tego, aby jego aktywa działały jak najdłużej dzięki starannemu użytkowaniu. Zarządzający uważa swoich pracowników za klucz do niezawodnego działania w perspektywie długoterminowej, dlatego zwraca szczególną uwagę na rozwój i utrzymanie bezpiecznego środowiska pracy. Z tych powodów Zarządzający traktuje także dodatkowe wskaźniki przedstawione powyżej z należytą starannością w swoich procesach podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

WSKAŹNIKI KLIMATYCZNE I INNE, ZWIĄZANE ZE ŚRODKOWISKIEM			Skutek	Zakres
Emisje wody, odpadów i materiałów	13. Wskaźnik odpadów niepoddanych recyklingowi	Tony odpadów niepoddanych recyklingowi wygenerowanych przez spółki inwestycyjne na milion zainwestowanych EUR, wyrażone jako średnia ważona	Nie dotyczy	0,00%
Dodatkowe wskaźniki dotyczące kwestii społecznych i pracowniczych, poszanowania praw człowieka, przeciwdziałania korupcji i łapówkarstwu			Skutek	Zakres
Kwestie społeczne i pracownicze	1. Inwestycje w spółki bez polityki zapobiegania wypadkom w miejscu pracy	Udział inwestycji w spółki, w których dokonano inwestycji, bez polityki zapobiegania wypadkom w miejscu pracy	0,00%	100,00%
	6. Niewystarczająca ochrona informatorów	Udział inwestycji w podmioty nieposiadające polityki ochrony informatorów	33,40%	100,00%

Źródło wskazanych danych

W zakresie analizy ESG i oceny wyników polegamy na międzynarodowych dostawcach danych i korzystamy ze stosowanej przez nich metodologii ratingu ESG. Wśród dostawców danych Zarządzający przyjmuje rating ESG MSCI jako podstawę, który może być również zastąpiony przez podobnego międzynarodowego dostawcę usług.

Pomiar kryteriów zrównoważonego rozwoju: Kryteria ESG obejmują czynniki środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego, które łącznie stanowią minimalne warunki zrównoważonej działalności korporacyjnej. Nasze podejście uwzględnia podwójną istotność – bierze pod uwagę istotny wpływ działalności korporacyjnej na środowisko i społeczeństwo oraz wpływ ryzyka ESG na wartość korporacyjną, również uważaną za istotną. Pomiar te stanowią podstawowe elementy metodologii MSCI, której kompleksowa wartość wskaźnika to rating ESG.