

# Společensky odpovědné investování

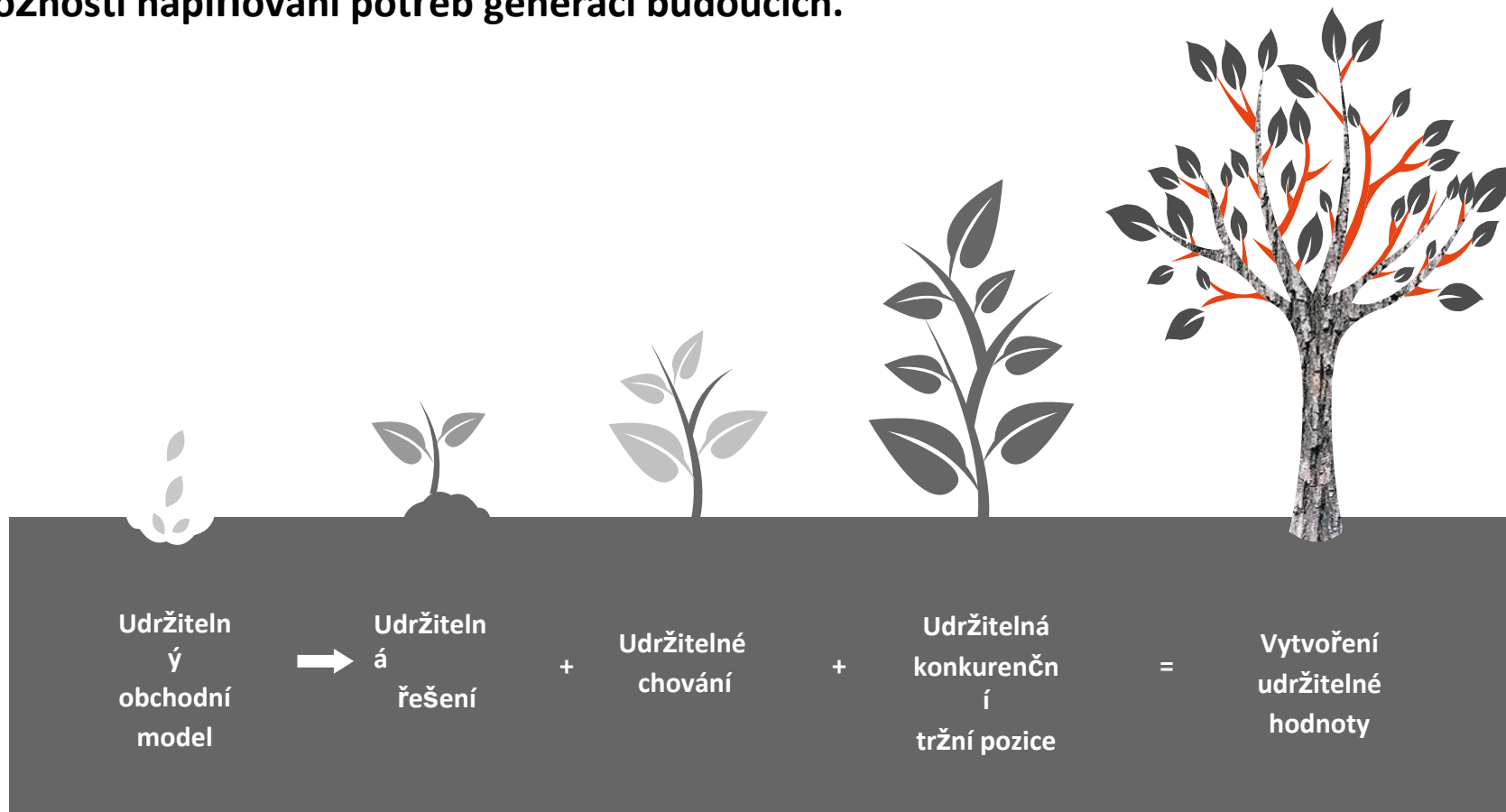
Jan D. Kabelka

NN Investment Partners ČR



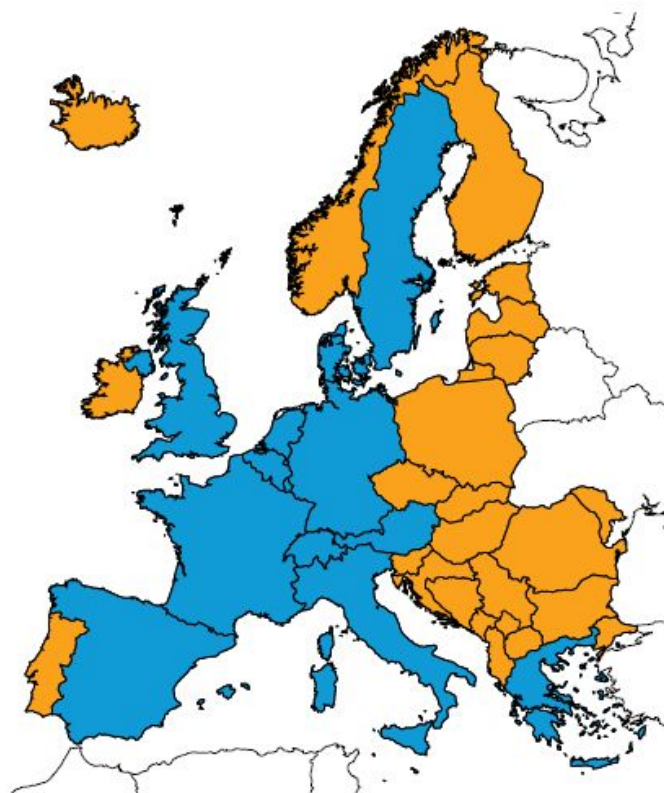
# Co je udržitelný rozvoj?

Udržitelný rozvoj (anglicky: sustainable development) je takový rozvoj, který naplňuje potřeby současné generace bez ohrožení možnosti naplňování potřeb generací budoucích.



# Společensky odpovědné investování

## Zásady ESG se začaly objevovat jak v předpisech, tak v samoregulacích



■ Countries with regulatory approaches  
■ Countries without regulatory approaches

Stále více zemí začíná ve svých nařízeních zavádět zodpovědné investiční aspekty (Francie, Nizozemsko a Švédsko jsou velmi aktivní).

Stále více společností uznává principy definované PRI (Principy odpovědného investování).



The PRI is an investor initiative in partnership with UNEP Finance Initiative and UN Global Compact.

# Společensky odpovědné investování

## Nezávislé externí zdroje dat



EUROPEAN CENTRE FOR  
CORPORATE ENGAGEMENT

Akademický výzkumný institut udržitelných  
financí při Maastrichtské univerzitě



Akademický výzkum spolupráce v oblasti  
ESG kritérií (Taiwan)



Výzkum zaměřující se na detailní informace o  
způsobu řízení společností (Governance)

Globální společenství a  
vědecké instituce zabývající se  
výzkumem a analýzou dat  
z oblasti společensky  
odpovědného investování



Globální poskytovatel dat z oblasti ESG  
výzkumu



Poskytovatel služeb v oblasti výkonu  
akcionářských práv



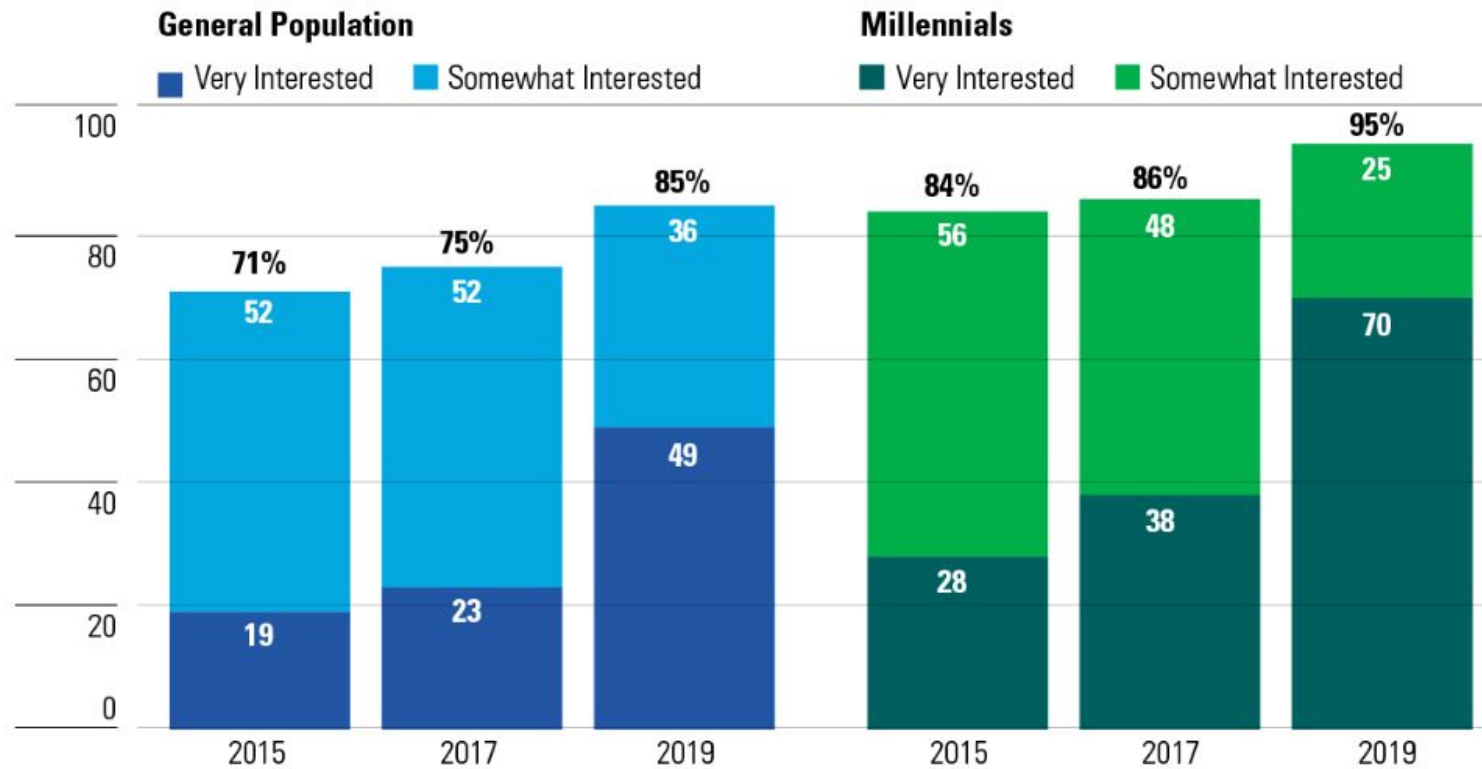
Data z oblasti genderové rovnoprávnosti



Poskytovatel CO<sub>2</sub> dat

# Společensky odpovědné investování – obliba mezi investory

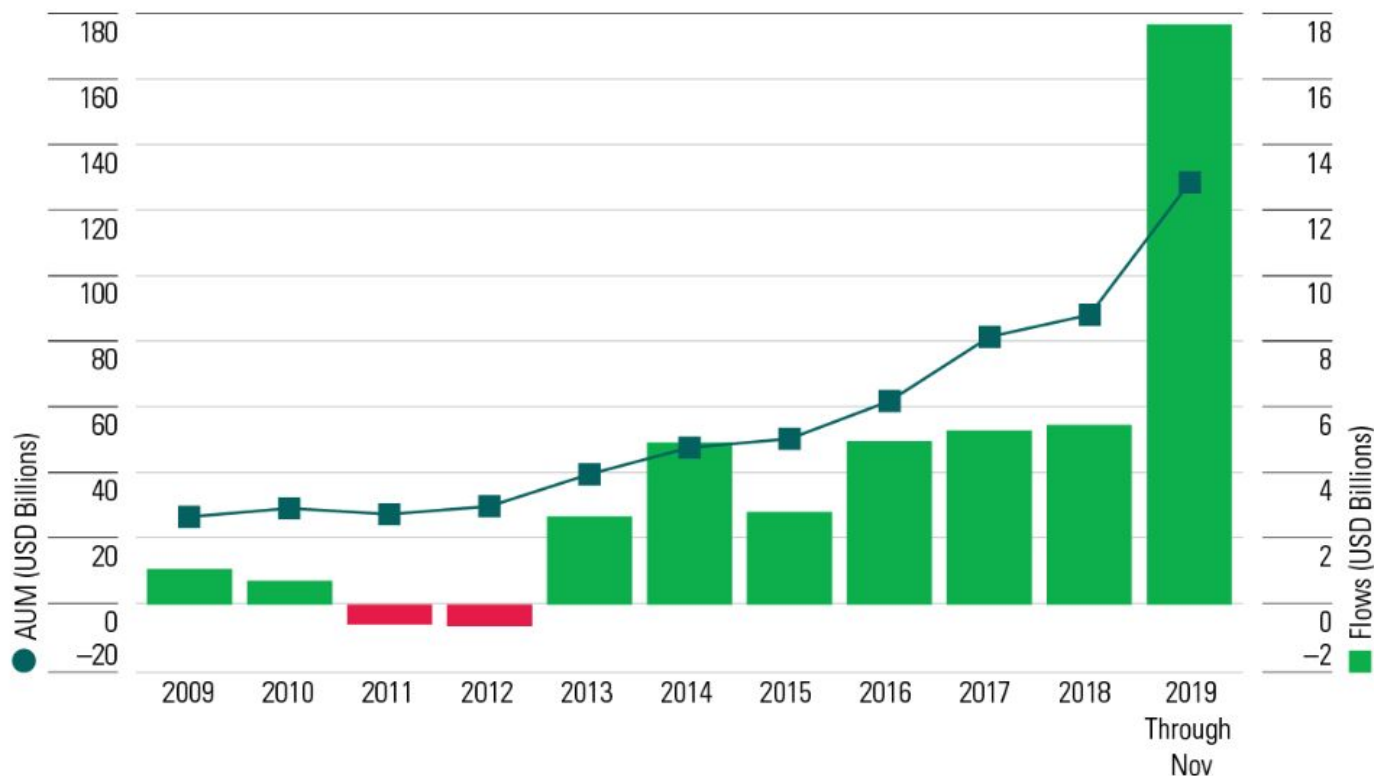
Interest in Sustainable Investing Jumps in 2019



Source: Morgan Stanley. Data as of November 2019.

# Společensky odpovědné investování - světový růst AuM

Annual Estimated ESG Flows



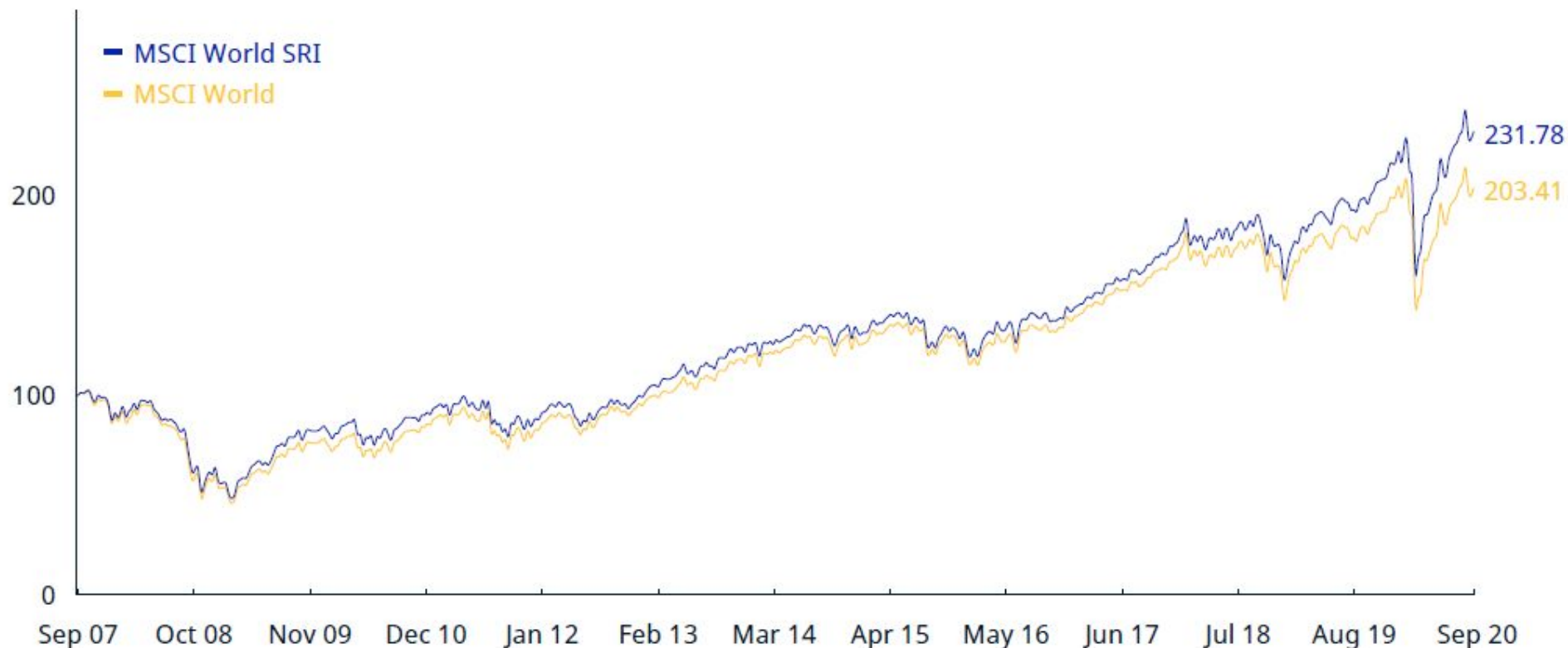
Source: Morningstar Direct. Data as of 11/2019. Includes ESG Integration, Impact, and Sustainable Sector funds as defined in Sustainable Funds U.S. Landscape Report, 2018. Includes funds that have been liquidated; does not include funds of funds.

**Aktiva v amerických udržitelných fondech se v roce 2019 více jak ztrojnásobila.**

- **Růst aktiv** v těchto fondech pozorujeme již čtvrtým rokem v řadě.
- Odhadovaný net income fondů udržitelného rozvoje, které jsou k dispozici pro americké investory dosáhl v listopadu 2019 hodnoty **17,7 miliardy dolarů**.
- To je **více než trojnásobek** než za celý kalendářní rok 2018.

# Společensky odpovědné investování ve světových indexech

## CUMULATIVE INDEX PERFORMANCE – GROSS RETURNS (USD) (SEP 2007 – SEP 2020)



Zdroj: MSCI World SRI Index (USD), údaje k 30. 09. 2020



# NN (L) Global Sustainable Equity



# NN (L) Global Sustainable Equity

## Globální akciová strategie založená na principu odpovědného investování

- fond investuje do široce diverzifikovaného portfolia zavedených světových společností, které splňují kritéria udržitelného rozvoje
- využívá fundamentální a ESG analýzu
- vyloučení investic do společností zapojených do kontroverzních aktivit
- fond využívá aktivní správu

### Dynamický investor

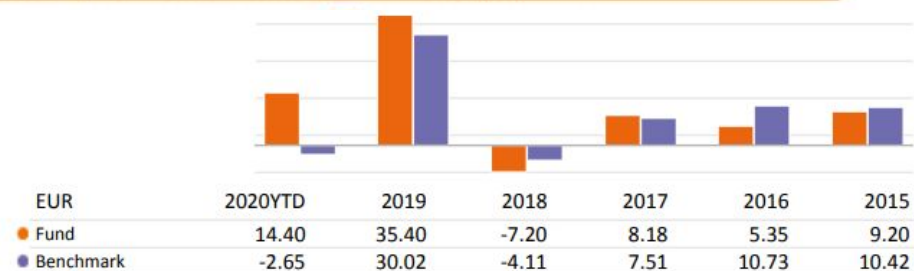
Má požadavek na globální akciové portfolio nadnárodních společností s atraktivním výnosem a zároveň spolu s vysokým podílem ESG principů odpovědného investování.

# NN (L) Global Sustainable Equity

## 10 největších pozic

MICROSOFT CORP	6.05%
AMAZON COM INC	5.68%
ALPHABET INC CLASS A	3.77%
VISA INC CLASS A	3.44%
ADOBE INC	3.42%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.36%
NESTLE SA	3.22%
UNITEDHEALTH GROUP INC	3.12%
SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	3.06%
INTUIT INC	3.04%

## Čistá výkonnost v kalendářním roce (%)



## Desetiletá výkonnost fondu EUR třída (k 9. 10. 2020)



Zdroj: NNIP, údaje P Cap EUR třídy fondu k 30.09.2020

# Právní upozornění

Tento dokument má pouze informační charakter, nejedná se o nabídku ke koupi cenných papírů, jeho text není právně závazný a nesmí být použit za účelem prodeje investic nebo upisování cenných papírů v zemích, kde je to zakázáno příslušnými orgány nebo právními předpisy, a proto by si investoři měli sami získat informace o případných registračních či ohlašovacích povinnostech ve vztahu k zamýšleným investicím v rámci své jurisdikce. Za ztrátu, která by mohla čtenáři případně vzniknout použitím informací uvedených v tomto dokumentu, nenese NN Investment Partners C.R., a. s. Žádnou zodpovědnost. S investováním jsou spojena některá rizika. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Hodnota investice může kolísat a není zaručena návratnost investované částky. Upozorňujeme také na možné kolísání výnosů z důvodu výkyvů měnového kurzu. Všechny důležité informace a dokumenty týkající se zmiňovaných fondů, včetně souvisejících rizik a nákladů, jsou k dispozici na [www.nnfondy.cz](http://www.nnfondy.cz).



**NN investment  
partners**