

Уебсайт обявление на продукт, който насърчава екологични или социални характеристики

съгласно чл. 10 от (ЕС) 2019/2088

(ЛФ) ФОНД ОТ ФОНДОВЕ – ФОКУС СОЦИАЛНО ОТГОВОРНИ ИНВЕСТИЦИИ

Идентификатор на юридическото лице (LEI): 213800VBMFPJQOJJ983

Резюме

(ЛФ) Фонд от Фондове Фокус социално отговорни инвестиции („Фондът“) насърчава екологичните и социални характеристики и се квалифицира като продукт в съответствие с член 8 от РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година, относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR).

Фондът има за цел да осигури средносрочен/дългосрочен растеж на капитала чрез комбиниране на обща възвръщаемост с еднакъв фокус върху екологичните, социалните и управленските (ESG) фактори, осигурявайки наклон към отговорно инвестиране. За да постигне това, фондът ще следва гъвкава стратегия за разпределение.

Фондът ще инвестира най-малко 80% от активите си в дялове на ПКИПЦК и/или други ПКИ, включително борсово търгувани фондове (ETF), които инвестират основно в дялови ценни книжа и техни деривати и/или прехвърлими дългови ценни книжа и деривати от тях, които отговарят на изискванията на Инвестиционния мениджър ESG/критерии за устойчивост, като резултати и/или рейтинги, установени и/или предоставени от международно акредитирани агенции и доставчици като Morningstar или Bloomberg индикативно, но не изключително.

Няма устойчива инвестиционна цел

Този финансов продукт насърчава екологичните и/или социални характеристики (E/S), но няма да направи никакви устойчиви инвестиции.

Екологични или социални характеристики

Инвестиционната стратегия Фокус социално отговорни инвестиции („Фондът“) съчетава обща възвръщаемост с еднакъв фокус върху екологичните, социалните и управленските (ESG) фактори, осигурявайки наклон към отговорно инвестиране. За да постигне това, фондът ще следва гъвкава стратегия за разпределение и ще инвестира най-малко 80% от своите нетни активи в базови фондове, които отговарят на насърчаваните ESG фактори.

Рекламираните/Поощряваните екологични и социални характеристики включват:

1. По-малко използване на изкопаеми горива като принос за спасяването на Земята от глобалното затопляне
2. Положителен принос за прекъсване на разпространението на забранените оръжия
3. Придържане към и провеждане на бизнес дейности в съответствие с Глобалния договор на ООН (UNGC) и/или Насоките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (OECD) за мултинационалните корпорации.

За измерване на постигането на характеристиките E/S, описани по-горе, особено 1 и 2, Фондът ще направи последващи сравнения с индексите, избрани само за тази цел, а именно „MSCI All Country World index“ и/или

„Morningstar Global TME Index“ . Фондът обаче се управлява активно и не възпроизвежда никакви индекси с цел постигане на насърчаваните екологични или социални характеристики.

Инвестиционна стратегия

Фондът следва гъвкава стратегия за разпределение с интеграция на ESG. Като такъв, той може да диференцира рисковия си профил при различни пазарни условия чрез промяна на процента на активите, инвестирани в собствен капитал и/или ПКИПЦК с фиксиран доход.

Инвестиционният процес на фонда се основава на интеграция на E/S при избора на фонд, предимно когато се инвестира в базови фондове, които имат чист капитал, фиксиран доход/облигации, или гъвкави стратегии за разпределение.

Процесът на селекция за фонд включва:

1. Създаване на подходящи подвселени от фондове, т.е. Глобални акции, Тематични, Агрегирани облигации и др.
2. От всяка подвселена се избират най-добрите 60% от списъка „Корпоративен резултат за устойчивост на портфолио“, предоставен от Morningstar, и се създават подходящи инвестиционни списъци
3. Всеки списък се класира спрямо вътрешния процес на оценка

Всеки целеви фонд, селектиран от тези списъци, се претегля с помощта на вътрешния процес за подбор и оценка на фондове, който също така отчита ESG/устойчиви резултати от Sustainalytics, предоставени от Morningstar. Когато разпределението в ПКИПЦК с фиксиран доход се счита за необходимо, като част от клаузата за гъвкавост, Инвестиционният мениджър ще използва главно фондове на ПКИПЦК по член 8 и член 9 с добре демонстрирани E/S характеристики. Последното може да не се прилага при избора на инструменти на паричния пазар и/или други ПКИПЦК с краткосрочна ликвидност.

Пропорция на инвестициите

Фондът следва гъвкава стратегия за разпределение. Като такъв, той може да диференцира рисковия си профил при различни пазарни условия чрез промяна на процента на активите, инвестирани в собствен капитал и/или ПКИПЦК с фиксиран доход.

Фондът инвестира най-малко 80% от своите нетни активи в член 8 и член 9 SFDR UCITS, съобразени с E/S характеристиките, насърчавани от ESG подхода на Фонда. Освен това Фондът не може да инвестира повече от 5% от своите нетни активи в ПКИПЦК, които не отговарят на чл. 8 или чл. 9 изисквания на SFDR.

Мониторинг и дю дилидънс

Инвестиционният мениджър е включил информация/критерии за околната среда, социалните въпроси и управлението (ESG) в инвестиционните процеси и процедури за подбор и мониторинг на инвестициите. Фондът използва следните показатели, за да наблюдава постигането на насърчаваните екологични или социални характеристики:

1. Критерии за изключване от ниво 2 на „Отговорна инвестиционна политика“, установена от Инвестиционния мениджър. Инвестициите на фонда в базови фондове, които не отговарят на критериите за изключване от ниво 2, са остатъчни (т.е. равни или под 10% от нетните активи на фонда), тъй като не са приведени в съответствие с E/S характеристиките, насърчавани от фонда.
2. „Резултатът за корпоративна устойчивост на портфейла“ е средно претеглена стойност на активите, изчислена от Morningstar®.
3. Morningstar® „Оценка за устойчивост“, оценка, определена от Morningstar чрез класиране на всички оценени фондове в нейната „Глобална категория“.

4. "Low Carbon Designation™", както е присвоено от Morningstar®. Такова обозначение се присвоява на портфейли, които имат ниски резултати за въглероден риск и ниски нива на експозиция към изкопаеми горива за период от 12 месеца.

В този фонд, съгласно общите разпоредби на точка 1 (критерии за изключване от ниво 2), прагът за „Участие в забранени оръжия“ за инвестиции в ПКИПЦК е определен на 0%.

В инвестиционния процес са включени адекватни процеси за надлежна проверка на инвестициите и процедури за подбор и мониторинг на базовите фондове.

Източници на данни, методологии и ограничения

Екипът на фонда за управление на инвестиции и портфолио разполага с няколко източника за събиране на данни, като надеждни трети страни, включително Sustainalytics (компания на Morningstar), Morningstar Direct и Bloomberg, както и отчети за фонда и други документи, свързани с фонда, предоставени от управляващите компании на основните фондове, наред с други неща. Срокът за събиране на данни е месечен.

Цялата обработка на данни се извършва вътрешно. Процесите на избор на фонд, класиране и оценка се използват за оценка на събраните данни. Процесът на класиране / оценка се оценява ежегодно. Основното ограничение на методологията и процеса е, че източникът на данни е точността на наличността и липсата на корпоративни оповестявания. Все още не е широко разпространена адекватна информация за основните неблагоприятни показатели, поради което фондът не ги взема предвид в инвестиционния си процес досега.

Политика за ангажиране

Тъй като е фонд от фондове, Фондът няма пряка връзка с компаниите, в които е инвестирано. Въпреки това, той насърчава мениджърите на основните фондове да се ангажират с корпорациите, в които инвестират, като се придържат към E/S характеристиките, насърчавани от Фонда.