

1 KOKKUVÕTE

Fond propageerib keskkonnaalaseid ja sotsiaalseid aspekte, kuid selle eesmärk ei ole jätkusuutlik investeerimine. Fondi poolt edendatavad keskkonna- ja/või sotsiaalsed aspektid on kliimamuutuse algatused, algatused keskkonnajalajälje parandamiseks ning investeerimisobjektiks oleva äriühinguga seotud või sellest mõjutatud sidusrühmade positiivsed tegevuskavad.

Fond järgib järgmisi strateegiaid, et edendada keskkonnaalaseid ja/või sotsiaalseid aspekte: i) kaasamine või teatud investeeringud portfellis, mis investeerimise alljuhi arvates edendavad keskkonnaalaseid ja/või sotsiaalseid aspekte; ja ii) teatavate investeeringute väljajätmine portfellist. Nende keskkonna- ja/või sotsiaalsete aspektide edendamisega tegelevate ettevõtete kindlakstegemisel kohustub investeeringute juht ettevõtteid valides tuvastama ja hindama mitmeid omandiõigusega seotud äriküsimusi.

Investeeringute alljuht kasutab kvalitatiivset lähenemisviisi, et hinnata enne investeerimist ja jälgida investeeringu eluea jooksul turutegemise ärimudeliga seotud küsimusi, et teha kindlaks, kas sotsiaalsete ja/või keskkonnaaspektide edendamise eesmärgi järgitakse püsivalt, kasutades selleks investeeringute alljuhi valitud ja hindamise ja järelevalve seisukohalt asjakohaseks peetud avalikult kättesaadavat teavet. See võib koosneda ettevõtte esitatud finantsaruannetest ja aruannetest, investoritustest ja ettevõtte korraldatud kohtumistest, tööstusharu teabest ja muust sellisest informatsioonist, sealhulgas kolmandate osapoolte andmete hankijate / konsultantidega suhtlemisest saadud teabest; mida investeeringute alljuht hindamise ja järelevalve seisukohast oluliseks peab. Lisaks teeb investeeringute alljuht koostööd äriühingutega, millesse ta on fondi nimel investeerinud ja mis võimaldavad juurdepääsu; et arutada ja toetada edusamme algatuste puhul, mis tema hinnangul võivad oluliselt parandada seda, kuidas ettevõtte juhib ühte või mitut äriküsimust, mis peegeldavad selle fondi sotsiaalsete ja / või keskkonnaalaste aspektide edendamist. Investeeringute alljuht hindab ka seda, kas ettevõtte vastab jätkuvalt fondi poolt edendatavatele sotsiaalsetele ja/või keskkonnaalastele aspektidele.

Allinvesteeringute juhi poolt ülalkirjeldatud protsessi käigus jätkusuutlikkuse lähenemisviisi kohta kogutud teave on seotud keskkonna- ja sotsiaalsete omadustega (ja äritegevusega seotud küsimustega), mille alusel allinvesteeringute haldur hindab investeerimisobjektideks olevaid ettevõtteid. Allinvesteeringute juht otsustab, kas ettevõttesse investeerida pärast kvalitatiivse analüüsi läbiviimist. Allinvesteeringute juhi kvalitatiivse analüüsi lähenemisviis on siduv strateegia, mida rakendatakse iga investeerimisobjektiks oleva äriühingu puhul kogu fondi eluea jooksul.

Allinvesteeringute juht arwab fondi portfellist välja erinevad ettevõtted, tuginedes allinvesteeringute juhi hinnangule ja arvamusele varaliste äriküsimuste kohta. Investeeritav äriühing arvatakse välja, kui allinvesteeringute haldur on seisukohal, et praegu on liiga raske kindlaks teha, kas selline investeerimisobjekt edendab ja/või hakkab tõhusa tasakaalustamise kaudu edendama seda, mida allinvesteeringute haldur peab olulisteks keskkonnaalasteks ja/või sotsiaalseteks aspektideks, kaalustades tõhusalt oma klientide, töötajate, tarnijate ja muude äripartnerite, aktsionäride,

kogukondade ja keskkonna huve. Näited investeeringutest, millesse allinvesteeringute juht praegu otseselt ei investeerinud, on üksikasjalikumalt välja toodud allpool. Need võivad äritegevuse allinvesteeringute juhi käimasolevast järelevalvest ja hindamisest tulenevalt aeg-ajalt varieeruda.

Investeeringute alljuht kohustub investeerima ainult sellistesse äriühingutesse, mis tema arvates järgivad häid juhtimistavasid, nagu usaldusväärsed juhtimisstruktuurid, töötajasuhted, töötajate tasustamine ja maksukuulekus, ning välistab fondi portfelli äriühingud, mis tema arvates häid juhtimistavasid ei järgi.

Fondi investeeringute minimaalne osakaal, mida kasutatakse fondi poolt investeerimisstrateegia siduvate elementide kohaselt edendatavate keskkonna- või sotsiaalsete tunnuste täitmiseks, on 90%. Need investeeringud hõlmavad aktsiaid ja aktsiatega seotud väärtpabereid.

Jätkusuutlikkuse näitajate saavutamise mõõtmiseks kasutatavad meetodid või säästlikkuse näitajad on fondi süsinikujalajälg, kokkupuude fossiilkütuste sektoris tegutsevate ettevõtetega, kokkupuude vastuoluliste relvadega ning ÜRO ülemaailmse kokkuleppe põhimõtete (UNGC) ja Majanduskoostöö ja arengu Organisatsiooni (OECD) rahvusvahelistele ettevõtetele mõeldud suuniste rikkumine.

Kvalitatiivsed ja kvantitatiivsed andmed ning analüütiku seisukohad ettevõtte toimimise kohta iga uuritud äriküsimuse raames kogutakse allinvesteeringute halduri patenteeritud ESG raamistiku rakendusesse ning hallatakse neid seal. Praegu on raske esitada piisavalt täpseid numbreid selle kohta, kui palju andmeid allinvesteeringute haldur fondi jaoks kasutab ning see on hinnanguline.

Kuigi allinvesteeringute haldur eelistab ametlikult esitatud andmeid, kui need on kättesaadavad, võib emitentide avalikustamine olla juhuslik, mille tulemusena on teatavatel asjaoludel vaja tugineda hinnangulistele andmetele. Sellised hinnangulised andmed pärinevad kolmandatest isikutest andmepakkujatelt ja kuna kõik kolmanda osapoole ESG andmete pakkujad kasutavad hindamisel erinevaid meetodeid, võib see põhjustada andmete erinevusi ja järjepidevuse puudumist.

1. jao „Kokkuvõtte“ tõlgitud versioonid on kättesaadavad veebisaidil <https://www.polencapital.com/strategies/china-growth-ucits>