



Informacje związane ze zrównoważonym rozwojem w usłudze doradztwa inwestycyjnego i jednorazowego doradztwa inwestycyjnego

Data, miejsce sporządzenia dokumentu i jego aktualizacje	
Data wejścia w życie:	7 kwietnia 2021 r.
Data i miejsce pierwszej publikacji	7 kwietnia 2021 r. strona internetowa: https://www.mbank.pl/pdf/inwestycje/doradztwo-inwestycyjne/informacje-wynikajace-z-rozporzadzenia-parlamentu-europejskiego-i-rady-ue-2019-2088-z-27-listopada-2019.pdf
Data aktualizacji dokumentu:	30 czerwca 2021 r. 31 marca 2022 r. 30 czerwca 2023 r.



Nasza polityka inwestycyjna w mBanku pokazuje, że zwracamy uwagę na to, jak duże znaczenie dla przyszłości ma zrównoważony rozwój. W swojej działalności uwzględniamy kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem, powszechnie nazywane ESG, czyli:

- **Environmental** – kwestie związane z ochroną środowiska,
- **Social** – kwestie związane z odpowiedzialnością społeczną,
- **Governance** – kwestie związane z zarządzaniem, ładem korporacyjnym, działaniami przeciwko korupcji.

W związku ze świadczoną usługą doradztwa inwestycyjnego oraz jednorazowego doradztwa inwestycyjnego uwzględniamy ryzyka dla zrównoważonego rozwoju. Więcej informacji na ten temat znajdziesz w pkt. 1. Przez ryzyka dla zrównoważonego rozwoju rozumiemy takie sytuacje lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które mogłyby mieć istotny rzeczywisty lub potencjalny negatywny wpływ na wartość inwestycji naszych klientów.

Działania, dzięki którym wprowadzamy postanowienia Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Rozporządzenia SFDR”):

1. Wdrażamy strategię dotyczącą wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju

Przyjęliśmy w naszej działalności strategię dotyczącą wprowadzania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju. Znajdziesz tam informację o tym, jak uwzględniamy ryzyka zrównoważonego rozwoju w inwestycjach.

Szczegółowa treść strategii jest dostępna pod adresem:

<https://www.mbank.pl/pdf/inwestycje/strategia-dotyczaca-ryzyk-dla-zrownowazonego-rozwoju-w-usludze-doradztwa-inwestycyjnego.pdf>

2. Uwzględniamy główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego i jednorazowego doradztwa inwestycyjnego.

Przy wydawanych rekomendacjach inwestycyjnych bierzemy pod uwagę ratingi uwzględniające negatywne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju. Przez czynniki zrównoważonego rozwoju rozumiemy:

- kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze,
- kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka,
- przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

Wydając rekomendację inwestycyjną w usłudze doradztwa inwestycyjnego, kierujemy się w szczególności indywidualną sytuacją klienta oraz uzgodnioną z nim strategią inwestycyjną. Wydając rekomendację inwestycyjną w usłudze jednorazowego doradztwa inwestycyjnego, kierujemy się w szczególności indywidualną sytuacją klienta oraz parametrami uzgodnionego z klientem celu inwestycyjnego.

W usłudze doradztwa inwestycyjnego oraz w usłudze jednorazowego doradztwa inwestycyjnego kierujemy się:

- najlepszym interesem Klientów korzystających z usługi doradztwa inwestycyjnego i jednorazowego doradztwa inwestycyjnego,
- kryteriami doboru i rodzajem rekomendowanych jednostek/tytułów uczestnictwa funduszy,
- szczególnymi zasadami dywersyfikacji lokat i innymi ograniczeniami inwestycyjnymi,
- przyjętymi benchmarkami i stopami odniesienia,
- zgodnością ze strategią inwestycyjną w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego,
- zgodnością z parametrami celu inwestycyjnego w ramach usługi jednorazowego doradztwa inwestycyjnego,
- dostępnością i płynnością rekomendowanych funduszy inwestycyjnych lub zagranicznych,
- konkurencyjnością i rentownością w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.

Przy doborze instrumentów finansowych w odniesieniu, do których wydajemy rekomendacje inwestycyjne w usłudze doradztwa oraz usłudze jednorazowego doradztwa inwestycyjnego kierujemy się także ocenami podmiotów zewnętrznych. Stosujemy ocenę agencji MSCI Inc.: „Fund ESG Rating”, odnoszące się do oceny funduszu inwestycyjnego lub instytucji zbiorowego inwestowania.

Nasza strategia uwzględnia zasadę, by przy doborze instrumentu finansowego w ramach udzielanej rekomendacji inwestycyjnej kierować się tym, by instrument finansowy posiadał ocenę Fund ESG Rating.

W usłudze doradztwa inwestycyjnego dbamy, aby przy wydawaniu rekomendacji inwestycyjnych portfele klientów zgodne z naszymi strategiami inwestycyjnymi składały się co najmniej w połowie z instrumentów finansowych zawierających wysoki poziom ratingu ESG. Za wysoki poziom ratingu ESG uznajemy fundusze ocenione zgodnie z Fund ESG Rating na poziomie BBB lub wyższym.

W usłudze jednorazowego doradztwa inwestycyjnego dbamy, aby rekomendowane fundusze miały:

- wysoki poziom ratingu ESG (za wysoki poziom ratingu ESG uznajemy fundusze ocenione zgodnie z Fund ESG Rating na poziomie BBB lub wyższym) lub
- średni ważony rating składu portfela według metodologii MSCI wyższy niż 5 (w skali od 0 do 10).

Stosowany przez nas przy udzielaniu rekomendacji inwestycyjnych Fund ESG Rating uwzględnia niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju z następujących obszarów:

- prowadzenie działalności gospodarczej, która:
 - ✓ w istotny sposób przyczynia się do niekorzystnych zmian klimatycznych,
 - ✓ wywołuje istotną degradację środowiska naturalnego lub w istotny sposób eksploatuje środowisko naturalne, a także
 - ✓ w sposób istotny narusza równowagę ekologiczną,
- prowadzenie działalności gospodarczej, która w istotny sposób wyróżnia się negatywnie w obszarach społecznych, co oznacza m.in.:
 - ✓ wprowadzanie na rynek produktów i usług uznanych za niebezpieczne,
 - ✓ wprowadzające konsumentów w błąd lub dostarczanie produktów o wątpliwej jakości,



- prowadzenie działalności gospodarczej, która stwarza ryzyka dla konsumentów, np.: w wyniku przetwarzania danych osobowych lub negatywnego wpływu na zdrowie,
- niską jakość ładu korporacyjnego.

Gdy udzielamy rekomendacji inwestycyjnych w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego oraz jednorazowego doradztwa inwestycyjnego preferujemy instrumenty finansowe, które pozwalają na budowę pośredniej ekspozycji na: spółki oraz branże, które wyróżniają się wysokim poziomem ratingu ESG MSCI. Za wysoki poziom ratingu ESG uznajemy fundusze ocenione zgodnie z Fund ESG Rating na poziomie BBB lub wyższym.

Dążymy do eliminacji instrumentów finansowych charakteryzujących się relatywnie niskim poziomem ratingu ESG MSCI. Zgodnie z wewnętrznymi zasadami, nie rekomendujemy inwestowania środków w najbardziej szkodliwe i kontrowersyjne (z punktu widzenia czynników ESG) branże i aktywa. Należą do nich w szczególności instrumenty finansowe emitowane przez:

- spółki działające w branży tytoniowej oraz
- producentów tzw. kontrowersyjnych broni, takich jak:
 - ✓ miny lądowe,
 - ✓ amunicja kasetowa,
 - ✓ broń chemiczna,
 - ✓ broń biologiczna,
 - ✓ broń nuklearna,
 - ✓ oślepiająca broń laserowa,
 - ✓ broń zapalająca.

Jednocześnie w mBanku do czasu uzyskania od innych uczestników rynku finansowego danych dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju:

- nie oceniamy i nie wybieramy funduszy inwestycyjnych i innych instrumentów finansowych na podstawie wskaźników wymienionych w załączniku I (tabela 1) do RTS do Rozporządzenia SFDR1 ani innych wskazanych tam dodatkowych wskaźników (Rozporządzenie SFDR - Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w zakresie regulacyjnych standardów technicznych określających szczegóły dotyczące treści i sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do zasady "nie czyn poważnych szkód", określających treść, metody i sposób skutków dla zrównoważonego rozwoju, a także określających treść i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do promowania aspektów środowiskowych lub społecznych i celów dotyczących zrównoważonych inwestycji w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych),
- nie korzystamy z kryteriów i wartości progowych opartych na głównych niekorzystnych skutkach dla czynników zrównoważonego rozwoju wymienionych w załączniku I (tabela 1) do RTS do Rozporządzenia SFDR.

Z uwagi na to, że:

- wymagania prawne określające negatywny wpływ na zrównoważony rozwój podlegają jeszcze modyfikacjom oraz
- są różne terminy implementacji tych przepisów,



w mBanku będziemy na bieżąco dostosowywać nasze działania w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego oraz jednorazowego doradztwa inwestycyjnego do pojawiających się wymagań.

3. Zapewniamy przejrzystości polityk wynagrodzeń w związku z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju

W mBanku mamy regulacje wewnętrzne, które określają zasady wynagradzania naszych pracowników. Tam, gdzie jest to uzasadnione, uwzględniamy one kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem. Możemy przyjąć ryzyko dla zrównoważonego rozwoju jako niefinansowy wskaźnik, którym indywidualnie oceniamy osoby objęte wewnętrznymi zasadami wynagradzania.