

## **Zasady odpowiedzialnego inwestowania**

Jako inwestorzy instytucjonalni mamy obowiązek działania w najlepszym interesie naszych inwestorów. Biorąc pod uwagę tę powierniczą rolę, uważamy, że czynniki środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego (ESG) mogą wpłynąć wyniki portfolio inwestycyjnego (w różnym zakresie w zależności od przedsiębiorstw, sektorów, regionów, grup aktywów i czasu). Ponadto uważamy, że uwzględnienie tych czynników może umożliwić inwestorom szersze spojrzenie na społeczeństwo. Dlatego, aby wypełniać nasze powiernicze zadania, zobowiązaliśmy się postępować zgodnie z następującymi wytycznymi:

### **1 Włączenie standardów ESG w procesy dokonywania analiz i podejmowania decyzji.**

Możliwe działania:

- Uwzględnienie zagadnień ESG w polityce inwestycyjnej
- Wsparcie rozwoju narzędzi, pomiarów i analiz związanych z ESG
- Ocena możliwości kierownictwa ds. wewnętrznych inwestycji do przyjęcia standardów ESG
- Ocena możliwości kierownictwa ds. zewnętrznych inwestycji do przyjęcia standardów ESG
- Skierowanie prośby do dostawców usług inwestycyjnych (takich jak analitycy finansowi, konsultanci, brokerzy, firmy badawcze lub zajmujące się wyceną), aby zintegrowały czynniki ESG przy sporządzaniu badań i analiz
- Zachęcenie do naukowców do prowadzenia badań w tym zakresie
- Wspieranie szkoleń ESG dla profesjonalistów ds. inwestycji

### **2 Będziemy aktywnymi właścicielami i zastosujemy standardy ESG w naszej polityce i działaniach.**

Możliwe działania:

- Rozwój i ogłoszenie aktywnej polityki w dziedzinie własności zgodnej z Wytycznymi
- Przestrzeganie prawa do głosowania lub monitorowanie zgodności z polityką głosowania (w przypadku zlecenia firmie zewnętrznej)
- Poszerzanie możliwości zaangażowania (w sposób bezpośredni lub przez firmę zewnętrzną)
- Uczestnictwo w rozwoju polityki, przepisów oraz standardów (takich jak promocja i ochrona praw udziałowców)
- Ogłoszenie rezolucji udziałowców zgodnej z długoterminowymi uzgodnieniami ESG
- Angażowanie firm w standardy ESG
- Uczestnictwo we wspólnych inicjatywach dotyczących zaangażowania
- Skierowanie prośby do kierownictwa ds. inwestycji, o przygotowywanie raportów na temat zaangażowania w standardy ESG

### **3 Należyte ogłoszenie standardów ESG przez firmy, w których inwestujemy.**

Możliwe działania:

- Skierowanie prośby o standardowy raport dotyczący ESG (z wykorzystaniem takich narzędzi jak Global Reporting Initiative)
- Skierowanie prośby o zintegrowanie standardów ESG z rocznymi sprawozdaniami finansowymi
- Skierowanie prośby o informacje dotyczące przyjęcia/ zgodności ze stosownymi normami, standardami, procedurami postępowania lub międzynarodowymi inicjatywami (takimi jak UN Global Compact)
- Wspieranie inicjatyw udziałowców i uchwał promujących rozpowszechnianie standardów ESG

### **4 Promocja akceptacji i wprowadzania zasad w branży inwestycyjnej.**

Możliwe działania:

- Umieszczenie wymagań związanych z zasadami w prośbach o propozycje (RFP)
- Odpowiednie dostosowanie zleceń, monitorowanie procedur, wskaźników wydajności i struktury motywacji (na przykład zapewnienie, że proces zarządzania inwestycjami odzwierciedla długoterminową perspektywę)
- Komunikowanie wymagań ESG dostawcom usług inwestycyjnych
- Ponowna analiza stosunków z dostawcami usług, którzy nie spełniają wymagań ESG
- Wspieranie rozwoju narzędzi do porównywania integracji ESG
- Wspieranie odpowiednich przepisów oraz rozwoju polityki umożliwiającej wprowadzenie Zasad

## **5 Wspólna praca nad zwiększeniem skuteczności we wprowadzaniu zasad.**

Możliwe działania:

- Wsparcie/ uczestnictwo w sieciach i platformach informacyjnych, aby wspólnie dzielić się narzędziami, zasobami i korzystać z raportów inwestorów jako źródło wiedzy
- Wspólne analizowanie odpowiednich zagadnień
- Rozwój lub wsparcie inicjatyw dotyczących współpracy

## **6 Każdorazowe informowanie o naszych działaniach i postępach we wprowadzaniu zasad.**

Możliwe działania:

- Informowanie, w jaki sposób standardy ESG są zintegrowane z działaniami inwestycyjnymi
- Informowanie o aktywnych działaniach właścicieli (głosowanie, zaangażowanie i/lub polityka dialogu)
- Informowanie o wymaganiach od dostawców usług w związku z zasadami
- Informowanie beneficjentów o standardach i zasadach ESG
- Składanie raportów o postępach i/lub osiągnięciach dotyczących zasad z wykorzystaniem zasady 'Comply or Explain'<sup>1</sup>
- Określenie wpływu zasad
- Wykorzystanie raportów, aby zwiększyć świadomość szerszej grupy udziałowców

<sup>1</sup> Zasada "Comply or Explain" wymaga od sygnatariuszy zgłaszania sposobu wprowadzenia w życie zasad lub wyjaśnienia, jeżeli nie są one przestrzegane.

Zasady Odpowiedzialnego Inwestowania zostały stworzone przez międzynarodową grupę inwestorów i są one odzwierciedleniem wzrastającej roli zagadnień środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego dla inwestycji. Ten proces został oficjalnie zapoczątkowany przez Sekretarza Generalnego Narodów Zjednoczonych.

Podpisując się pod zasadami, my jako inwestorzy publicznie zobowiązujemy się do ich przestrzegania i wprowadzania w życie, wypełniając naszą odpowiedzialność jako powiernika. Ponadto zobowiązujemy się do oceny ich skuteczności dalszego ulepszania z duchem czasu. Jesteśmy przekonani, że to usprawni naszą zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań w stosunku do naszych beneficjentów a także to lepszego dostosowania działań inwestycyjnych do ogólnego interesu społeczeństwa.

Zachęcamy innych inwestorów do przyjęcia tych zasad.