

Art. 6 SFDR

Informacja nt. wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

Podstawą procesu inwestycyjnego w Domu Maklerskim jest wielowymiarowa analiza emitentów, która poza aspektami finansowymi uwzględnia również liczne czynniki związane z charakterem prowadzonej działalności. Jednym z elementów tego etapu analizy są dane niefinansowe, obejmujące również kwestie społeczne i w zakresie ładu korporacyjnego, a gdy ma to istotne znaczenie, również informacje związane z czynnikami środowiskowymi.

W odniesieniu do portfeli budowanych z wykorzystaniem jednostek (tytułów) uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, ocenie podlega jakość i zakres ujawnień związanych ze zrównoważonym rozwojem. Wprowadzenie zasad zarządzania ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju dla tych strategii na poziomie świadczonej usługi w zakresie realizowanych decyzji inwestycyjnych jest pochodną sposobu, w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju zostały wprowadzane w podejmowanych decyzjach inwestycyjnych na poziomie portfeli inwestycyjnych danych funduszy.

W przypadku strategii indywidualnych, oferowanych w ramach usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zasady uwzględniania ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych będą wynikiem ustaleń z Klientem i mogą występować różnice w tym zakresie między poszczególnymi strategiami. W szczególności, jeśli będzie to wynikało z ustaleń z Klientem w odniesieniu do danej strategii indywidualnej, ryzyka dla zrównoważonego rozwoju mogą nie być uwzględniane w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Materializacja ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem może mieć istotny wpływ na sytuację finansową i przychody emitentów. Istnieje również ryzyko znacznych wahań kursów, jeśli rynek będzie niewłaściwie wyceniał ryzyka związane z działalnością poszczególnych emitentów. Ze względu na trudne do przewidzenia czas, skalę i charakter materializacji ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, w ocenie Domu Maklerskiego niemożliwe jest przedstawienie miarodajnych obliczeń dotyczących wpływu tych ryzyk na stopę zwrotu zarządzanego portfela.

Ponadto Michael / Ström Dom Maklerski S.A. wskazuje, że w miarę rozwoju regulacji w zakresie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych, wypracowaniem standardów branżowych w zakresie uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz wraz ze wzrostem dostępności danych dotyczących zrównoważonego rozwoju pochodzących od emitentów, strategia Domu Maklerskiego może ulegać zmianom, które będą miały na celu dostosowanie jej do aktualnych praktyk oraz standardów rynkowych.