

MOOREA FUND GLOBAL BALANCED ALLOCATION PORTFOLIO

Člen 10 (SFDR)

Razkritje na spletni strani za sklad iz člena 8

Société Générale Private Wealth Management S.A.

Januar 2023

Ta dokument vključuje informacije v zvezi z okoljskimi in družbenimi značilnostmi finančnih produktov in trajnostnimi naložbami v skladu s členom 10 Uredbe EU o razkritju financiranja trajnostnega razvoja (SFDR)¹.

IME IZDELKA: MOOREA FUND – GLOBAL BALANCED ALLOCATION PORTFOLIO

Identifikator pravne osebe: 549300MLR3GJ6TLN5790

Ali ima ta finančni produkt cilj trajnostne naložbe?

<input type="checkbox"/> Da	<input checked="" type="checkbox"/> Ne
<input type="checkbox"/> Izvajal bo najmanj trajnostnih naložb z okoljskim ciljem: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU štejejo za okoljsko trajnostne <input type="checkbox"/> v gospodarskih dejavnostih, ki se po taksonomiji EU ne uvrščajo med okoljsko trajnostne 	<input type="checkbox"/> Spodbuja okoljske/družbene (O/D) značilnosti in čeprav nima za cilj trajnostne naložbe, bo imel minimalni delež ___ % trajnostnih naložb <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> z okoljskim ciljem v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU štejejo za okoljsko trajnostne <input type="checkbox"/> z okoljskim ciljem v gospodarskih dejavnostih, ki po taksonomiji EU ne spadajo med okoljsko trajnostne <input type="checkbox"/> z družbenim ciljem
<input type="checkbox"/> Izvajal bo najmanj trajnostnih naložb z družbenim ciljem: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Spodbuja značilnosti O/D, vendar ne bo izvajal nobenih trajnostnih naložb.

¹ Uredba (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o razkritjih v zvezi s trajnostjo v sektorju finančnih storitev.



A. KAZALO

Naložbeni cilj sklada Moorea Fund – Global Balanced Allocation Portfolio (»podsklad«) je zagotoviti srednjeročno rast vlagateljem z razpršenim portfeljem naložb. Portfelj se aktivno upravlja in zagotavlja dinamično izpostavljenost naložbam s fiksnim donosom, lastniškim vrednostnim papirjem in alternativnim naložbam prek izbire vzajemnih skladov in neposrednih naložb holdinga.

Cilj podsklada je izpolnjevanje dolgoročnih izzivov trajnostnega razvoja ob zagotavljanju finančne uspešnosti s kombinacijo finančnih in zunajfinančnih meril, ki vključujejo merila ESG.

Podsklad spodbuja značilnosti O/D, vendar ne bo izvajal trajnostnih naložb, upravljavec naložb pa trenutno ne more določiti natančnega deleža osnovnih naložb produkta, ki so usklajene s taksonomijo EU.

Podsklad spodbuja značilnosti O/D z integracijo zunajfinančnih meril v naložbeni proces. S takim vlaganjem podsklad financira podjetja in organe javnega sektorja, ki prispevajo k trajnostnemu razvoju, ne glede na področje njihove dejavnosti.

Cilj podsklada je pokazati boljši rezultat ESG v primerjavi z merilom uspešnosti. Ocena portfelja ESG se oceni s primerjavo povprečne ocene portfelja z referenčno vrednostjo MSCI World ACWI. Oceno ESG za osnovna sredstva zagotavlja zunanji ponudnik podatkov ESG, družba MSCI. Pokritost portfelja z oceno ESG je najmanj 70 % (brez denarja in/ali denarnega ekvivalenta).

Namen upoštevanja meril ESG pri izbiri vrednostnih papirjev je oceniti sposobnost podjetij, da izzive trajnostnega razvoja spremenijo v nosilce uspešnosti.

Upravljavec naložb ocenjuje značilnosti ESG vzajemnih skladov z uporabo podatkov, ki jih zagotavljajo zunanji ponudniki ESG, vključno z družbo MSCI, in lastne analize ESG. Lastna analiza ESG med drugim vključuje analizo odgovornih politik vzajemnih skladov, analizo dejavnosti upravljanja, analizo značilnosti ESG osnovnih portfeljev.

Dobre prakse upravljanja so ocenjene v lastniški analizi osnovnih vzajemnih skladov. To vključuje analizo politik upravljanja družb za upravljanje skladov in skrbni pregled poslovanja družbe za upravljanje skladov.

Za merjenje doseganja značilnosti O/D, ki jih spodbuja podsklad, upravljavec naložb uporablja oceno portfelja ESG, okoljske kazalnike (prihodki od trajnostnega učinka, podpisniki znanstveno utemeljenega cilja glede toplogrednih plinov, ogljični odtis portfelja), socialne kazalnike in skrbi glede spoštovanja človekovih pravic.



B. BREZ TRAJNOSTNEGA NALOŽBENEGA CILJA

Ta finančni produkt spodbuja značilnosti O/D, vendar ne bo izvajal nobenih trajnostnih naložb.

Kako ta finančni produkt upošteva glavne škodljive učinke² na dejavnike trajnosti?

Glavni kazalniki škodljivega učinka (PAI) se upoštevajo v celotnem naložbenem procesu: s politiko izključevanja (sektorsko in normativno), politiko integracije ESG in kazalniki uspešnosti (ocene ESG, ocena spornosti ESG).

Podsklad upošteva PAI, podrobno opisane v spodnji tabeli.

	PAI	Kriteriji merjenja	Obveznost	Izključitev	Komentar:
1	Emisije toplogrednih plinov	Področje 1 Emisije TGP	X	X	- Politika v sektorju energetskega premoga - Podpisnik upraviteljev premoženja z ničelno neto vrednostjo
		Področje 2 Emisije TGP	X	X	
		Področje 3 Emisije TGP	X	X	
		Skupne emisije TGP	X	X	
2	Ogljični odtis	Ogljični odtis	X	X	
3	Intenzivnost toplogrednih plinov podjetij, v katera se vlaga	Intenzivnost toplogrednih plinov podjetij, v katera se vlaga	X	X	
4	Izpostavljenost do podjetij, dejavnih v sektorju fosilnih goriv	Delež naložb v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv	X	X	
7	Dejavnosti, ki negativno vplivajo na biotsko raznovrstna območja	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, z lokacijami/poslovanjem na občutljivih območjih, občutljivih za biotsko raznovrstnost, ali v njihovi bližini, če dejavnosti teh podjetij, v katera se vlaga, negativno vplivajo na ta območja	X	X	- Politika izključitve palmovega olja - Podpisnik zaveze o biotski raznovrstnosti
10	Kršitve načel Globalnega dogovora ZN in smernic Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) za večnacionalna podjetja	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki so bila vpletena v kršitve načel Globalnega dogovora ZN (UNGC) ali smernic OECD za večnacionalna podjetja	X	X	- Filter za izključitev spornosti

² Glavni negativni vplivi so najpomembnejši negativni vplivi naložbenih odločitev na trajnostne dejavnike v zvezi z okoljskimi, družbenimi in delavskimi zadevami, spoštovanjem človekovih pravic ter protikorupcijskimi zadevami in zadevami proti podkupovanju.

11	Pomanjkanje postopkov in mehanizmov skladnosti za spremljanje skladnosti z načeli Globalnega dogovora ZN in smernicami OECD za večnacionalna podjetja	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez politik za spremljanje skladnosti z načeli UNGC ali smernicami OECD za večnacionalna podjetja ali mehanizmov za obravnavo pritožb za obravnavanje kršitev načel UNGC ali smernic OECD za večnacionalna podjetja	X	X	- Izključitev rdeče zastave
13	Raznolikost spolov v upravi	Povprečno razmerje med ženskami in moškimi člani uprav v podjetjih, v katera se vlaga	X		- Politika sodelovanja
14	Izpostavljenost spornemu orožju (protipehotnim minam, kasetnemu strelivu, kemičnemu in biološkemu orožju)	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki se ukvarjajo s proizvodnjo ali prodajo spornega orožja	X	X	- Izključitve v zvezi s spornim orožjem

Ali so trajnostne naložbe usklajene s smernicami OECD za večnacionalna podjetja in vodilnimi načeli ZN o podjetništvu in človekovih pravicah?

V skladu s sektorsko politiko skupine Société Générale »Obramba«, ki izpolnjuje obveznosti konvencij iz Ottawe (1999) in Osla (2008), ki veljajo za vse francoske družbe za upravljanje, so iz naložbenega področja podsklada izključena podjetja, ki opravljajo dejavnosti, povezane s prepovedanim ali spornim orožjem (protipehotne mine, kasetne bombe, orožje z osiromašenim uranom).

Poleg tega so v skladu z naložbeno politiko družbe za upravljanje iz naložbenega področja izključena podjetja z zelo hudo oceno spornosti (rdeča) po nomenklaturi MSCI. Te izključitve zagotavljajo popolno skladnost s smernicami OECD za večnacionalna podjetja in smernicami Združenih narodov o poslovanju in človekovih pravicah.

Ocena spornosti je predvsem opozorilno merilo za tveganje ugleda in operativno tveganje, ki so mu podjetja izpostavljena. Zelo resen spor lahko povzroči visoke finančne kazni. Vse te kazalnike občasno spremljamo.



C. OKOLJSKE ALI DRUŽBENE ZNAČILNOSTI FINANČNEGA PRODUKTA.

Kakšne so okoljske ali družbene značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?

Podsklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti z vključevanjem nefinančnih meril v naložbeni proces. S takim vlaganjem podsklad financira podjetja in organe javnega sektorja, ki prispevajo k trajnostnemu razvoju, ne glede na področje njihove dejavnosti.

Podsklad, ki večinoma investira prek vzajemnih skladov za kolektivne naložbe v prenosljive vrednostne papirje, vključuje merila »okolja, družbe in upravljanja« (ESG) v odločitve o izbiri vzajemnih skladov in upravljanju portfelja.

Upravljavca naložb ocenjuje značilnosti ESG vzajemnih skladov z uporabo podatkov, ki jih zagotavljajo zunanji ponudniki ESG, vključno z družbo MSCI, in lastne analize ESG. Lastna analiza ESG med drugim vključuje analizo odgovornih politik vzajemnih skladov, analizo dejavnosti upravljanja, analizo značilnosti ESG osnovnih portfeljev.

Cilj podsklada je pokazati boljši rezultat ESG v primerjavi z merilom uspešnosti.

Kakšni so cilji trajnostnih naložb, ki jih namerava finančni produkt delno izvesti, in kako trajnostna naložba prispeva k tem ciljem?

Za prepoznavanje pozitivnega prispevka k okoljskemu in/ali družbenemu cilju upravljavec naložb izvaja okvir ciljev trajnostnega razvoja (SDG), ki so jih Združeni narodi sprejeli leta 2015, s ciljnim datumom za izvedbo leta 2030 in evropsko taksonomijo.

17 ciljev trajnostnega razvoja je namenjenih spodbujanju sodelovanja med zasebnimi in javnimi subjekti za reševanje globalnih izzivov, kot so revščina, podnebne spremembe, neenakost ter mir in pravičnost. Da bi ugotovili pozitiven ali negativen prispevek k cilju trajnostnega razvoja, se izdajatelj oceni glede na njegovo operativno in produktno usklajenost z vsakim od 17 ciljev trajnostnega razvoja. Vsako podjetje lahko prispeva k ciljem na različne načine (pozitivno in negativno) in prek več ciljev. Operativna uskladitev ocenjuje, v kolikšnem obsegu izdajatelj obravnava določen cilj trajnostnega razvoja prek svojih notranjih politik in praks, ciljev, meritev uspešnosti. Usklajevanje izdelkov ocenjuje neto učinek izdajateljevih izdelkov ali storitev za doseganje določenega cilja trajnostnega razvoja. Ponudnik podatkov MSCI je bil izbran za merjenje usklajenosti teh podjetij s cilji trajnostnega razvoja.

Da bi se naložba štela za trajnostno, mora biti usklajena z vsaj enim ciljem trajnostnega razvoja, ne da bi bila napačno usklajena s katerim koli drugim ciljem razvoja, pri čemer je treba upoštevati vsa načela okoljske, družbene in upravljaljske (ESG) politike upravljavca naložb.

Poleg tega upravljavec naložb upošteva usklajenost podjetij s prvima 2 okoljskima ciljema evropske taksonomije (blaženje podnebnih sprememb in prilagajanje podnebnim spremembam).

Kako trajnostne naložbe, ki jih finančni produkt delno namerava izvesti, ne povzročajo znatne škode kateremu koli okoljskemu ali družbenemu trajnostnemu naložbenemu cilju?

Podsklad vključuje merila ESG v svojo naložbeno politiko in odločitve. S tem podsklad zagotavlja, da izvedene naložbe ne povzročajo večje škode nobenemu od okoljskih ali družbenih ciljev trajnostnih naložb in da podjetja, ki imajo koristi od teh naložb, uporabljajo dobro upravljanje.



D. NALOŽBENA STRATEGIJA

Kakšno naložbeno strategijo ima ta finančni produkt in kako se ta strategija stalno izvaja v naložbenem procesu?

Naložbeni cilj podsklada je vlagateljem zagotoviti srednjeročno rast iz razpršenega portfelja naložb. Cilj podsklada je izpolnjevanje dolgoročnih izzivov trajnostnega razvoja ob zagotavljanju finančne uspešnosti s kombinacijo finančnih in zunajfinančnih meril, ki vključujejo merila ESG.

Namen upoštevanja meril okoljske in družbene odgovornosti ter upravljanja podjetij (ESG) pri izbiri vrednostnih papirjev je oceniti sposobnost podjetij, da izzive trajnostnega razvoja spremenijo v nosilce uspešnosti.

Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporabljajo pri izbiri naložb za doseganje vsake od okoljskih ali družbenih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?

Upravljavec naložb ocenjuje značilnosti ESG vsakega vzajemnega sklada v portfelju z uporabo podatkov, ki jih zagotavljajo zunanji ponudniki ESG, vključno z družbo MSCI, in lastne analize ESG.

Cilj podsklada je pokazati boljši rezultat ESG v primerjavi z merilom uspešnosti. Ocena portfelja ESG se oceni s primerjavo povprečne ocene portfelja z referenčno vrednostjo MSCI World ACWI. Oceno ESG za osnovna sredstva zagotavlja zunanji ponudnik podatkov ESG, družba MSCI. Pokritost portfelja z oceno ESG je najmanj 70 % (brez denarja in/ali denarnega ekvivalenta).

Kakšna je politika za ocenjevanje dobrih praks upravljanja družb, v katere se vlaga?

Dobre prakse upravljanja so ocenjene v lastniški analizi osnovnih vzajemnih skladov. To vključuje analizo politik upravljanja družb za upravljanje skladov in skrbni pregled poslovanja družbe za upravljanje skladov.

Ali obstaja zaveza, da se obseg naložb, ki so bile obravnavane pred uporabo strategije, zmanjša za minimalno stopnjo? (Vključno z navedbo stopnje)?

Da

Ne

Ali ta finančni produkt upošteva glavne negativne vplive na trajnostne dejavnike?

Da

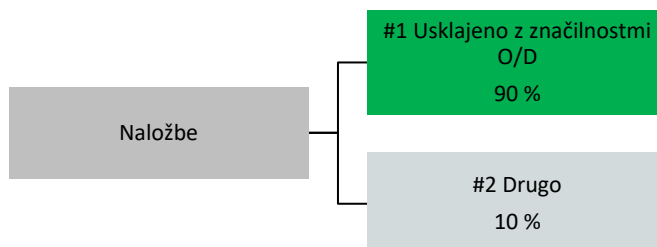
Ne



E. DELEŽ NALOŽB

Kakšna je načrtovana dodelitev sredstev za ta finančni produkt?

Podsklad bo neposredno ali posredno vlagal predvsem v vrednostne papirje s fiksnim donosom, vrednostne papirje s spremenljivo obrestno mero, lastniške vrednostne papirje in alternativne sklade, skladne s pravili kolektivnih naložb v prenosljive vrednostne papirje.



#1 Usklajeno z značilnostmi O/D vključuje naložbe finančnega produkta, ki se uporabljajo za doseganje okoljskih ali družbenih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

#2 Drugo vključuje preostale naložbe finančnega produkta, ki niso niti usklajene z okoljskimi ali družbenimi značilnostmi niti niso opredeljene kot trajnostne naložbe.

Kolikšen je najmanjši delež naložb z okoljskim ciljem, usklajenim s taksonomijo EU? (vključno s tem, kakšna metodologija se uporablja za izračun uskladitve s taksonomijo EU in zakaj; ter kakšen je najmanjši delež prehodnih in omogočitvenih dejavnosti)?

Podsklad se trenutno ne zavezuje, da bo vložil več kot 0 % svojih sredstev v trajnostne naložbe z okoljskim ciljem, usklajenim s taksonomijo EU, vendar so te naložbe lahko del portfelja.

Kolikšen je najmanjši delež trajnostnih naložb z okoljskim ciljem, ki niso usklajene s taksonomijo EU?

Na podlagi začetnega naložbenega vesolja, filtriranega z načelom »ne škoduje bistveno« (DNSH) in slabimi praksami upravljanja, minimalni delež trajnostnih naložb s pozitivnim neto prispevkom k enemu od okoljskih ciljev trajnostnega razvoja (tj. cilji trajnostnega razvoja 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14 in 15), vendar ne da bi prispeval k okoljskim ciljem, kot je določeno v uredbi o taksonomiji, znaša 0 % čistih sredstev podsklada.

Kolikšen je najmanjši delež trajnostnih naložb z družbenim ciljem?

Na podlagi začetnega naložbenega okolja, filtriranega glede na DNSH in slabe prakse upravljanja, je minimalni delež trajnostnih naložb, ki imajo pozitiven neto prispevek k enemu od družbenih ciljev trajnostnega razvoja (tj. cilji 1, 2, 3, 4, 5, 8, 10, 16 in 17), 0 % neto sredstev podsklada.

Katere naložbe so vključene v »#2 Drugo«, kakšen je njihov namen in ali obstajajo minimalni okoljski ali družbeni zaščitni ukrepi?

Naložbe, vključene v postavko »#2 Drugo«, so denarna sredstva in vrednostni papirji, enakovredni denarnim sredstvom.

Glede na naravo naložb, vključenih pod »#2 Drugo«, ni minimalnih okoljskih ali družbenih zaščitnih ukrepov.



F. SPREMLJANJE OKOLJSKIH ALI DRUŽBENIH ZNAČILNOSTI

Kateri kazalniki trajnosti se uporabljajo za merjenje doseganja okoljskih ali družbenih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?

Uporabljeni kazalniki trajnosti so naslednji:

- Ocena portfelja ESG: Oceno ESG za osnovna sredstva zagotavlja zunanji ponudnik podatkov ESG, družba MSCI. Pokritost portfelja z oceno ESG je najmanj 70 % (brez denarja in/ali denarnega ekvivalenta). Cilj podsklada je pokazati boljši rezultat ESG v primerjavi z merilom uspešnosti. Ocena portfelja ESG se oceni s primerjavo povprečne ocene portfelja z referenčno vrednostjo MSCI World ACWI.
- Okoljski vidik
 - Odstotek portfelja, naloženega v prihodke s trajnostnim učinkom: Ilzpostavljenost prihodkov rešitvam trajnostnega vpliva odraža, v kolikšni meri so prihodki podjetja izpostavljeni izdelkom in storitvam, ki pomagajo reševati največje svetovne družbene in okoljske izzive. Izračunana je kot tehtano povprečje na podlagi uteži portfelja in odstotka prihodkov posameznega izdajatelja, ustvarjenih z rešitvami trajnostnega učinka.
 - Odstotek portfelja, vloženega v podpisnike znanstveno utemeljenega cilja glede toplogrednih plinov: Znanstveno utemeljeni cilji podjetjem zagotavljajo jasno opredeljeno pot za rast v prihodnosti, saj določajo, koliko in kako hitro morajo zmanjšati emisije toplogrednih plinov. Cilji, ki jih podjetja sprejmejo za zmanjšanje emisij toplogrednih plinov, veljajo za »znanstveno utemeljene«, če so v skladu s cilji Pariškega sporazuma - omejiti globalno segrevanje na precej manj kot 2 °C nad predindustrijsko ravnjo in si prizadevati za omejitev segrevanja na 1,5 °C.

- Ogljični odtis portfelja: Ta kazalnik meri emisije v tonah ekvivalenta CO2 na enoto prihodkov podjetja (v milijonih evrov prihodkov).
- o Družbeni vidik: Prisotnost žensk v upravnem odboru: Stopnja feminizacije uprav izdajateljev, ki so prisotni v portfelju (na podlagi vpogleda v vzajemne sklade), ki so prisotni v portfelju. Pri družbah z dvotirno upravo je izračun samo na podlagi članov nadzornega sveta.
- o Pomisleki glede spoštovanja človekovih pravic: Ta kazalnik omogoča zagotoviti, da podjetja spoštujejo glavna načela Združenih narodov na področju človekovih pravic, zlasti svobode izražanja, državljanskih svoboščin, boja proti diskriminaciji ter spoštovanja manjšin in skupnosti. Za osnovne naložbe se uporablja pristop pregleda.

Kako se spremljajo okoljske ali družbene značilnosti in kazalniki trajnosti v celotnem življenjskem ciklu finančnega produkta in s tem povezanih notranjih/zunanjih kontrolnih mehanizmov?

1. Spremljanje s strani upravitelja portfelja

Upravitelji portfelja so odgovorni za uravnoteženje portfelja v skladu z globalno strategijo razporejanja in merili ESG.

Upravitelji portfelja izvajajo nove naložbene ideje, da bi izboljšali splošno tveganje, donos in trajnostne značilnosti portfelja.

Deleži portfelja se nenehno spremljajo glede na finančna merila in merila ESG.

Za izdajatelje, ki niso ocenjeni s strani ponudnika podatkov MSCI, se letno izvaja notranji pregled in stalen nadzor toka novic. Upravitelji portfelja in analitiki si prizadevajo za dialog z izdajateljem vsako leto, da bi razpravljali o politiki ESG izdajatelja in cenili razvoj ključnih vidikov njihove politike družbene odgovornosti podjetij.

2. Spremljanje s strani upravljanja tveganj SGPWM

Oddelek za tveganja družbe za upravljanje spremlja splošne finančne in nefinančne parametre portfelja.

Če postavka ne preстане enega od teh nadzorov, oddelek za tveganja opozori ekipo za upravljanje portfelja, ki se loti postopka odprodaje, kot je opisano spodaj. Ekipa za upravljanje portfelja bo upoštevala tudi likvidnost izdaje in tržne razmere.



G. METODOLOGIJE

Kakšna je metodologija za merjenje doseganja okoljskih ali družbenih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt, z uporabo kazalnikov trajnosti?

Vse zavezujoče elemente in indikatorje trajnosti mesečno meri skupina za upravljanje s tveganji SGPWM. Če so vrednosti v skladu s cilji (kazalniki pri 0 % ali nad vnaprej določenimi pragovi), se bodo okoljske in družbene značilnosti, ki jih spodbuja podsklad, štele za dosežene.



H. VIRI IN OBDELAVA PODATKOV

Kateri so viri podatkov, ki se uporabljajo za doseganje vsake od okoljskih ali družbenih značilnosti, vključno z ukrepi, sprejetimi za zagotovitev kakovosti podatkov, načinom obdelave podatkov in deležem podatkov, ki se ocenjuje?

Družba za upravljanje je vzpostavila številna partnerstva za dostop do nefinančnih raziskav:

- Analiza ESG podsklada temelji na zunanjih ponudnikih podatkov (MSCI, Bloomberg)
- Storitve svetovalca za glasovanje po pooblaščenca (ISS) za raziskave o upravljanju podjetja (kot del politike sodelovanja in glasovanja SGPWM).
- SGPWM uporablja bazo podatkov Carbon, ki jo zagotavljata MSCI in S&P Trucost.

Vodstvena ekipa ima tudi več virov zunanjih informacij ESG (izvenfinančne raziskave posrednikov).



I. OMEJITVE METODOLOGIJ IN PODATKOV

Kakšne so omejitve metodologij in podatkovnih virov? (Vključno s tem, kako takšne omejitve ne vplivajo na doseganje okoljskih ali družbenih značilnosti, in ukrepi, sprejetimi za odpravo takšnih omejitev)

Investicijski proces temelji na kvalitativnih in kvantitativnih raziskavah, ki temeljijo izključno na neobdelanih podatkih, ki jih objavljajo podjetja. Prva meja je torej zanesljivost objavljenih podatkov na podlagi verodostojnosti in revizije nefinančnih poročil podjetij.

Poleg tega je metodologija ESG podsklada zaščitena in pregledna metodologija, vendar ne temelji na nobenem mednarodnem standardu. Zato je maksimalna transparentnost vseh kazalnikov, uporabljenih v izračunih, obvezna in sestavni del procesa upravljanja. Kar zadeva spremljanje sporov, ostaja ocenjevanje, pri katerem se uporabijo najboljši načini za izključitev družb za upravljanje, ki so sporne ali jim grozi spor. Kljub temu je meja v tem, da ni mogoče preprečiti vseh sporov in s tem pokazati ničelno tveganje na tej točki.



J. SKRBNOST

Kakšen je skrbni pregled osnovnih sredstev in kakšne so notranje in zunanje kontrole?

Družba SGPWM med svojim naložbenim postopkom izvaja skrbni pregled osnovnih skladov. Ta postopek skrbnega pregleda ocenjuje kakovost vsake skladne družbe in poskuša izključiti, da so bile naložbe opravljene s podjetji, za katera je mogoče utemeljeno domnevati, da so v svojih poslovnih praksah in ravnanju resno kršila splošno sprejete svetovne norme.



K. POLITIKA SODELOVANJA

Ali je sodelovanje del strategije okoljskih ali družbenih naložb?

Da

Ne

Če da, kakšne so politike sodelovanja? (Vključno z vsemi postopki upravljanja, ki se uporabljajo za spore v zvezi s trajnostjo v podjetjih, v katera vlagamo)

Družba Société Générale Private Wealth Management, ki je prepričana o okoljskih, družbenih in upravljaljskih izzivih, je kot nadgradnjo svojega pristopa odgovornega vlagatelja opredelila politiko upravljanja, ki zajema naše dejavnosti sodelovanja in politiko glasovanja po poobla cencu v zvezi z vrednostnimi papirji kolektivnih naložbenih shem, ki jih upravlja.

Ta politika ima dve komplementarni komponenti: politiko sodelovanja in politiko glasovanja, s čimer se izpolnjujejo fiduciarne obveznosti do strank SGPWM. V politiki upravljanja družbe SGPWM so navedena glavna načela korporativnega upravljanja, ki jih družba za upravljanje spoštuje. Ker skupščine delničarjev pokrivajo veliko različnih tem, ta dokument določa načela glasovanja SGPWM o ključnih vprašanjih.

Načela sodelovanja in glasovanja se vsako leto pregledajo, da se upoštevajo pravne spremembe, spremembe kodeksov upravljanja in tržnih praks, ki so se morda zgodile tekom leta. To politiko potrjuje odbor za notranje upravljanje in je v skladu z našim pristopom družbeno odgovornih vlagateljev (SRI).

Celotno različico naše politike glasovanja in sodelovanja najdete na tej povezavi:

[Politika skrbništva – Splošna načela sodelovanja in glasovanja](#)



L. REFERENČNO MERILO

Ali je bilo določeno referenčno merilo za doseganje teh značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt?

Da

Ne

Vsebine tega dokumenta si ne smete razlagati kot investicijske storitve ali investicijsko svetovanje in je v nobenem primeru ne smete uporabljati ali obravnavati kot ponudbo ali spodbudo za nakup ali prodajo določenega izdelka. Vsebina je namenjena izključno informiranju in vlagateljem nudi ustrezne referenčne informacije za morebitne naložbene odločitve. Ne upošteva posebnih finančnih ciljev katerega koli posameznega vlagatelja, niti se ga ne sme razlagati kot pravni, računovodski ali davčni nasvet. Pretekla uspešnost ni pokazatelj prihodnjih rezultatov. Podobno ta dokument ni mišljen kot spodbuda, ponudba ali nagovarjanje k vlaganju v kategorije sredstev, navedene tukaj. Vlagatelje opozarjamo, da je za oddajo borznih naročil potrebno odlično poznavanje trgov in zakonodaje, ki jih ureja. Pred naložbo se morajo zavedati, da so lahko nekateri trgi podvrženi hitrim nihanjem in so špekulativni ali nelikvidni. Zato določena sredstva ali kategorije sredstev, navedena v tem dokumentu, morda niso primerna za vlagatelje. V nekaterih primerih lahko naložbe nosijo celo nedoločeno visoko tveganje izgube, ki presega prvotno opravljeno naložbo. Vlagatelje zato pozivamo, naj poiščejo nasvet svojega finančnega svetovalca ali posrednika, da ocenijo posebno naravo naložbe in vključena tveganja ter njeno združljivost z njihovim individualnim naložbenim profilom in cilji.

Société Générale Private Wealth Management S.A.

11, avenue Emile Reuter

L-2420 Luxembourg

www.sgpwm.societegenerale.com

Société Anonyme – R.C.S Luxembourg B60.963 – družba za upravljanje z licenco in nadzorom CSSF, 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg in za katero velja poglavje 15 luksemburškega zakona z dne 17. decembra 2010 o kolektivnih naložbenih podjetjih, kakor je bil spremenjen.