



Informacje wynikające z art. 7 ust. 1 Rozporządzenia SFDR¹ oraz z art. 4-10 i z Załącznika I do Rozporządzenia Delegowanego²

Załącznik do sprawozdania rocznego Subfunduszu

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju³ na poziomie produktu

Produkt finansowy inPZU Akcje Sektora Zielonej Energii
LEI 259400UC1LCBLZLLF741

Podsumowanie

Fundusz inPZU SFIO prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index.

MSCI Global Alternative Energy Index jest indeksem ważonym kapitalizacją rynkową w wolnym obrocie, zaprojektowanym w celu maksymalizacji ekspozycji na temat wpływu na środowisko związany z alternatywną energią. Indeks MSCI Global Alternative Energy Index obejmuje spółki o dużej, średniej i małej kapitalizacji z rynków rozwiniętych i wschodzących, które osiągają co najmniej 50% swoich przychodów z produktów i usług związanych z energią alternatywną. Indeks składa się z firm, które koncentrują się na oferowaniu produktów lub usług, które przyczyniają się do bardziej zrównoważonej ekologicznie gospodarki poprzez bardziej efektywne wykorzystanie ograniczonych globalnych zasobów naturalnych. Indeks umożliwia inwestorom maksymalizację ekspozycji na tematy środowiskowe czystych technologii.

Subfundusz inPZU Akcje Sektora Zielonej Energii bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w następujący sposób.

Jako fundusz indeksowy, Subfundusz bazuje na wskaźnikach wykorzystywanych przy tworzeniu indeksu, do którego odzwierciedlenia składu dąży. Spółki mogące wywierać niekorzystne skutki są wykluczane przy procesie tworzenia indeksu MSCI Global Alternative Energy Index poprzez pomijanie spółek o wyniku 0 miary ESG Controversy Score of oraz zaangażowanych w tzw. broń kontrowersyjną.

Czynniki ESG, które są brane pod uwagę w metodologii benchmarku oraz w jaki sposób te czynniki ESG są wykorzystywane do selekcji, ważenia lub wykluczenia aktywów do indeksu:

a) Czynniki środowiskowe

MSCI ESG Controversies Score

Wykluczenie

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych

² 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 czyni poważnych szkód", określających treść, metody i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych 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

³ Zgodnie z Rozporządzeniem SFDR niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju należy rozumieć jako skutki decyzji inwestycyjnych mające niekorzystny wpływ na kwestie zrównoważonego rozwoju tj. kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałaniu korupcji i przekupstwu

Wskaźniki zrównoważonego wpływu — Alternatywna energia	Selekcja
b) Czynniki społeczne	
MSCI ESG Controversies Score	Wykluczenie
Zaangażowanie biznesowe – kontrowersyjna broń	Wykluczenie
c) Czynniki ładu korporacyjnego	
MSCI ESG Controversies Score	Wykluczenie

Więcej informacji znajduje się w załączniku do sprawozdania rocznego Subfunduszu zawierającym informacje wynikające z art. 11 Rozporządzenia SFDR oraz z art. 50-57 i z Załącznika IV do Rozporządzenia Delegowanego.

Ponadto, TFI PZU SA bierze również pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w ujęciu ilościowym, tak by informacje opierały się na załączniku I do Rozporządzenia Delegowanego. Informacje zostały opublikowane poniżej.

TFI PZU SA wskazuje, że spółki, w które dokonano inwestycji, nie mają obowiązku opracowywania i publikowania danych dotyczących wskaźników niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. Część spółek publikuje dane na zasadzie dobrowolności. Dla części wskaźników, większa liczba spółek, w które Subfundusz dokonał inwestycji, publikuje dane, natomiast dla części wskaźników bardzo niewielka liczba spółek publikuje dane. TFI PZU SA nie dokonywało żadnych szacunków danych dotyczących wskaźników dla spółek, które nie publikują dane, ponieważ takie szacunki nie byłyby wiarygodne i mogłyby wprowadzić inwestorów w błąd. W sekcji „Opis strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju” punkt c) „wykorzystane źródła danych” w tabeli w kolumnie „Pokrycie danymi” wskazano, jaki procent portfela Subfunduszu stanowią spółki, które opublikowały dane dotyczące konkretnego wskaźnika. Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, że w przypadku niektórych wskaźników procent ten jest bardzo niski, przez co publikowane dane nie oddają wiarygodnie głównych niekorzystnych skutków wynikających z działalności Subfunduszu dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Niniejsze oświadczenie stanowi skonsolidowane oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju wynikających z działalności inPZU Akcje Sektora Zielonej Energii.

Niniejsze oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju obejmuje okres odniesienia od dnia 1 stycznia 2022 do dnia 31 grudnia 2022.

Opis głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju	Jednostka miary	Skutek [rok 2022]	Skutek [rok 2021] ⁴	Wyjaśnienie ⁵	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia	
WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE KLIMATU I INNE WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE						
Emisje gazów cieplarnianych	1. Emisje gazów cieplarnianych	Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1	0,062	Nie dotyczy	Nie dotyczy	1. W sekcji „Podsumowanie” opisano, w jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. W szczególności spółki mogące wywierać niekorzystne skutki są wykluczane przy procesie tworzenia indeksu MSCI Global Alternative Energy Index poprzez pomijanie spółek o wyniku 0 miary ESG Controversy Score of oraz zaangażowanych w tzw. broń kontrowersyjną. 2. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index. Dla Subfunduszu „branie pod uwagę” głównych niekorzystnych skutków inwestycji dla czynników zrównoważonego rozwoju oznacza, że produkt finansowy (Subfundusz) ujawnia te główne niekorzystne skutki inwestycji ⁶ . Podejmowanie przez zarządzającego Subfunduszem innych działań w celu rozwiązania problemu głównych
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2	0,026	Nie dotyczy	Nie dotyczy	
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3	0,305	Nie dotyczy	Nie dotyczy	
		Całkowite emisje gazów cieplarnianych	0,393	Nie dotyczy	Nie dotyczy	
	2. Ślad węglowy	Ślad węglowy	0,013	Nie dotyczy	Nie dotyczy	
3. Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	211,099	Nie dotyczy	Nie dotyczy		
4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych	Udział inwestycji dokonanych w przedsiębiorstwa	11,0%	Nie dotyczy	Nie dotyczy		

⁴ Rozporządzenie Delegowane weszło w życie 1 stycznia 2023 r. Dane za 2021 rok nie są dostępne.

⁵ Ta kolumna będzie zawierała wyjaśnienie zmiany określonego negatywnego skutku (wskaźnika) w odniesieniu do różnych okresów referencyjnych, w odniesieniu do podjętych działań. Obecnie ta kolumna nie ma zastosowania, ponieważ dane za 2021 rok nie są dostępne.

⁶ Istnieją wątpliwości prawne co do rozumienia pojęcia „branie pod uwagę” głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Wspólny Komitet Europejskich Urzędów Nadzoru we wrześniu 2022 r. zwrócił się do Komisji Europejskiej z wnioskiem o wyjaśnienie, czy „branie pod uwagę” oznacza, że produkt finansowy tylko ujawnia te główne niekorzystne skutki inwestycji, np. całkowite emisje gazów cieplarnianych, czy też „branie pod uwagę” wymaga działań podjętych przez uczestnika rynku finansowego w celu rozwiązania problemu głównych niekorzystnych skutków inwestycji produktu finansowego, takich jak podjęcie dialogu ze spółkami, w które dokonano inwestycji, oraz czy są jakieś minimalne kryteria dla takich działań.

		działające w sektorze paliw kopalnych				<p>niekorzystnych skutków inwestycji produktu finansowego (Subfunduszu) dla czynników zrównoważonego rozwoju byłoby sprzeczne z polityką inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „funduszu indeksowego”. Jednak jako fundusz indeksowy, Subfundusz bazuje na wskaźnikach wykorzystywanych przy tworzeniu indeksu, do którego odzwierciedlenia składu dąży.</p> <p>3. TFI PZU SA przyjęło „Politykę zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI PZU SA w spółki notowane na rynku regulowanym”⁷.</p> <p>Zgodnie z ww. Polityką, TFI PZU SA przyjęło jako zasadę, że będzie dążyć do uczestnictwa we wszystkich walnych zgromadzeniach spółek, w których wykonuje w imieniu funduszy prawa związane z posiadaniem powyżej 5% ogólnej liczby głosów. TFI PZU SA określiło zasady, którymi kieruje się przy wyborze sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów stanowiących przedmiot lokat funduszy. Zasady odnoszą się do kwestii środowiskowych, społecznej odpowiedzialności oraz ładu korporacyjnego. Obejmują zapisy dotyczące poparcia dla wysokich standardów ładu korporacyjnego, w szczególności tych, które sprzyjają przejrzystości, równemu traktowaniu akcjonariuszy, niezależnemu nadzorowi oraz odpowiedzialności akcjonariuszy i członków władz spółek.</p> <p>Ze względu na wielkość aktywów Subfunduszu oraz na fakt, że większość aktywów Subfunduszu stanowią spółki z siedzibą za granicą, TFI PZU SA zasadniczo nie bierze udziału w walnych zgromadzeniach spółek wchodzących w skład aktywów Subfunduszu.</p>
	5. Udział zużytej i wyprodukowanej energii ze źródeł nieodnawialnych	Udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej i wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji, w stosunku do zasobów energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako odsetek zasobów energii ogółem	Konsumpcja 41,564% Produkcja 7,582%	Nie dotyczy	Nie dotyczy	
	6. Intensywność zużycia energii przypadająca na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat	Zużycie energii wyrażone w GWh na każdy milion EUR wygenerowany w ramach przychodów spółek, w które dokonano inwestycji, przypadające na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat	466,819	Nie dotyczy	Nie dotyczy	
Różnorodność biologiczna	7. Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności	Udział inwestycji dokonanych w spółki posiadające obiekty/prowadzące działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów, w przypadku gdy działalność takich spółek ma niekorzystny wpływ na te obszary	4,479	Nie dotyczy	Nie dotyczy	

⁷ <https://www.pzu.pl/fileserver/item/1524091>

Woda	8. Emisje do wody	Tony emisji do wody generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona	0,000	Nie dotyczy	Nie dotyczy	
Odpady	9. Wskaźnik odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych	Tony odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona	2,093	Nie dotyczy	Nie dotyczy	
WSKAŹNIKI W ZAKRESIE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII DOTYCZĄCYCH POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI I PRZEKUPSTWU						
Kwestie społeczne i pracownicze	10. Naruszenia zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji dokonanych w spółki które naruszyły lub naruszają zasady inicjatywy <i>Global Compact</i> lub Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	20,8%	Nie dotyczy	Nie dotyczy	1. W sekcji „Podsumowanie” opisano, w jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. W szczególności spółki mogące wywierać niekorzystne skutki są wykluczane przy procesie tworzenia indeksu MSCI Global Alternative Energy Index poprzez pomijanie spółek o wyniku 0 miary ESG Controversy Score of oraz zaangażowanych w tzw. broń kontrowersyjną.
	11. Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw	85,4%	Nie dotyczy	Nie dotyczy	2. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index. Dla Subfunduszu „branie pod uwagę” głównych niekorzystnych skutków inwestycji dla czynników zrównoważonego rozwoju oznacza, że produkt

		wielonarodowych ani nie posiadają mechanizmów rozpatrywania skarg w sprawie naruszeń zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> lub Wytocznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych				finansowy (Subfundusz) ujawnia te główne niekorzystne skutki inwestycji ⁸ . Podejmowanie przez zarządzającego Subfunduszem innych działań w celu rozwiązania problemu głównych niekorzystnych skutków inwestycji produktu finansowego (Subfunduszu) dla czynników zrównoważonego rozwoju byłoby sprzeczne z polityką inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „funduszu indeksowego”. Jednak jako fundusz indeksowy, Subfundusz bazuje na wskaźnikach wykorzystywanych przy tworzeniu indeksu, do którego odzwierciedlenia składu dąży. 3. TFI PZU SA przyjęło „Politykę zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI PZU SA w spółki notowane na rynku regulowanym” ⁹ . Zgodnie z ww. Polityką, TFI PZU SA przyjęło jako zasadę, że będzie dążyć do uczestnictwa we wszystkich walnych zgromadzeniach spółek, w których wykonuje w imieniu funduszy prawa związane z posiadaniem powyżej 5% ogólnej liczby głosów. TFI PZU SA określiło zasady, którymi kieruje się przy wyborze sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów stanowiących przedmiot lokat funduszy. Zasady odnoszą się do kwestii środowiskowych, społecznej odpowiedzialności oraz ładu korporacyjnego. Obejmują zapisy dotyczące poparcia dla wysokich standardów ładu korporacyjnego, w szczególności tych, które sprzyjają przejrzystości, równemu traktowaniu akcjonariuszy, niezależnemu nadzorowi oraz odpowiedzialności akcjonariuszy i członków władz spółek. Ze względu na wielkość aktywów Subfunduszu oraz na fakt, że większość aktywów Subfunduszu stanowią spółki z siedzibą za granicą, TFI PZU SA zasadniczo
	12. Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami	Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	8,3%	Nie dotyczy	Nie dotyczy	
	13. Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć	Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządach spółek, w które dokonano inwestycji, wyrażony jako odsetek wszystkich członków zarządu	27,1%	Nie dotyczy	Nie dotyczy	
	14. Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni	0,0%	Nie dotyczy	Nie dotyczy	

⁸ Wyjaśnienie znajduje się powyżej

⁹ <https://www.pzu.pl/filesserver/item/1524091>

						nie bierze udziału w walnych zgromadzeniach spółek wchodzących w skład aktywów Subfunduszu.
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek [rok 2022]	Skutek [rok 2021]	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia
Kwestie z zakresu ochrony środowiska	15. Intensywność emisji gazów cieplarnianych	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku państw, w których obligacje zainwestowano	Nie dotyczy ¹⁰	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i depozyty bankowe. Celem dokonywania tych lokat jest głównie zapewnienie płynności.
Kwestie społeczne	16. Państwa, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej	Liczba państw, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej (w ujęciu bezwzględnym oraz w ujęciu względnym, jako odsetek wszystkich państw, w których obligacje zainwestowano), o których mowa w międzynarodowych traktatach i konwencjach, zasadach ONZ oraz, w stosownych przypadkach, prawie krajowym	0	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Aktywa Subfunduszu nie były inwestowane w obligacje. Dla Subfunduszu „branie pod uwagę” głównych niekorzystnych skutków inwestycji dla czynników zrównoważonego rozwoju oznacza, że produkt finansowy (Subfundusz) ujawnia te główne niekorzystne skutki inwestycji.

¹⁰ Aktywa Subfunduszu nie były inwestowane w obligacje

Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w nieruchomości						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek [rok 2022]	Skutek [rok 2021]	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia
Paliwa kopalne	17. Ekspozycja z tytułu paliw kopalnych w związku z nieruchomościami	Udział inwestycji w nieruchomości związane z wydobyciem, przechowywaniem, transportem lub produkcją paliw kopalnych	Nie dotyczy. Aktywa Subfunduszu nie są inwestowane w nieruchomości			
Efektywność energetyczna	18. Ekspozycja z tytułu nieruchomości nieefektywnych energetycznie	Udział inwestycji w nieruchomości nieefektywne energetycznie	Nie dotyczy. Aktywa Subfunduszu nie są inwestowane w nieruchomości			

Dodatkowe wskaźniki dotyczące klimatu i inne wskaźniki środowiskowe

WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE KLIMATU I INNE WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE						
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek [rok 2022]	Skutek [rok 2021]	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia
Ekologiczne papiery wartościowe	17. Udział obligacji niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo	Udział obligacji niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo	0% ¹¹	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Wyjaśnienie zawarte jest w tabeli powyżej

¹¹ Aktywa Subfunduszu nie były inwestowane w obligacje, ani niewyemitowane na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo, ani wyemitowane na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo

Dodatkowe wskaźniki w zakresie kwestii społecznych i pracowniczych, kwestii dotyczących poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu

WSKAŹNIKI W ZAKRESIE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII DOTYCZĄCYCH POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI I PRZEKUPSTWU						
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek [rok 2022]	Skutek [rok 2021]	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia
Sprawowanie rządów	22. Jurysdykcje podatkowe niechętnie współpracy	Inwestycje w jurysdykcjach widniejących w unijnym wykazie jurysdykcji niechętnych współpracy do celów podatkowych ¹²	0% ¹³	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Wyjaśnienie zawarte jest w tabeli powyżej

Inne wskaźniki

Nie dotyczy. InPZU Akcje Sektora Zielonej Energii nie stosuje innych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w celu identyfikacji i oceny dodatkowych głównych niekorzystnych skutków dla danego czynnika zrównoważonego rozwoju.

¹² Lista jurysdykcji podatkowych niechętnych współpracy: <https://www.consilium.europa.eu/en/policies/eu-list-of-non-cooperative-jurisdictions/>

¹³ Aktywa Subfunduszu nie były inwestowane w obligacje

Opis strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index.

Jak wyjaśniono powyżej, dla Subfunduszu „branie pod uwagę” głównych niekorzystnych skutków inwestycji dla czynników zrównoważonego rozwoju oznacza, że produkt finansowy (Subfundusz) ujawnia te główne niekorzystne skutki inwestycji. Jako fundusz indeksowy, Subfundusz bazuje na wskaźnikach wykorzystywanych przy tworzeniu indeksu, do którego odzwierciedlenia składu dąży.

W związku z tym, TFI PZU SA (uczestnik rynku finansowego) zarządzające Subfunduszem nie opracowało strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w przypadku Subfunduszu.

W sekcji „Podsumowanie” opisano, w jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

a) data zatwierdzenia tych strategii przez organ zarządzający uczestnika rynku finansowego

Nie dotyczy.

b) podział odpowiedzialności za realizację tych strategii w ramach strategii i procedur organizacyjnych

Nie dotyczy.

c) metody wyboru wskaźników, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. a), b) i c) Rozporządzenia Delegowanego, oraz określania i oceny głównych niekorzystnych skutków, o których mowa w art. 6 ust. 1, a w szczególności wyjaśnienie, w jaki sposób w ramach tych metod bierze się pod uwagę możliwość wystąpienia i dotkliwość takich głównych niekorzystnych skutków, w tym ich potencjalnie nieodwracalny charakter

Wskaźniki, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia Delegowanego, to wskaźniki z Tabeli 2 w Załączniku I do Rozporządzenia Delegowanego. Są to dodatkowe wskaźniki dotyczące klimatu i inne wskaźniki środowiskowe.

Spośród tych wskaźników, TFI PZU SA jako uczestnik rynku finansowego wybrał wskaźnik nr 17 „Udział obligacji niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo”. W ocenie TFI PZU SA ten wskaźnik po pierwsze jest jednoznaczny, ponieważ takie obligacje mogą być w jednoznaczny i bezsporny sposób zidentyfikowane. Po drugie, wskaźnik ten obejmuje istotne kwestie, ze względu na wpływ ekologicznych papierów wartościowych na czynniki zrównoważonego rozwoju. Po trzecie, z tego powodu wskaźnik ma istotną wagę informacyjną dla inwestorów Subfunduszu. Po czwarte, jest to wskaźnik kompleksowy, a nie obejmujący wycinek działalności emitenta. Po piąte, dane do publikacji tego wskaźnika mogą być pozyskane w łatwy sposób.

TFI PZU SA wzięło pod uwagę powyższe argumenty i po analizie w tym kontekście wszystkich wskaźników z Tabeli 2 w Załączniku I do Rozporządzenia Delegowanego dokonało metodą ekspercką wyboru wskaźnika nr 17.

Wskaźniki, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Delegowanego, to wskaźniki z Tabeli 3 w Załączniku I do Rozporządzenia Delegowanego. Są to dodatkowe wskaźniki w zakresie kwestii społecznych i pracowniczych, kwestii dotyczących poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

Spośród tych wskaźników, TFI PZU SA jako uczestnik rynku finansowego wybrał wskaźnik nr 22 „Inwestycje w jurysdykcjach widniejących w unijnym wykazie jurysdykcji niechętnych współpracy do celów podatkowych”. W ocenie TFI PZU SA ten wskaźnik po pierwsze jest jednoznaczny, ponieważ inwestycje w takich jurysdykcjach mogą być w jednoznaczny i bezsporny sposób zidentyfikowane. Po drugie, wskaźnik ten obejmuje istotne kwestie, ze względu na bardzo niekorzystny wpływ inwestycji w takich jurysdykcjach. Po trzecie, z tego powodu wskaźnik ma istotną wagę informacyjną dla inwestorów Subfunduszu. Po czwarte, jest to wskaźnik kompleksowy, a nie obejmujący wycinek działalności emitenta. Po piąte, dane do publikacji tego wskaźnika mogą być pozyskane w łatwy sposób.

TFI PZU SA wzięło pod uwagę powyższe argumenty i po analizie w tym kontekście wszystkich wskaźników z Tabeli 3 w Załączniku I do Rozporządzenia Delegowanego dokonało metodą ekspercką wyboru wskaźnika nr 22.

Wskaźniki, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia Delegowanego, to ewentualne inne wskaźniki. Jak wskazano powyżej, Subfundusz nie stosuje innych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w celu identyfikacji i oceny dodatkowych głównych niekorzystnych skutków dla danego czynnika zrównoważonego rozwoju.

Jak wskazano powyżej, dla Subfunduszu „branie pod uwagę” głównych niekorzystnych skutków inwestycji dla czynników zrównoważonego rozwoju oznacza, że produkt finansowy (Subfundusz) ujawnia te główne niekorzystne skutki inwestycji. W sekcji „Podsumowanie” opisano, w jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

d) każdy margines błędu związany z zastosowaniem metod, o których mowa w niniejszym ustępie lit. c), wraz z objaśnieniem tego marginesu

Nie dotyczy.

e) wykorzystane źródła danych

W portfelu Subfunduszu znajdowały się instytucje wspólnego inwestowania typu ETF¹⁴. Dla obliczenia wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju dla spółek, w które dokonano inwestycji, TFI PZU SA przyjęło kryterium przełamania (*look-through approach*), czyli uwzględniło spółki znajdujące się w portfelu ETF w proporcji odpowiadającej wartości inwestycji Subfunduszu w ETF.

TFI PZU SA wskazuje, że po zastosowaniu kryterium przełamania, Subfundusz miał ekspozycję na dużą liczbę spółek, w które dokonano inwestycji, a dla części spółek udział spółki w portfelu Subfunduszu (przy zastosowaniu kryterium przełamania) był bardzo niski. TFI PZU SA przyjęło, że wpływ wskaźników niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju dla takich spółek na wartość wskaźników dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju wynikających z działalności Subfunduszu jest nieznaczący i ustaliło, że nie będzie brało pod uwagę wskaźników dla spółek, które stanowią mniej niż 0,5% wartości portfela Subfunduszu (przy przyjęciu kryterium przełamania). Taki punkt odcięcia został wybrany metodą ekspercką, przy uwzględnieniu również kosztów pozyskania danych rynkowych. Po uwzględnieniu tego punktu odcięcia, spółki, dla których wskaźniki wzięto pod uwagę, stanowią średniorocznie¹⁵ 78,82% aktywów Subfunduszu, podczas gdy na dzień bilansowy (31 grudnia 2022 r.) składniki lokat notowane na aktywnym rynku (akcje spółek, w które dokonano inwestycji oraz ETF) stanowiły 86,70% aktywów Subfunduszu. Oznacza to, że pominięto wskaźniki dla spółek stanowiących niecałe 10% aktywów Subfunduszu.

W poniższej tabeli dla każdego wskaźnika niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju podano źródło danych, komentarz oraz informację, jaki procent portfela Subfunduszu stanowią spółki, które opublikowały dane wskaźnik (przy przyjęciu kryterium przełamania).

¹⁴ Subfundusz dąży do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index. Zgodnie z Prospektem informacyjnym Funduszu, intencją TFI PZU SA jest skonstruowanie i zarządzanie portfelem Subfunduszu tak, aby dążyć do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index. Przewidywana replikacja indeksu będzie zasadniczo zgodna z modelem replikacji fizycznej pełnej, ale zarządzający Subfunduszem dopuszcza możliwość stosowania okresowo metody replikacji opartej na próbach i/lub metody replikacji syntetycznej m.in. z wykorzystaniem ETF-ów.

¹⁵ Średnia z danych na koniec każdego kwartału

Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju	Źródło danych	Komentarz	Pokrycie danymi
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji			
1. Emisje gazów cieplarnianych	Bloomberg	Emisję gazów cieplarnianych oblicza się zgodnie z wzorem określonym w Rozporządzeniu Delegowanym. Dla każdej spółki, w którą dokonano inwestycji, oblicza się udział bieżącej wartości inwestycji ¹⁶ w wartości przedsiębiorstwa spółki ¹⁷ , a następnie mnoży się ten udział przez emisję gazów cieplarnianych spółki – w ten sposób oblicza się ekspozycję produktu finansowego na emisję gazów cieplarnianych danej spółki. Następnie sumuje się ekspozycję dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji – w ten sposób oblicza się emisję gazów cieplarnianych przypisaną do produktu finansowego. Wskaźnik jest wyrażony w tonach dwutlenku węgla (CO ₂). Jest on wyższy dla produktów finansowych o większych aktywach, a niższy dla produktów finansowych o niższych aktywach.	Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1: 100,0% Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2: 100,0% Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3: 100,0% Całkowite emisje gazów cieplarnianych: 100,0%
2. Ślad węglowy	Bloomberg	Ślad węglowy oblicza się zgodnie z wzorem określonym w Rozporządzeniu Delegowanym. Oblicza się emisję gazów cieplarnianych przypisaną do produktu finansowego (w sposób opisany powyżej dla wskaźnika 1 „Emisje gazów cieplarnianych”), a następnie dzieli się ją przez bieżącą wartość wszystkich inwestycji ¹⁸ . Wskaźnik jest wyrażony w tonach CO ₂ na milion EUR inwestycji (aktywów). Jest on porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach.	100,0%
3. Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	Bloomberg	Intensywność emisji gazów cieplarnianych oblicza się zgodnie z wzorem określonym w Rozporządzeniu Delegowanym. Dzieli się bieżącą wartość inwestycji w daną spółkę przez bieżącą wartość wszystkich inwestycji – w ten sposób oblicza się udział inwestycji w daną spółkę w wartości wszystkich inwestycji (aktywów) produktu finansowego. Ponadto dla każdej spółki, w którą dokonano inwestycji, dzieli się emisję gazów cieplarnianych spółki przez przychody spółki w milionach EUR – w ten sposób oblicza się intensywność emisji gazów cieplarnianych spółki. Następnie mnoży się udział inwestycji w daną spółkę w wartości wszystkich inwestycji przez intensywność emisji gazów cieplarnianych spółki – w ten sposób oblicza się ekspozycję produktu finansowego na intensywność emisji gazów cieplarnianych danej spółki. Następnie sumuje się ekspozycję dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji – w ten sposób oblicza się intensywność emisji	100,0%

¹⁶ „Bieżąca wartość inwestycji” oznacza wyrażoną w EUR wartość inwestycji dokonanej przez uczestnika rynku finansowego w spółkę, w której dokonano inwestycji. Podstawa obliczona do wyliczenia „bieżącej wartości inwestycji” jest spójna z definicją „wartości przedsiębiorstwa” (pytanie I.1 w stanowisku JC 2022 62)

¹⁷ „Wartość przedsiębiorstwa” oznacza wyliczoną na koniec roku podatkowego sumę kapitalizacji rynkowej dla akcji zwykłych, kapitalizacji rynkowej dla akcji uprzywilejowanych oraz wartości księgowej całkowitego zadłużenia i udziałów niekontrolujących bez odliczenia środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów

¹⁸ „Bieżąca wartość wszystkich inwestycji” oznacza wyrażoną w EUR wartość wszystkich inwestycji danego produktu finansowego. „Wszystkie inwestycje” należy rozumieć zarówno jako bezpośrednie, jak i pośrednie inwestycje finansujące spółki, w które dokonano inwestycji, lub państwa, za pośrednictwem funduszy, funduszy funduszy (*fund-of-funds*), obligacji, instrumentów udziałowych, instrumentów pochodnych, pożyczek, depozytów i gotówki lub wszelkich innych papierów wartościowych lub kontraktów finansowych (pytanie I.2 w stanowisku JC 2022 62)

		gazów cieplarnianych przypisaną do produktu finansowego. Wskaźnik jest wyrażony w tonach CO ₂ na milion EUR przychodów spółek, w które dokonano inwestycji. Jest on porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach.	
4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych	Bloomberg	Bieżącą wartość inwestycji w (i) przedsiębiorstwa, które generują jakiegokolwiek przychody z poszukiwań, wydobycia, dystrybucji lub rafinacji węgla kamiennego i brunatnego; (ii) przedsiębiorstwa, które uzyskują jakiegokolwiek przychody z poszukiwań, wydobycia, dystrybucji lub rafinacji płynnych paliw kopalnych; oraz (iii) przedsiębiorstwa, które czerpią jakiegokolwiek przychody z poszukiwania i wydobywania paliw gazowych kopalnych lub z ich dedykowanej dystrybucji, dzieli się przez bieżącą wartość wszystkich inwestycji. Wskaźnik jest wyrażony w procentach udziału w aktywach produktu finansowego. Wskaźnik jest porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach.	100,0%
5. Udział zużytej i wyprodukowanej energii ze źródeł nieodnawialnych	Bloomberg	Podaje się osobno udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej oraz udział energii ze źródeł nieodnawialnych wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji. Udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej i wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji, w stosunku do zasobów energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako odsetek zasobów energii ogółem, oblicza się w taki sposób, że dzieli się bieżącą wartość inwestycji w daną spółkę, pomnożoną przez udział (procent) energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej albo wyprodukowanej przez spółkę w zasobach energii ogółem, przez bieżącą wartość wszystkich inwestycji. Przykładowo, udział (procent) energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej przez spółkę, która stanowi 1% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów) przekłada się w dwa razy mniejszym stopniu na końcowy udział w ramach produktu finansowego niż udział (procent) energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej przez spółkę, która stanowi 2% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów). Wskaźnik jest wyrażony w procentach udziału energii ze źródeł nieodnawialnych w zasobach energii ogółem. Wskaźnik jest porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach.	Konsumpcja: 51,5% Produkcja: 33,3%
6. Intensywność zużycia energii przypadająca na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat	Bloomberg	Zużycie energii (w GWh) na każdy milion EUR wygenerowane w ramach przychodów spółki, w którą dokonano inwestycji, mnoży się przez stosunek bieżącej wartości inwestycji w daną spółkę do bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Następnie sumuje się wskaźniki dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji. Przykładowo, zużycie energii na każdy milion EUR przychodów (intensywność zużycia energii) spółki, która stanowi 1% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów) przekłada się w dwa razy mniejszym stopniu na intensywność zużycia energii przypisaną do produktu finansowego niż zużycie energii na każdy milion EUR przychodów spółki, która stanowi 2% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów). Wskaźnik jest wyrażony w GWh na każdy milion EUR wygenerowany w ramach przychodów spółek. Wskaźnik jest porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach.	66,7%
7. Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe	Bloomberg	Przyjęto, że jeżeli spółki posiadają obiekty/ prowadzą działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów, to	3,0%

pod względem bioróżnorodności		działalność takich spółek ma niekorzystny wpływ na te obszary. Udział inwestycji dokonanych w spółki posiadające obiekty/ prowadzące działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów, w przypadku, gdy działalność takich spółek ma niekorzystny wpływ na te obszary, oblicza się jako udział (procent) bieżącej wartości inwestycji w spółki, które posiadają co najmniej jeden obiekt lub prowadzą działalność na takim obszarze, w bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Wskaźnik jest wyrażony w udziale (procencie) inwestycji (aktywów) produktu finansowego. Wskaźnik jest porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach.	
8. Emisje do wody	Bloomberg	Tony emisji do wody generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, mnoży się przez stosunek bieżącej wartości inwestycji w daną spółkę do bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Następnie sumuje się wskaźniki dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji. Przykładowo, tona emisji do wody generowana przez spółkę, która stanowi 1% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów) przekłada się w dwa razy mniejszym stopniu na wskaźnik dla produktu finansowego niż tona emisji do wody generowana przez spółkę, która stanowi 2% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów). Wskaźnik jest wyrażony w tonach emisji do wody na milion EUR inwestycji (aktywów) produktu finansowego. Wskaźnik jest porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach.	3,0%
9. Wskaźnik odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych	Bloomberg	Tony odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, mnoży się przez stosunek bieżącej wartości inwestycji w daną spółkę do bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Następnie sumuje się wskaźniki dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji. Przykładowo, tona emisji odpadów generowana przez spółkę, która stanowi 1% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów) przekłada się w dwa razy mniejszym stopniu na wskaźnik dla produktu finansowego niż tona emisji odpadów generowana przez spółkę, która stanowi 2% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów). Wskaźnik jest wyrażony w tonach emisji odpadów niebezpiecznych i promieniotwórczych na milion EUR inwestycji (aktywów) produktu finansowego. Wskaźnik jest porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach.	48,5%
10. Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Bloomberg	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które naruszyły lub naruszają zasady inicjatywy Global Compact lub Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych w bieżącej wartości wszystkich inwestycji.	100,0%
11. Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy	Bloomberg	Udział bieżącej wartości inwestycji w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych ani nie posiadają mechanizmów rozpatrywania skarg w sprawie naruszeń zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD	100,0%

Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych		dla przedsiębiorstw wielonarodowych, w bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Wskaźnik jest porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach.	
12. Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami	Bloomberg	Średnią nieskorygowaną lukę płacową między kobietami a mężczyznami dla spółki, w której dokonano inwestycji, mnoży się przez stosunek bieżącej wartości inwestycji w daną spółkę do bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Następnie sumuje się wskaźniki dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji. Przykładowo, nieskorygowana luka płacowa w spółce, która stanowi 1% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów) przekłada się w dwa razy mniejszym stopniu na wskaźnik dla produktu finansowego niż nieskorygowana luka płacowa w spółce, która stanowi 2% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów). Wskaźnik jest wyrażony w procencie wskazującym nieskorygowaną lukę płacową. Wskaźnik jest porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach.	6,1%
13. Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć	Bloomberg	Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządach spółek, w które dokonano inwestycji, wyrażony jako odsetek wszystkich członków zarządu mnoży się przez stosunek bieżącej wartości inwestycji w daną spółkę do bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Następnie sumuje się wskaźniki dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji. Przykładowo, stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządzie spółki, która stanowi 1% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów) przekłada się w dwa razy mniejszym stopniu na wskaźnik dla produktu finansowego niż stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządzie spółki, która stanowi 2% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów). Wskaźnik jest wyrażony w procencie wskazującym średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządach spółek, wyrażony jako odsetek wszystkich członków zarządu. Wskaźnik jest porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach.	90,9%
14. Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)	Bloomberg	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni w bieżącej wartości wszystkich inwestycji.	100,0%
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym			
15. Intensywność emisji gazów cieplarnianych	Bloomberg	Intensywność emisji gazów cieplarnianych oblicza się zgodnie z wzorem określonym w Rozporządzeniu Delegowanym. Dzieli się bieżącą wartość inwestycji w obligacje danego państwa przez bieżącą wartość wszystkich inwestycji – w ten sposób oblicza się udział inwestycji w obligacje danego państwa w wartości wszystkich inwestycji produktu finansowego. Ponadto dla każdego państwa, w którego obligacje dokonano inwestycji, dzieli się emisję gazów cieplarnianych w danym kraju przez produkt krajowy brutto w milionach EUR – w ten sposób oblicza się intensywność emisji gazów cieplarnianych państwa. Następnie mnoży się udział inwestycji w obligacje danego państwa w wartości	Aktywa Subfunduszu nie były inwestowane w obligacje

		wszystkich inwestycji przez intensywność emisji gazów cieplarnianych państwa – w ten sposób oblicza się ekspozycję produktu finansowego na intensywność emisji gazów cieplarnianych danego państwa. Następnie sumuje się ekspozycję dla wszystkich państw, w których obligacje dokonano inwestycji – w ten sposób oblicza się intensywność emisji gazów cieplarnianych przypisaną do produktu finansowego. Wskaźnik jest wyrażony w tonach CO ₂ na milion EUR produktu krajowego brutto państw, w których obligacje dokonano inwestycji. Jest on porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach.	
16. Państwa, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej	Bloomberg	Wskaźnik Bloomberg FH Freedom Status wskazuje stan wolności kraju / terytorium. Kraje / terytoria mogą otrzymać status Wolny, Częściowo Wolny lub Niewolny. Połączenie ogólnego wyniku przyznanego za prawa polityczne i ogólnego wyniku przyznanego za wolności obywatelskie, z taką samą wagą, określa status Wolny, Częściowo wolny lub Niewolny. Za kraj którego dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej uznaje się kraj, który ma status Niewolny. Liczba państw, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej (w ujęciu bezwzględny oraz w ujęciu względnym, jako odsetek wszystkich państw, w których obligacje zainwestowano), o których mowa w międzynarodowych traktatach i konwencjach, zasadach ONZ oraz, w stosownych przypadkach, prawie krajowym.	Aktywa Subfunduszu nie były inwestowane w obligacje
Wskaźniki opcjonalne mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym			
17. Udział obligacji niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo ¹⁹	Bloomberg	Udział obligacji niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo w bieżącej wartości wszystkich inwestycji.	Aktywa Subfunduszu nie były inwestowane w obligacje
22. Jurysdykcje podatkowe niechętnie współpracy ²⁰	Komisja Europejska ²¹	Udział inwestycji w jurysdykcjach widniejących w unijnym wykazie jurysdykcji niechętnych współpracy do celów podatkowych w bieżącej wartości wszystkich inwestycji.	Aktywa Subfunduszu nie były inwestowane w obligacje

Polityka dotycząca zaangażowania

a) **zwięzłe streszczenie polityki dotyczącej zaangażowania, o której mowa w art. 3 g dyrektywy 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady**

TFI PZU SA przyjęło „Politykę zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI PZU SA w spółki notowane na rynku regulowanym”²².

¹⁹ Tabela 2 – Dodatkowe wskaźniki dotyczące klimatu i inne wskaźniki środowiskowe

²⁰ Tabela 3 – Dodatkowe wskaźniki w zakresie kwestii społecznych i pracowniczych, kwestii dotyczących poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu

²¹ Unijny wykaz jurysdykcji niechętnych współpracy do celów podatkowych: <https://www.consilium.europa.eu/en/policies/eu-list-of-non-cooperative-jurisdictions/>

²² <https://www.pzu.pl/fileserver/item/1524091>

Zgodnie z Polityką zaangażowania, TFI PZU SA przyjęło jako zasadę, że będzie dążyć do uczestnictwa we wszystkich walnych zgromadzeniach spółek, w których wykonuje w imieniu funduszy prawa związane z posiadaniem powyżej 5% ogólnej liczby głosów.

TFI PZU SA określiło zasady, którymi kieruje się przy wyborze sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów stanowiących przedmiot lokat funduszy. Zasady odnoszą się do kwestii środowiskowych, społecznej odpowiedzialności oraz ładu korporacyjnego. Obejmują zapisy dotyczące poparcia dla wysokich standardów ładu korporacyjnego, w szczególności tych, które sprzyjają przejrzystości, równemu traktowaniu akcjonariuszy, niezależnemu nadzorowi oraz odpowiedzialności akcjonariuszy i członków władz spółek.

Ze względu na wielkość aktywów Subfunduszu oraz na fakt, że większość aktywów Subfunduszu stanowią spółki z siedzibą za granicą, TFI PZU SA zasadniczo nie bierze udziału w walnych zgromadzeniach spółek wchodzących w skład aktywów Subfunduszu.

wskaźniki niekorzystnych skutków wziętych pod uwagę w polityce dotyczącej zaangażowania

W Polityce zaangażowania nie wzięto pod uwagę wskaźników niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Jak wskazano powyżej, zasady, którymi TFI PZU SA kieruje się przy wyborze sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów stanowiących przedmiot lokat funduszy, odnoszą się do kwestii środowiskowych, społecznej odpowiedzialności oraz ładu korporacyjnego. Obejmują zapisy dotyczące poparcia dla wysokich standardów ładu korporacyjnego, w szczególności tych, które sprzyjają przejrzystości, równemu traktowaniu akcjonariuszy, niezależnemu nadzorowi oraz odpowiedzialności akcjonariuszy i członków władz spółek.

informacje na temat tego, w jaki sposób polityka dotycząca zaangażowania zostanie dostosowana, jeżeli przez okres przekraczający jeden okres sprawozdawczy nie uda się ograniczyć głównych niekorzystnych skutków

TFI PZU SA nie planuje dostosowania Polityki zaangażowania.

b) zwięzłe streszczenie wszelkiej innej polityki dotyczącej zaangażowania na rzecz ograniczenia głównych niekorzystnych skutków

Nie dotyczy.

Odniesienia do norm międzynarodowych

W niniejszej sekcji TFI PZU SA wskazuje, czy i w jakim stopniu przestrzega kodeksów odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej i uznanych na forum międzynarodowym norm należytej staranności i sprawozdawczości oraz, w stosownych przypadkach, w jakim stopniu dostosowało się do celów porozumienia paryskiego.

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index.

W związku z tym, TFI PZU SA (uczestnik rynku finansowego) zarządzające Subfunduszem nie stosuje norm międzynarodowych w kontekście głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w przypadku Subfunduszu. Jednak jako fundusz indeksowy, Subfundusz bazuje na wskaźnikach wykorzystywanych przy tworzeniu indeksu, do którego odzwierciedlenia składu dąży.

W sekcji „Podsumowanie” opisano, w jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

a) informacje na temat wskaźników stosowanych w celu wzięcia pod uwagę głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju, o których mowa w art. 6 ust. 1 Rozporządzenia Delegowanego, za pomocą których to wskaźników mierzy się stopień przestrzegania wspomnianego kodeksu lub dostosowania się do wspomnianych celów, o których mowa powyżej

Nie dotyczy.

b) informacje na temat metody i danych wykorzystanych do pomiaru stopnia przestrzegania wspomnianego kodeksu lub dostosowania się do wspomnianych celów, o których mowa powyżej, w tym opis zakresu zastosowania, źródeł danych i tego, w jaki sposób w ramach zastosowanej metody prognozuje się główne niekorzystne skutki działalności spółek, w które dokonano inwestycji

Nie dotyczy.

c) informacje, czy stosuje się przyszłościowe scenariusze klimatyczne i, jeżeli tak, nazwę i dostawcę tego scenariusza oraz czas jego opracowania

Nie dotyczy.

d) jeżeli nie stosuje się przyszłościowego scenariusza klimatycznego – wyjaśnienie, dlaczego uczestnik rynku finansowego uznaje przyszłościowe scenariusze klimatyczne za istotne

Nie dotyczy.

Porównanie z danymi historycznymi

Nie dotyczy. Rozporządzenie Delegowane weszło w życie 1 stycznia 2023 r. Dane za 2021 rok nie są dostępne