



**Informacje wynikające z art. 11 Rozporządzenia SFDR<sup>i</sup> oraz z art. 50-57 i z Załącznika IV do Rozporządzenia Delegowanego<sup>ii</sup>**

**Załącznik do sprawozdania rocznego Subfunduszu**

**Zrównoważona**

**inwestycja** oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

**Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju** jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**.

Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej.

Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

**Nazwa produktu:**

inPZU Akcje Sektora Zielonej Energii

**Identyfikator podmiotu prawnego (LEI):**

259400UC1LCBLZLLF741

**Aspekty środowiskowe lub społeczne**

**Czy niniejszy produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?**

**Tak**

**Nie**

W ramach produktu dokonywano **zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym co najmniej: ... %**

**Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne** i chociaż jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał 68,4 % udziału w zrównoważonych inwestycjach

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu społecznym: ... %**

**Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie miał udziału w zrównoważonych inwestycjach**

**Wskaźniki zrównoważonego rozwoju** stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.



## **W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?**

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.

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.

### o **Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?**

Jako fundusz indeksowy, Subfundusz bazuje na wskaźnikach wykorzystywanych przy tworzeniu indeksu, do którego odzwierciedlenia składu dąży.

Indeks MSCI Global Alternative Energy Index korzysta z ocen firm i badań dostarczonych przez MSCI ESG Research LLC. W szczególności Indeks wykorzystuje następujące trzy produkty MSCI ESG Research: MSCI ESG Controversies, MSCI ESG Business Involvement Screening Research oraz MSCI Sustainable Impact Metrics.

#### MSCI ESG CONTROVERSIES

MSCI ESG Controversies (wcześniej znane jako MSCI Impact Monitor) zapewnia ocenę kontrowersji dotyczących negatywnego wpływu działalności, produktów i usług przedsiębiorstw na środowisko, społeczeństwo lub ład korporacyjny. Ramy oceny stosowane w MSCI ESG Controversies zostały zaprojektowane tak, aby były zgodne z międzynarodowymi normami reprezentowanymi przez Deklarację Praw Człowieka ONZ, Deklarację Międzynarodowej Organizacji Pracy w sprawie Podstawowych Zasad i Praw w Pracy oraz UN Global Compact. Wynik MSCI ESG Controversies znajdują się w skali 0-10, gdzie „0” oznacza najpoważniejsze kontrowersje.

#### MSCI ESG BUSINESS INVOLVEMENT SCREENING RESEARCH

MSCI ESG Business Involvement Screening Research (BISR) ma na celu umożliwienie inwestorom instytucjonalnym niezawodnego i wydajnego zarządzania normami i ograniczeniami środowiskowymi, społecznej odpowiedzialności i ładu korporacyjnego (ESG).

#### MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS

MSCI Sustainable Impact Metrics ma na celu identyfikację firm, które czerpią przychody z produktów lub usług mających pozytywny wpływ na społeczeństwo i środowisko. Miary zrównoważonego oddziaływania składają się z sześciu kategorii oddziaływania na środowisko i siedmiu kategorii oddziaływania społecznego uporządkowanych tematycznie.

MSCI mierzy ESG Score dla indeksu, jak i określa rating ESG dla każdej spółki. Pomiar osiągnięcia aspektu środowiskowego dokonywany jest na podstawie wskaźnika Environmental Pillar Score, jak i szczegółowych wskaźników.

**Porównanie wskaźników zrównoważonego rozwoju dla indeksu MSCI Global Alternative Energy Index z indeksem MSCI All Country World Index (MSCI ACWI) przedstawiono na stronie internetowej: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/index-profile-tool/index-metrics/msci-global-alternative-energy/700750>**

- o **... a w porównaniu z poprzednimi okresami?**

Sposób osiągnięcia przez Subfundusz wskaźników zrównoważonego rozwoju nie zmienił się w stosunku do poprzednich okresów.

- o **Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?**

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.

- o **W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**

Firmy, które w ciągu ostatnich trzech lat borykały się z bardzo poważnymi kontrowersjami dotyczącymi kwestii ESG, zdefiniowane jako firmy z wynikiem 0 ESG Controversy Score, są wykluczone z indeksu MSCI Global Alternative Energy Index.

Firmy zaangażowane w tzw. broń kontrowersyjną, zgodnie z metodologią indeksów MSCI Global Ex-Controversial Weapons, są wyłączone z indeksu. Więcej informacji na temat wykluczenia kontrowersyjnych broni można znaleźć w Metodologii MSCI Global ex Controversial Weapons Indexes pod adresem: <https://www.msci.com/index-methodology>

- o **W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?**

Spółki mogące wywierać niekorzystne skutki są wykluczane przy procesie tworzenia indeksu, zgodnie z opisaną metodologią, poprzez pomijanie spółek o wyniku 0 miary ESG Controversy Score 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

Wskaźniki zrównoważonego wpływu — Alternatywna energia Selekcja

- b) Czynniki społeczne

MSCI ESG Controversies Score Wykluczenie

**Główne niekorzystne skutki to** najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz

przeciwdziałania  
korupcji i  
przekupstwu.

Zaangażowanie biznesowe – kontrowersyjna broń

Wykluczenie

c) Czynniki ładu korporacyjnego

MSCI ESG Controversies Score

Wykluczenie

- o **Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych i z Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:**

Wytyczne OECD nie stanowią kryteriów wykorzystywanych do selekcji spółek do indeksu. W tym procesie stosowane są natomiast własne metryki MSCI.

MSCI ESG Controversies (wcześniej znane jako MSCI Impact Monitor) zapewnia ocenę kontrowersji dotyczących negatywnego wpływu działalności, produktów i usług firmy na środowisko, społeczeństwo lub ład korporacyjny. Ramy oceny stosowane w MSCI ESG Controversies zostały zaprojektowane tak, aby były zgodne z międzynarodowymi normami reprezentowanymi przez Deklarację Praw Człowieka ONZ, Deklarację Międzynarodowej Organizacji Pracy w sprawie Podstawowych Zasad i Praw w Pracy oraz UN Global Compact. Wynik kontrowersji MSCI ESG znajduje się w skali 0-10, gdzie „0” oznacza najpoważniejsze kontrowersje.

Szczegółowe informacje na temat MSCI ESG Controversies można znaleźć na stronie: <https://www.msci.com/documents/10199/acbe7c8a-a4e4-49de-9cf8-5e957245b86b>

*Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasady „nie czyń poważnych szkód”, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.*

Zasada „nie czyń poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uzgadniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

*Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.*



### **Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?**

Wskaźniki niekorzystnych skutków przedstawione w załączniku I do Rozporządzenia Delegowanego są uwzględnione w sposób opisany powyżej w sekcji „W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju”.

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 w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

Wykaz zawiera  
inwestycje  
stanowiące



### **Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?**

**największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest 2022 rok.

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów (procentowy udział w aktywach ogółem)	Państwo (kraj siedziby emitenta)
Invesco Solar Energy UCITS ETF (IE00BM8QRZ79)	Financjal	12,86	Irlandia
Enphase Energy Inc (US29355A1079)	Energy	11,95	Stany Zjednoczone
Vestas Wind Systems A/S (DK0061539921)	Energy	11,61	Dania
Orsted A/S (DK0060094928)	Utilities	6,85	Dania
iShares Global Clean Energy UC (IE00B1XNHC34)	Funds	4,44	Irlandia
SolarEdge Technologies Inc (US83417M1045)	Energy	4,27	Stany Zjednoczone
First Solar Inc (US3364331070)	Energy	3,92	Stany Zjednoczone
EDP Renovaveis SA (ES0127797019)	Utilities	2,59	Hiszpania
Northland Power Inc. (CA6665111002)	Utilities	2,39	Kanada
Verbund AG (AT0000746409)	Utilities	2,21	Austria
NextEra Energy Partners LP (US65341B1061)	Energy	2,05	Stany Zjednoczone
Ormat Technologies Inc (US6866881021)	Utilities	1,88	Stany Zjednoczone
China Longyuan Power Group Cor (CNE10000HD4)	Utilities	1,70	Chiny
Elia Group SA/NV (BE0003822393)	Utilities	1,57	Belgia
Xinyi Solar Holdings Ltd (KYG9829N1025)	Energy	1,54	Kajmany

**Alokacja aktywów** ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



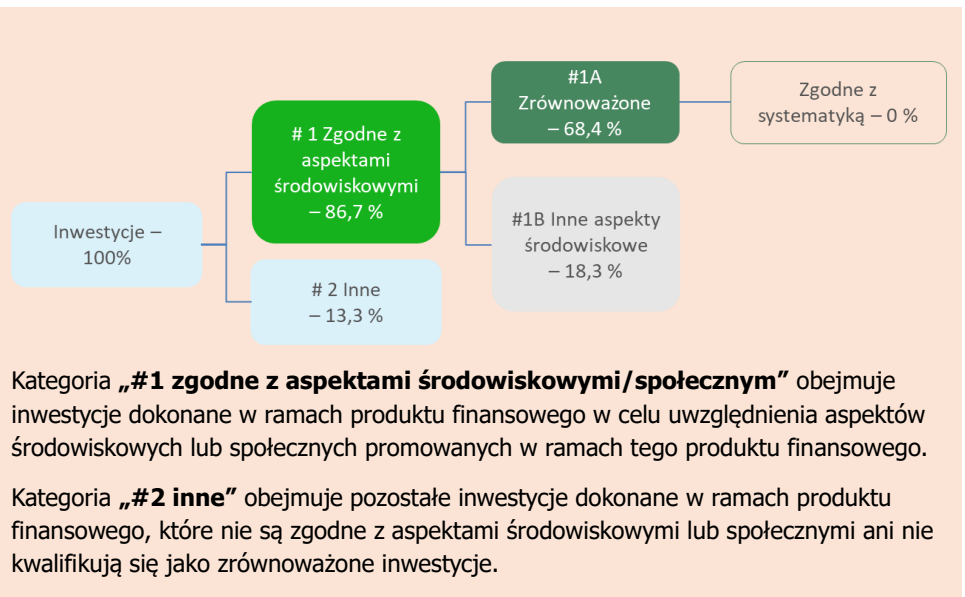
### Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

#### o Jak przedstawiała się alokacja aktywów?

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;

- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje uczynione przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu



przejścia na zieloną gospodarkę;

- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność spółek, w które dokonano inwestycji.

Kategoria „**#1 Zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi**” obejmuje:

- Podkategorię „**#1A zrównoważone**” obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym ;
- Podkategorię „**#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne**” obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje

- o **W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?**

Informacja znajduje się powyżej w sekcji „Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?”.

- o **W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?**

Zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego Subfunduszu nie są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – nie kwalifikują się jako zrównoważone środowiskowo.

- o **Czy w ramach produktu finansowego inwestowano w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?**

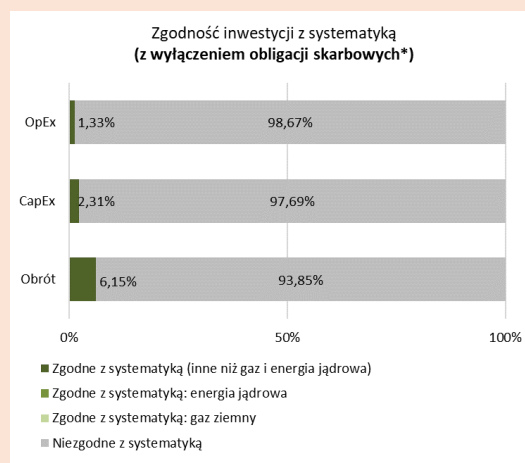
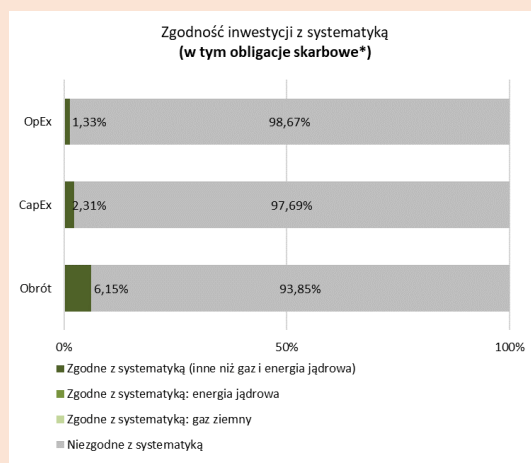
Tak

w gaz ziemny

w energię jądrową

Nie

**Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych\* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.**



**Działalność wspomagająca** bezpośrednio

\* Do celów niniejszych wykresów „obligacje skarbowe” obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

wspomaga inne działalności we wznoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

### **Działalność na rzecz przejścia**

jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.



to zrównoważone środowiskowo inwestycje, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju

- o **Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność i wspomagającą?**

W związku, że celem Subfunduszu nie są zrównoważone środowiskowo inwestycje w rozumieniu art. 3 Rozporządzenia 2020/852 (*EU Taxonomy*)<sup>iii</sup>, Subfundusz nie posiada udziałów w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą.

- o **Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?**

W poprzednim okresie odniesienia, którym był 2021 rok, od dnia pierwszej wyceny aktywów Subfunduszu dnia 15 grudnia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. w aktywach Subfunduszu znajdował się wyłącznie tzw. kapitał początkowy (*seed capital*), który był ulokowany wyłącznie w środki pieniężne. Na dzień 31 grudnia 2021 r. aktywa Subfunduszu nie były zainwestowane w akcje. Oznacza to, że Subfundusz nie miał inwestycji, które można by rozpatrywać w kontekście dostosowania do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju.



### **Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?**

Udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, wynosił 68,4 %.

### **Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?**

Subfundusz nie dokonywał inwestycji w zrównoważone inwestycje służące celowi społecznemu.



### **Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 inne”, czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?**

Fundusz lokował Aktywa Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i depozyty bankowe. Celem dokonywania tych lokat było głównie zapewnienie płynności.

Lokaty te nie mają minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.



### **Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?**

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.

Informacje dotyczące indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index znajdują się w sekcji „W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego”.

**Wskaźniki referencyjne** to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.



## Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?

### o **W jaki sposób wyznaczony wskaźnik referencyjny różni się od ogólnego indeksu rynkowego?**

Indeks pochodzi ze spektrum MSCI ACWI IMI (Investable Market Index), szerokiego indeksu rynków rozwiniętych i wschodzących spółek o dużej, średniej i małej kapitalizacji.

Indeks MSCI Global Alternative Energy Index jest konstruowany w następujący sposób:

- zdefiniowanie indeksu bazowego
- zdefiniowanie spektrum inwestycyjnego
- selekcja spółek do indeksu

#### 1. ZDEFINIOWANIE INDEKSU BAZOWEGO

Indeks bazowy służy jako spektrum selekcji spółek do indeksu. Indeks bazowym dla indeksów z rodziny MSCI Global Environment Index (w tym MSCI Global Alternative Energy) jest indeks MSCI ACWI IMI Investable Market Index (IMI).

#### 2. SPEKTRUM INWESTYCYJNE

Spektrum inwestycyjne jest konstruowane zaczynając od indeksu macierzystego, a następnie wykluczając spółki na podstawie następujących kryteriów:

##### 2.1. FIRMY O BARDZO POWAŻNYCH KONTROWERSJACH ESG

Spółki, które w ciągu ostatnich trzech lat borykały się z bardzo poważnymi kontrowersjami dotyczącymi kwestii ESG, zdefiniowane jako spółki z wynikiem 0 miary ESG Controversy Score, są wykluczone z indeksu.

##### 2.2. FIRMY ZAANGAŻOWANE W BROŃ KONTROWERSYJNĄ

Firmy zaangażowane w broń kontrowersyjną, zgodnie z metodologią indeksów MSCI Global Ex-Controversial Weapons, są wyłączone z indeksu. Więcej informacji na temat wykluczenia kontrowersyjnych broni można znaleźć w metodologii MSCI Global ex Controversial Weapons Indexes pod adresem:

<https://www.msci.com/index-methodology>

#### 3. SELEKCJA SPÓŁEK DO INDEKSU

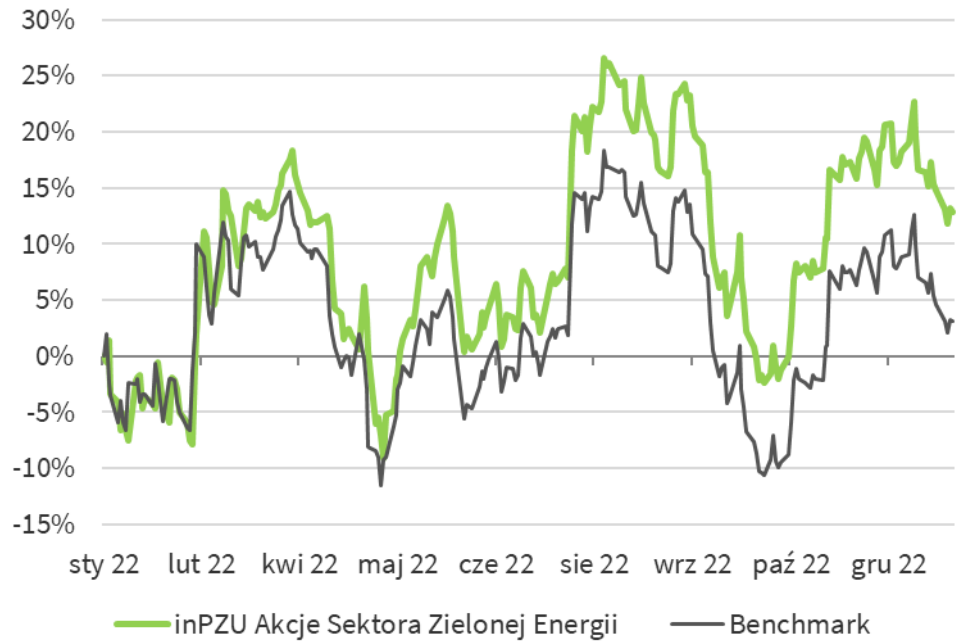
Firmy pozostające w spektrum inwestycyjnym, które osiągają 50% lub więcej swoich przychodów z segmentu alternatywna energia, kwalifikują się do włączenia do indeksu. Firmy są następnie oceniane pod kątem poziomu zaangażowania i strategicznego zaangażowania w segment alternatywnej energii. MSCI Global Alternative Energy Index jest konstruowany poprzez wybór spółek z spektrum inwestycyjnego, zgodnie z definicją w sekcji 2, które osiągają 50% lub więcej swoich przychodów z segmentu alternatywna energia.

### o **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego pod względem wskaźników zrównoważonego rozwoju służących do ustalenia stopnia dostosowania danego wskaźnika referencyjnego do promowanych aspektów środowiskowych lub społecznych?**

Informacja znajduje się powyżej w sekcji „Jak zachowywały się wskaźniki zrównoważonego rozwoju?”.

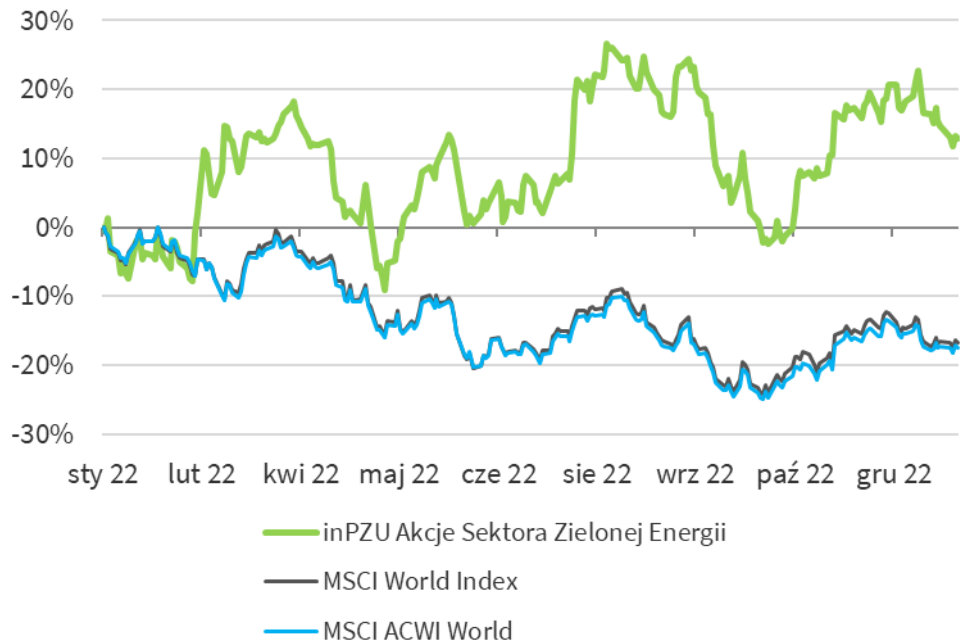


- o **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?**



*Dla jednostek uczestnictwa kategorii O, od dnia wyceny 18 stycznia 2022 r.*

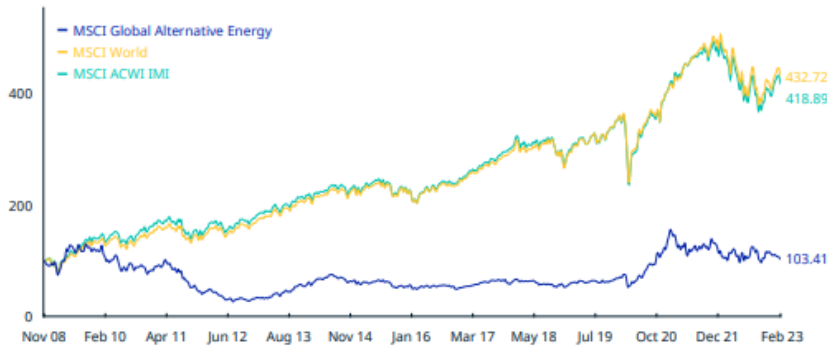
- o **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu z ogólnym indeksem rynkowym?**



*Dla jednostek uczestnictwa kategorii O, od dnia wyceny 18 stycznia 2022 r.*

Ponadto poniżej przedstawiono informację o stopach zwrotu indeksu MSCI Global Alternative Energy Index w porównaniu z indeksami szerokiego rynku w dłuższym okresie odniesienia.

**CUMULATIVE INDEX PERFORMANCE – GROSS RETURNS (USD)  
(NOV 2008 – FEB 2023)**



**ANNUAL PERFORMANCE (%)**

Year	MSCI Global Alternative Energy	MSCI World	MSCI ACWI IMI
2022	-6.33	-17.73	-18.00
2021	-17.39	22.35	18.71
2020	108.54	16.50	16.81
2019	28.77	28.40	27.04
2018	-16.69	-8.20	-9.61
2017	22.12	23.07	24.58
2016	-6.54	8.15	8.96
2015	-8.34	-0.32	-1.68
2014	6.64	5.50	4.36
2013	80.73	27.37	24.17
2012	-26.19	16.54	17.04
2011	-49.08	-5.02	-7.43
2010	-29.31	12.34	14.87

<sup>i</sup> 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

<sup>ii</sup> 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

<sup>iii</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088