LFI
DOM
MAKLERSKI

Informacje ujawniane na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych

1. Strategia dotycząca ryzyka dla zrównoważonego rozwoju

Niniejsza Strategia określa zasady uwzględniania przez LFI Dom Maklerski S.A. (dalej: „Dom Maklerski") ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w ramach świadczenia usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

Strategia została opracowana na podstawie art. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (dalej: „**Rozporządzenie SFDR**").

Dom Maklerski prowadzi działalność z uwzględnieniem zasady proporcjonalności, biorąc pod uwagę charakter, skalę oraz stopień złożoności świadczonych usług inwestycyjnych.

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju

Przez ryzyko dla zrównoważonego rozwoju rozumie się sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z ładem korporacyjnym (dalej: „ESG"), które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Ryzyka te mogą obejmować w szczególności:

- ryzyka związane ze zmianami klimatu i transformacją energetyczną;
- ryzyka środowiskowe związane z działalnością emitentów;
- ryzyka społeczne związane z naruszeniem praw pracowniczych lub praw człowieka;
- ryzyka wynikające z niewłaściwego ładu korporacyjnego, konfliktów interesów lub nieprawidłowości w zarządzaniu;
- ryzyka reputacyjne mogące wpływać na wartość emitenta i instrumentów finansowych.

Zasady uwzględniania ryzyk ESG w działalności inwestycyjnej

Dom Maklerski uznaje, że czynniki ESG mogą mieć wpływ na sytuację ekonomiczną emitentów, poziom ryzyka inwestycyjnego oraz długoterminową wartość instrumentów finansowych.

W procesie zarządzania portfelami ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są analizowane obok czynników finansowych, makroekonomicznych, sektorowych oraz innych czynników ryzyka istotnych dla danej inwestycji.

Zakres uwzględniania ryzyk ESG zależy od rodzaju instrumentu finansowego, dostępności danych, charakterystyki emitenta oraz przyjętej strategii inwestycyjnej.

Preferencje klientów dotyczące zrównoważonego rozwoju

Dom Maklerski uwzględnia preferencje klientów dotyczące zrównoważonego rozwoju zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz zasadami badania odpowiedniości.

Strategie inwestycyjne mogą być dostosowywane do indywidualnych preferencji klienta dotyczących inwestycji uwzględniających aspekty ESG.

Zakres wykorzystywania instrumentów finansowych związanych ze zrównoważonym rozwojem zależy od profilu inwestycyjnego klienta, jego preferencji dotyczących zrównoważonego rozwoju oraz dostępności odpowiednich instrumentów na rynku.

Podejmowanie decyzji inwestycyjnych

W ramach świadczonej usługi zarządzania portfelami Dom Maklerski może uwzględniać informacje dotyczące czynników ESG pochodzące w szczególności z:

- raportów i sprawozdań emitentów;
- informacji publikowanych zgodnie z regulacjami Rozporządzenia SFDR, Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 ustanawiającego ramy ułatwiające zrównoważone inwestycje (Taksonomia UE) i innymi regulacjami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju;
- analiz własnych;
- danych pochodzących od wyspecjalizowanych dostawców informacji i analiz.

W procesie inwestycyjnym Dom Maklerski może inwestować w akcje, obligacje oraz inne instrumenty finansowe emitentów uczestniczących w transformacji związanej ze zrównoważonym rozwojem, jeżeli jest to zgodne z celami inwestycyjnymi i profilem ryzyka klienta.

Identyfikacja istotnych ryzyk ESG może skutkować w szczególności:

- zwiększonym monitoringiem inwestycji;
- uwzględnieniem dodatkowych czynników ryzyka przy ocenie inwestycji;
- ograniczeniem zaangażowania w określone instrumenty finansowe;
- rezygnacją z inwestycji, jeżeli ryzyko ESG zostanie uznane za istotne dla wartości inwestycji.

Ograniczenia analizy ESG

Dom Maklerski zwraca uwagę, że dostępność oraz jakość danych dotyczących czynników ESG może być ograniczona, w szczególności w odniesieniu do niektórych emitentów, sektorów gospodarki lub klas aktywów.

W związku z tym ocena ryzyk dla zrównoważonego rozwoju dokonywana jest z wykorzystaniem informacji dostępnych w chwili podejmowania decyzji inwestycyjnej.

Zrównoważony rozwój w działalności organizacyjnej

Dom Maklerski dąży do wspierania zasad zrównoważonego rozwoju również w działalności organizacyjnej.

W szczególności Dom Maklerski podejmuje działania mające na celu:

- zapewnienie równych szans zatrudnienia i rozwoju zawodowego;
- przeciwdziałanie dyskryminacji i nierównemu traktowaniu;
- budowanie świadomości pracowników w zakresie odpowiedzialności społecznej i środowiskowej;
- wspieranie działań ograniczających negatywny wpływ działalności Domu Maklerskiego na środowisko naturalne, z uwzględnieniem charakteru i skali prowadzonej działalności.

Przegląd i aktualizacja strategii

Strategia podlega okresowemu przeglądowi oraz aktualizacji w przypadku zmian regulacyjnych, rozwoju praktyk rynkowych, zwiększenia dostępności danych ESG lub zmian w modelu działalności Domu Maklerskiego.

Dom Maklerski będzie rozwijał metody identyfikacji i oceny ryzyk dla zrównoważonego rozwoju wraz z rozwojem standardów rynkowych oraz dostępności danych dotyczących ESG.

2. Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

Dom Maklerski działając jako uczestnik rynku finansowego w rozumieniu Rozporządzenia SFDR, informuje, że na chwilę obecną w ramach świadczenia usługi zarządzania portfelem nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, o których mowa w art. 4 ust. 1 lit. b Rozporządzenia SFDR.

Powyższe podejście wynika w szczególności z:

- ograniczonej dostępności odpowiednich i weryfikowalnych danych ESG niezbędnych do oceny i monitorowania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju;
- rozwijającej się praktyki rynkowej i metodologii w zakresie raportowania oraz oceny głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Dom Maklerski może uwzględniać czynniki środowiskowe, społeczne oraz związane z ładem korporacyjnym w procesie inwestycyjnym, w szczególności w ramach zarządzania ryzykiem inwestycyjnym oraz stosowanych zasad i ograniczeń inwestycyjnych. Nie oznacza to jednak formalnego uwzględniania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w rozumieniu art. 4 Rozporządzenia SFDR.

Dom Maklerski nie wyklucza możliwości uwzględniania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w przyszłości, w szczególności w przypadku zwiększenia dostępności danych ESG, rozwoju standardów rynkowych lub zmian stosowanych strategii inwestycyjnych.

3. Informacja o sposobie uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w polityce wynagrodzeń

Na podstawie art. 5 Rozporządzenia SFDR, Dom Maklerski informuje, że obowiązująca w Domu Maklerskim polityka wynagrodzeń uwzględnia aspekty związane ze zrównoważonym rozwojem.

Przy dokonywaniu oceny wyników pracy pracowników, od której może zależeć przyznanie zmiennych składników wynagrodzenia, uwzględniane są zarówno kryteria finansowe, jak i kryteria niefinansowe. Do kryteriów niefinansowych zalicza się między innymi uwzględnianie czynników ESG.

Oznacza to, że czynniki ESG stanowią jeden z elementów branych pod uwagę przy ocenie pracowników objętych zasadami przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia.

Niniejsza informacja podlega aktualizacji w przypadku zmian polityki wynagrodzeń wpływających na sposób uwzględniania czynników ESG.