

# **MOOREA FUND – GLOBAL BALANCED ALLOCATION PORTFOLIO**

---

Článek 10 (SFDR)

Zveřejnění internetových stránek fondu podle  
článku 8

**Société Générale Private Wealth Management S.A.**

**Leden 2023**

Tento dokument obsahuje informace týkající se environmentálních a sociálních vlastností finančních produktů a udržitelných investic v souladu s článkem 10 nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (nařízení SFDR)<sup>1</sup>.

<b>NÁZEV PRODUKTU: MOOREA FUND – GLOBAL BALANCED ALLOCATION PORTFOLIO</b> Identifikátor právnické osoby: 549300MLR3GJ6TLN5790	
<b>Má tento finanční produkt udržitelný investiční cíl?</b>	
<input type="checkbox"/> Ano	<input checked="" type="checkbox"/> Ne
<input type="checkbox"/> Uskuteční minimální <b>udržitelné investice s cílem v oblasti životního prostředí: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> v hospodářských činnostech, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné</li> <li><input type="checkbox"/> v hospodářských činnostech, které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné</li> </ul> <input type="checkbox"/> Zajistí minimální <b>udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %</b>	<input type="checkbox"/> <b>Podporuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti</b> a i když nemá za cíl udržitelnou investici, <b>bude mít minimální podíl ___ % udržitelných investic</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> s environmentálním cílem v hospodářských činnostech, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné</li> <li><input type="checkbox"/> s environmentálním cílem v hospodářských činnostech, které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné</li> <li><input type="checkbox"/> se sociálním cílem</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Podporuje E/S vlastnosti, ale <b>nevytváří žádné udržitelné investice.</b>

<sup>1</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.



## A. SHRNUTÍ

Investičním cílem Moorea Fund – Global Balanced Allocation Portfolio (dále jen „Podfond“) je poskytovat střednědobý růst investorům z diverzifikovaného investičního portfolia. Portfolio je řízeno aktivně a nabízí dynamickou expozici investování do cenných papírů s pevným výnosem, kmenových akcií a alternativních investic pomocí podílového fondu a výběru přímých investic.

Podfond se zaměřuje na řešení dlouhodobých výzev udržitelného rozvoje a zároveň poskytuje finanční výkonnost kombinací finančních a nefinančních kritérií, které integrují kritéria ESG.

Podfond podporuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice a investiční manažer není v současné době schopen specifikovat přesný podíl podkladových investic produktu v souladu s taxonomií EU.

Podfond podporuje E/S vlastnosti prostřednictvím integrace nefinančních kritérií do investičního procesu. Podfond tímto způsobem financuje společnosti a subjekty veřejného sektoru, které přispívají k udržitelnému rozvoji, bez ohledu na jejich odvětví činnosti.

Podfond usiluje o vysoce kvalitní ESG skóre ve srovnání s referenční hodnotou. Skóre ESG portfolia je posuzováno porovnáním průměrného skóre portfolia s referenční hodnotou MSCI World ACWI. Skóre ESG podkladových aktiv poskytuje MSCI jako externí poskytovatel dat ESG. Pokrytí portfolia skórem ESG je minimálně 70 % (z hotovosti a/nebo hotovostního ekvivalentu).

Zohlednění kritérií ESG při výběru cenných papírů má za cíl posoudit schopnost společností přeměnit výzvy udržitelného rozvoje na vektory výkonnosti.

Investiční manažer posuzuje ESG vlastnosti podílových fondů na základě údajů poskytnutých externími poskytovateli ESG, včetně MSCI, a také na základě vlastní ESG analýzy. Vlastní analýza ESG zahrnuje mimo jiné analýzu podílových fondů, které jsou základem odpovědných politik, analýzu správcovských činností, analýzu ESG vlastností podkladových portfolií.

Osvědčené postupy v oblasti správy a řízení jsou posuzovány ve vlastní analýze podkladových podílových fondů. To zahrnuje analýzu správcovských politik správcovských společností fondů a také provozní due diligence správcovské společnosti fondů.

Pro měření dosažení E/S vlastností podporovaných Podfondem používá investiční manažer ESG skóre portfolia, environmentální ukazatele (příjmy z udržitelného dopadu, signatáři cíle snížení emisí skleníkových plynů založeného na vědeckých poznatcích, uhlíková stopa portfolia), sociální ukazatele a otázky dodržování lidských práv.



## B. ŽÁDNÝ CÍL UDRŽITELNÝCH INVESTIC

Tento finanční produkt podporuje E/S vlastnosti, ale nebude dělat žádné udržitelné investice.

### Jak tento finanční produkt zohledňuje hlavní nepříznivé dopady<sup>2</sup> na faktory udržitelnosti?

Hlavní nepříznivé dopady jsou zohledňovány v průběhu celého investičního procesu: prostřednictvím politiky vyloučení (odvětvové a normativní), politiky integrace ESG a ukazatelů výkonnosti (hodnocení ESG, skóre kontroverzí ESG).

Podfond bere v úvahu hlavní nepříznivé dopady uvedené v tabulce níže.

	Hlavní nepříznivé dopady	Kritéria měření	Zapojení	Vyloučení	Komentář
1	Emise skleníkových plynů	Oblast působnosti 1 Emise skleníkových plynů	X	X	- Politika odvětví uhlí pro tepelné elektrárny - Net Zero Asset Managers Signatář
		Oblast působnosti 2 Emise skleníkových plynů	X	X	
		Oblast působnosti 3 Emise skleníkových plynů	X	X	
		Celkové emise skleníkových plynů	X	X	
2	Uhlíková stopa	Uhlíková stopa	X	X	
3	Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž bylo investováno	Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž bylo investováno	X	X	
4	Expozice vůči společностям působícím v odvětví fosilních paliv	Podíl investic ve společnostech působících v odvětví fosilních paliv	X	X	
7	Činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost	Podíl investic do společností, do nichž bylo investováno, s místy/operacemi nacházejícími se v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, kde činnosti těchto společností, do nichž bylo investováno, tyto oblasti negativně ovlivňují	X	X	- Politika vyloučení palmového oleje - Signatář závazku v oblasti biologické rozmanitosti
10	Porušování zásad Globálního paktu OSN a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž bylo investováno, které se podílely na porušování zásad UNGC nebo pokynů OECD pro nadnárodní společnosti	X	X	- Filtr vyloučení kontroverzí

<sup>2</sup> Hlavními nepříznivými dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých záležitostí, dodržování lidských práv, boje proti korupci a úplatkářství.

11	Nedostatek procesů a mechanismů pro kontrolu dodržování zásad Globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti	Podíl investic do společností, do nichž bylo investováno, bez zásad sledování dodržování zásad UNGC nebo pokynů OECD pro nadnárodní společnosti nebo mechanismů pro vyřizování stížností /stížností s cílem řešit porušování zásad UNGC nebo pokynů OECD pro nadnárodní společnosti	X	X	- Vyloučení červené vlajky
13	Genderová rozmanitost v představenstvu	Průměrný poměr žen ve správních radách k mužům ve společnostech, do nichž bylo investováno	X		- Zásada angažovanosti
14	Vystavení kontroverzním zbraním (protipěchotním minám, kazetové munici, chemickým zbraním a biologickým zbraním)	Podíl investic do společností, do nichž bylo investováno, podílejících se na výrobě nebo prodeji kontroverzních zbraní	X	X	- Vyloučení v souvislosti s kontroverzními zbraněmi

### **Jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní podniky a hlavními zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?**

V souladu s odvětvovou politikou skupiny Sociétés Générale v oblasti obrany, která splňuje závazky vyplývající z úmluv z Ottawy (1999) a Osla (2008) platných pro všechny francouzské správcovské společnosti, jsou společnosti zapojené do činností souvisejících se zakázanými nebo kontroverzními zbraněmi (protipěchotní miny, kazetové bomby, zbraně s ochuzeným uranem) vyloučeny z investiční oblasti Podfondu.

Kromě toho a v souladu s investiční politikou správcovské společnosti jsou společnosti s velmi závažným hodnocením kontroverze (Red) podle nomenklatury MSCI vyloučeny z investiční oblasti. Tato vyloučení zaručují plný soulad s pokyny OECD pro nadnárodní podniky a pokyny OSN pro podnikání a lidská práva.

Hodnocení kontroverze je zejména varovným měřítkem reputačních a provozních rizik, kterým jsou společnosti vystaveny. Velmi vážná kontroverze může potenciálně vést k vysokým finančním sankcím. Všechny tyto ukazatele jsou pravidelně sledovány.



## **C. ENVIRONMENTÁLNÍ NEBO SOCIÁLNÍ VLASTNOSTI FINANČNÍHO PRODUKTU**

### **Jaké jsou environmentální nebo sociální vlastnosti, které tento finanční produkt podporuje?**

Podfond podporuje environmentální a sociální vlastnosti prostřednictvím integrace nefinančních kritérií do investičního procesu. Investováním takovýmto způsobem Podfond financuje společnosti a subjekty veřejného sektoru, které přispívají k udržitelnému rozvoji, bez ohledu na jejich odvětví činnosti.

Podfond, financovaný převážně prostřednictvím podílových fondů SKIPCP, integruje kritéria „Environmental, Social and Governance“ (ESG) do výběru podílových fondů a investičních rozhodnutí v oblasti správy portfolia.

Investiční manažer posuzuje ESG vlastnosti podílových fondů na základě údajů poskytnutých externími poskytovateli ESG, včetně MSCI, a také na základě vlastní ESG analýzy. Vlastní analýza ESG zahrnuje mimo jiné analýzu podílových fondů, které jsou základem odpovědných politik, analýzu správcovských činností, analýzu ESG vlastností podkladových portfolií.

Podfond usiluje o vysoce kvalitní ESG skóre ve srovnání s referenční hodnotou.

### **Jaké jsou cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně zamýšlí uskutečnit, a jak udržitelné investice k těmto cílům přispívají?**

Za účelem zjištění pozitivního přínosu k environmentálnímu a/nebo sociálnímu cíli provádí investiční manažer rámec cílů udržitelného rozvoje (SDGs) přijatý Organizací spojených národů v roce 2015 s cílovým datem pro dosažení cíle 2030 a evropské taxonomie.

Záměrem 17 cílů udržitelného rozvoje je podporovat spolupráci mezi soukromými a veřejnými subjekty při řešení globálních problémů, jako je chudoba, změna klimatu, nerovnost nebo mír a spravedlnost. Za účelem identifikace pozitivního nebo negativního příspěvku k cíli udržitelného rozvoje se emitent posuzuje z hlediska jeho operativního a produktového sladění s každým ze 17 cílů udržitelného rozvoje. Každá společnost může přispět k dosažení cílů různými způsoby (pozitivně i negativně) a napříč několika cíli. Operativní sladění posuzuje, do jaké míry emitent řeší konkrétní cíl udržitelného rozvoje prostřednictvím svých vnitřních politik a postupů, cílů a výkonnostních metrik. Sladění produktů posuzuje čistý dopad produktů nebo služeb emitenta za účelem dosažení konkrétního cíle udržitelného rozvoje. Za účelem měření souladu těchto společností s cíli udržitelného rozvoje byl vybrán jako poskytovatel údajů MSCI.

Aby byly investice považovány za udržitelné, musí být sladěny alespoň s jedním cílem udržitelného rozvoje, aniž by byly v nesouladu s jakýmkoli jiným cílem udržitelného rozvoje, při současném respektování všech zásad politiky ESG investičního manažera.

Investiční manažer navíc zohledňuje soulad společností s prvními dvěma environmentálními cíli evropské taxonomie (zmírnění změny klimatu a přizpůsobení se změně klimatu).

### **Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně v úmyslu uskutečnit, nezpůsobí významnou újmu jakémukoli environmentálně či sociálně udržitelnému investičnímu cíli?**

Podfond začleňuje kritéria ESG do své investiční politiky a rozhodnutí. Podfond tak zajišťuje, aby uskutečněné investice významně nepoškozovaly žádný z environmentálně nebo sociálně udržitelných investičních cílů a aby společnosti, které mají z těchto investic prospěch, uplatňovaly řádnou správu a řízení.



## **D. INVESTIČNÍ STRATEGIE**

### **Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje a jak je strategie průběžně implementována do investičního procesu?**

Investičním cílem fondu je poskytnout investorům ve střednědobém horizontu zhodnocení kapitálu z diverzifikovaného portfolia. Podfond se zaměřuje na řešení dlouhodobých výzev udržitelného rozvoje a zároveň poskytuje finanční výkonnost kombinací finančních a nefinančních kritérií, která integrují kritéria ESG.

Zohlednění kritérií environmentální, sociální odpovědnosti a správy a řízení společností (ESG) při výběru cenných papírů má za cíl posoudit schopnost společností přeměnit výzvy udržitelného rozvoje na vektory výkonnosti.

**Jaké jsou závazné prvky investiční strategie použité k výběru investic, aby se dosáhlo všech environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných tímto finančním produktem?**

Investiční manažer posuzuje ESG vlastnosti jednotlivých podílových fondů v portfoliu na základě údajů poskytnutých externími poskytovateli ESG, včetně MSCI, a také na základě vlastní ESG analýzy.

Podfond usiluje o vysoce kvalitní ESG skóre ve srovnání s referenční hodnotou. Skóre ESG portfolia je posuzováno porovnáním průměrného skóre portfolia s referenční hodnotou MSCI World ACWI. Skóre ESG podkladových aktiv poskytuje MSCI jako externí poskytovatel dat ESG. Pokrytí portfolia skórem ESG je minimálně 70 % (z hotovosti a/nebo hotovostního ekvivalentu).

**Jaké jsou zásady posuzování osvědčených postupů správy a řízení společností, do nichž bylo investováno?**

Osvědčené postupy v oblasti správy a řízení jsou posuzovány ve vlastní analýze podkladových podílových fondů. To zahrnuje analýzu správcovských politik správcovských společností fondů a také provozní due diligence správcovské společnosti fondů.

**Existuje závazek snížit o minimální míru rozsah investic zvažovaných před uplatněním strategie? (včetně uvedení míry)?**

- Ano  
 Ne

**Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

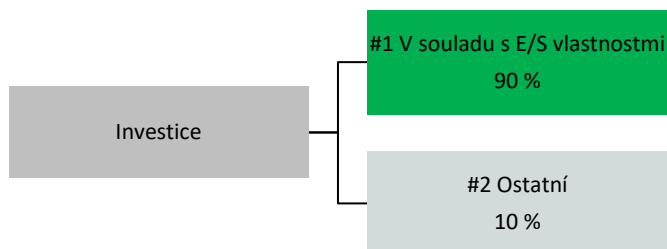
- Ano  
 Ne



## E. PODÍL INVESTIC

**Jaká je plánovaná alokace aktiv pro tento finanční produkt?**

Podfond bude přímo či nepřímo investovat zejména do cenných papírů s pevným výnosem, dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou, kmenových akcií a alternativních fondů, a to v souladu s předpisy týkajícími se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (UCITS).



#1 V souladu s E/S vlastnostmi zahrnují investice finančního produktu použité k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných finančním produktem.

#2 Ostatní zahrnují zbývající investice finančního produktu, které nejsou ani v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, ani nejsou považovány za udržitelné investice.

### **Jaký je minimální podíl investic s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU? (včetně toho, jaká metodika se používá pro výpočet souladu s taxonomií EU a proč; a jaký je minimální podíl přechodných a podpůrných činností)?**

Podfond se v současné době nezavazuje investovat více než 0 % svých aktiv do udržitelných investic s cílem v oblasti životního prostředí v souladu s taxonomií EU, nicméně tyto investice mohou být součástí portfolia.

### **Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?**

Na základě počáteční investiční oblasti očištěné od DNSH a nesprávných postupů správy a řízení, minimální podíl udržitelných investic, které mají kladný čistý příspěvek k jednomu z environmentálních cílů udržitelného rozvoje (tj. cílů udržitelného rozvoje 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14 a 15), aniž by přispívaly k environmentálním cílům stanoveným v nařízení o taxonomii, představuje 0 % čistých aktiv Podfondu.

### **Jaký je minimální podíl udržitelných investic se sociálním cílem?**

Na základě počáteční investiční oblasti očištěné od DNSH a nesprávných postupů správy a řízení je minimální podíl udržitelných investic s kladným čistým příspěvkem k jednomu ze sociálních cílů udržitelného rozvoje (tj. cílů SDG 1, 2, 3, 4, 5, 8, 10, 16 a 17) 0 % čistých aktiv Podfondu.

### **Jaké investice jsou zahrnuty pod „#2 Ostatní“, jaký je jejich účel a existují nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zahrnuté pod „#2 Ostatní“ představují hotovost a cenné papíry odpovídající hotovosti.

Vzhledem k povaze investic zahrnutých pod „#2 Ostatní“ neexistují žádné minimální environmentální nebo sociální záruky.



## **F. MONITOROVÁNÍ ENVIRONMENTÁLNÍCH NEBO SOCIÁLNÍCH VLASTNOSTÍ**

### **Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných tímto finančním produktem?**

Používají se tyto ukazatele udržitelnosti:

- **Skóre ESG portfolia:** Skóre ESG podkladových aktiv poskytuje MSCI jako externí poskytovatel dat ESG. Pokrytí portfolia skórem ESG je minimálně 70 % (z hotovosti a/nebo hotovostního ekvivalentu). Podfond usiluje o vysoce kvalitní ESG skóre ve srovnání s referenční hodnotou. Skóre ESG portfolia je posuzováno porovnáním průměrného skóre portfolia s referenční hodnotou MSCI World ACWI.



- Životní prostředí
  - Procento portfolia investovaného do výnosů z udržitelného dopadu: Vystavení tržeb společnosti udržitelným dopadům odráží míru, do jaké jsou příjmy společnosti vystaveny produktům a službám, které pomáhají řešit hlavní světové sociální a environmentální výzvy. Vypočítává se jako vážený průměr za použití váhy portfolia a podílu výnosů u každého emitenta, které vytváří řešení v oblasti udržitelného dopadu.
  - Procento portfolia investované do signatářů cíle snížení emisí skleníkových plynů založeného na vědeckých poznatcích: Cíle založené na vědeckých poznatcích poskytují společnostem jasně definovanou cestu k budoucímu růstu tím, že specifikují, jak moc a jak rychle potřebují snížit své emise skleníkových plynů. Cíle přijaté společnostmi ke snížení emisí skleníkových plynů (GHG) jsou považovány za „vědecky podložené“, pokud jsou v souladu s cíli Pařížské dohody, tj. omezit globální oteplování na méně než 2 °C ve srovnání s předindustriální úrovní a pokračovat v úsilí o omezení oteplování na 1,5 °C.
  - Uhlíková stopa portfolia: Tento ukazatel měří emise v tunách ekvivalentu CO<sub>2</sub> na jednotku tržeb společnosti (v milionech eur tržeb).
- Sociální: Přítomnost žen v představenstvu: Míra feminizace představenstev emitentů přítomných v portfoliu (na základě průhledu pro podílové fondy) přítomných v portfoliu. U společností s dvoustupňovým představenstvem se výpočet zakládá pouze na členech dozorčí rady.
- Otázka dodržování lidských práv: Tento ukazatel umožňuje zajistit, aby společnosti dodržovaly hlavní zásady stanovené Organizací spojených národů, pokud jde o lidská práva, zejména svobodu projevu, občanské svobody, boj proti diskriminaci a respektování menšin a společenství. Aplikuje se průhledný přístup k podkladovým investicím.

## **Jak jsou sledovány environmentální nebo sociální vlastnosti a ukazatele udržitelnosti v průběhu životního cyklu finančního produktu a souvisejícího interního/externího kontrolního mechanismu?**

### **1. Monitorování správcem portfolia**

Správci portfolií jsou odpovědní za vyvážení portfolia v souladu s globální alokační strategií a kritérii ESG.

Manažeři portfolia zavádějí nové investiční nápady s cílem zlepšit celkové riziko, návratnost a udržitelné vlastnosti portfolia.

Podíly v portfoliu jsou průběžně sledovány z hlediska finančních a ESG kritérií.

U emitentů, kteří nejsou hodnoceni poskytovatelem údajů MSCI, se každoročně provádí interní přezkum a uplatňuje se trvalá kontrola toku zpráv. Cílem správců portfolia a analytiků je každoročně vést dialog s emitentem s cílem prodiskutovat politiku ESG emitenta a ocenit vývoj klíčového aspektu jeho politiky CSR.

### **2. Monitorování řízením rizik SGPWM**

Rizikové oddělení správcovské společnosti sleduje celkové finanční a nefinanční parametry portfolia.

Pokud pozice některou z těchto kontrol neprojde, upozorní oddělení rizik tým správy portfolia, který zpracuje proces odprodeje, jak je popsáno níže. Tým pro správu portfolia rovněž zohlední likviditu emise a tržní podmínky.



## G. METODIKY

### **Jaká je metodika měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných finančním produktem pomocí ukazatelů udržitelnosti?**

Všechny závazné prvky a ukazatele udržitelnosti jsou každý měsíc měřeny týmem pro řízení rizik SGPWM. Pokud jsou hodnoty v souladu s cíli (ukazatele na 0 % nebo nad předem definovanými prahovými hodnotami), budou podporované environmentální a sociální vlastnosti Podfondu považovány za dosažené.



## H. ZDROJE DAT A ZPRACOVÁNÍ

### **Jaké zdroje údajů se používají k dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností, včetně opatření přijatých k zajištění kvality údajů, způsobu zpracování údajů a podílu odhadovaných údajů?**

Správcovská společnost vytvořila řadu partnerství pro přístup k nefinančnímu výzkumu:

- Analýza ESG Podfondu se opírá o externí poskytovatele dat (MSCI, Bloomberg)
- Služby zmocněného hlasovacího poradce (ISS) pro výzkum správy a řízení společnosti (jako součást politiky zapojení a hlasování SGPWM).
- SGPWM používá databázi Carbon poskytovanou společnostmi MSCI a S&P Trucost.

Řídící tým má také několik zdrojů externích informací ESG (mimofinanční výzkum makléřů).



## I. OMEZENÍ METODIK A ÚDAJŮ

### **Jaká jsou omezení metodik a zdrojů údajů? (včetně toho, do jaké míry tato omezení neovlivňují dosažení cíle udržitelných investic, a opatření přijatých k řešení těchto omezení)**

Investiční proces je založen na kvalitativním a kvantitativním výzkumu založeném výhradně na hrubých údajích zveřejněných společnostmi. První limit tedy spočívá ve spolehlivosti zveřejněných údajů založených na důvěryhodnosti a auditu nefinančních zpráv společností.

Metodika ESG Podfondu je navíc proprietární a transparentní metodikou, ale není založena na žádných mezinárodních standardech. Z tohoto důvodu je maximální transparentnost všech ukazatelů použitých ve výpočtech povinná a je nedílnou součástí procesu řízení. Pokud jde o monitorování kontroverzí, jedná se o ohodnocení, v jehož rámci se zavádějí nejlepší možné způsoby, jak vyloučit ze správy společnosti, které jsou kontroverzní nebo jimž hrozí riziko kontroverze. Omezení spočívá v nemožnosti předejít všem kontroverzím, a tím v tomto bodě vykazovat nulové riziko.



## J. DUE DILIGENCE

### **Jaká je hloubková kontrola (due diligence) prováděná u podkladových aktiv a jaké interní a externí kontroly jsou zavedeny?**

V průběhu investičního procesu provádí SGPWM hloubkovou kontrolu podkladových fondů. Tento proces zvaný due diligence hodnotí kvalitu každé společnosti fondu a snaží se vyloučit, že investice jsou prováděny u společností, u nichž lze důvodně předpokládat, že závažně porušily obecně uznávané globální normy ve svých obchodních praktikách a chování.



## **K. POLITIKY ANGAŽOVANOSTI**

### **Je angažovanost součástí environmentální nebo sociální investiční strategie?**

Ano

Ne

### **Pokud ano, jaké jsou zásady angažovanosti? (včetně všech správcovských postupů použitelných při kontroverzích ohledně udržitelnosti ve společnostech, do nichž bylo investováno)**

Společnost Société Générale Private Wealth Management si je vědoma environmentálních, sociálních a správních výzev, a definovala proto – jako rozšíření svého přístupu odpovědného investora – zásady správcovství, které zahrnují naše aktivity v oblasti angažovanosti, jakož i politiku hlasování na základě zmocnění, která je spojena s cennými papíry drženými systémem kolektivního investování, které spravuje.

Tato politika má dvě vzájemně se doplňující složky: politiku angažovanosti a politiku hlasování, čímž jsou splněny fiduciární závazky vůči klientům SGPWM. Politika správcovství SGPWM uvádí hlavní zásady správy a řízení společnosti, které správcovská společnost dodržuje. Jelikož se valná hromada akcionářů zabývá mnoha různými tématy, stanoví tento dokument zásady hlasování SGPWM o klíčových otázkách.

Zásady zapojení a hlasování jsou každoročně přezkoumávány, aby se zohlednily právní změny, změny v kodexech řízení a tržních postupech, ke kterým mohlo dojít v průběhu roku. Tuto politiku potvrzuje interní řídicí výbor a je v souladu s naším přístupem k sociálně odpovědným investorům (SRI).

Plnou verzi našich pravidel hlasování a angažovanosti naleznete na tomto odkazu:

[Politika správcovství - Obecné zásady angažovanosti a hlasování](#)



## **L. REFERENČNÍ HODNOTA**

### **Byla za účelem dosažení těchto vlastností podporovaných finančním produktem určena referenční hodnota?**

Ano

Ne



*Obsah tohoto dokumentu by neměl být vykládán jako investiční služba nebo investiční poradenství a za žádných okolností by neměl být používán nebo považován za nabídku nebo pobídku k nákupu nebo prodeji konkrétního produktu. Obsah je určen pouze pro informační účely a poskytuje investorům relevantní referenční informace pro jakákoli investiční rozhodnutí. Nezohledňuje konkrétní finanční cíle žádného jednotlivého investora a nelze jej vykládat jako právní, účetní nebo daňové poradenství. Minulá výkonnost není ukazatelem budoucích výsledků. Podobně není tento dokument zamýšlen jako pobídka, nabídka nebo výzva k investování do kategorií aktiv uvedených v tomto dokumentu. Investoři jsou varováni, že zadávání příkazů na akciovém trhu vyžaduje dokonalé pochopení trhů a jejich řídicí legislativy. Před investováním si musí být vědomi toho, že některé trhy mohou podléhat rychlým výkyvům a jsou spekulativní nebo postrádají likviditu. Některá aktiva nebo kategorie aktiv uvedené v tomto dokumentu proto nemusí být pro investory vhodné. V některých případech mohou investice dokonce nést neurčitě vysoké riziko ztráty, které přesahuje počáteční investici. Investoři se proto vyzývají, aby vyhledali radu svého finančního poradce nebo zprostředkovatele za účelem posouzení konkrétní povahy investice a souvisejících rizik a její slučitelnosti s jejich individuálním investičním profilem a cíli.*

**Société Générale Private Wealth Management S.A.**

11, avenue Emile Reuter

L-2420 Luxembourg

[www.sgpwm.societegenerale.com](http://www.sgpwm.societegenerale.com)

Akciová společnost – R.C.S Luxembourg B60.963 – správcovská společnost licencovaná a kontrolovaná CSSF, 283, route d’Arlon L-1150 Luxembourg a podléhající kapitole 15 lucemburského zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, ve znění pozdějších předpisů.