

Informacje wynikające z art. 11 Rozporządzenia 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 (Rozporządzenia SFDR)

Zrównoważona

inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile takie inwestycje nie naruszają poważnie celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Systematyka Unii Europejskiej

(*EU Taxonomy*) to system klasyfikacji określający listę działalności gospodarczych zrównoważonych środowiskowo. W tym momencie nie zawiera listy działalności gospodarczych zrównoważonych społecznie. Zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym mogą być zgodne z systematyką (*Taxonomy aligned*) lub nie.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju

mierzą jak są osiągnane aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez produkt finansowy.



Nazwa produktu:

inPZU Akcje Sektora Zielonej Energii

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI):

259400UC1LCBLZLLF741

Aspekt środowiskowy lub społeczny

Czy ten produkt finansowy miał na celu zrównoważone inwestycje?

Tak

Nie

Dokonywał **zrównoważonych inwestycji z celem środowiskowym co najmniej: ... %**

Promował aspekt środowiskowy/społeczny (E/S) i chociaż nie miał na celu zrównoważonych inwestycji, dokonywał co najmniej 50 % zrównoważonych inwestycji

w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo zgodnie z systematyką Unii Europejskiej (*EU Taxonomy*)

z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo zgodnie z systematyką Unii Europejskiej (*EU Taxonomy*)

w działalność gospodarczą, która nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo zgodnie z systematyką Unii Europejskiej (*EU Taxonomy*)

z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo zgodnie z systematyką Unii Europejskiej (*EU Taxonomy*)

z celem społecznym

Dokonywał **zrównoważonych inwestycji z celem społecznym co najmniej: ... %**

Promował aspekt środowiskowy/społeczny (E/S), ale **nie dokonywał żadnych zrównoważonych inwestycji**

W jakim stopniu spełniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt finansowy?

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.

- **Jak zachowywały się wskaźniki 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>

- **Jakie były cele zrównoważonych inwestycji, których produkt finansowych częściowo dokonywał i jak te zrównoważone inwestycje przyczyniają się do realizacji 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.

Główne niekorzystne skutki to najbardziej znaczące negatywne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju dotyczące kwestii środowiskowych, społecznych i pracowniczych, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

- o **Jak zrównoważone inwestycje, których produkt finansowych częściowo dokonywał, nie powodują poważnych szkód dla żadnego z celów środowiskowych lub społecznych 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 **Jak zostały wzięte pod uwagę niekorzystne skutki 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 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

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

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

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>



Jak ten produkt finansowy uwzględnił główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Informacja znajduje się powyżej w sekcji „Jak zostały wzięte pod uwagę niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?”.

Lista zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** produktu finansowego w okresie referencyjnym, czyli: 2021 rok.



Jakie były największe inwestycje 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.

Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z ww. indeksu.

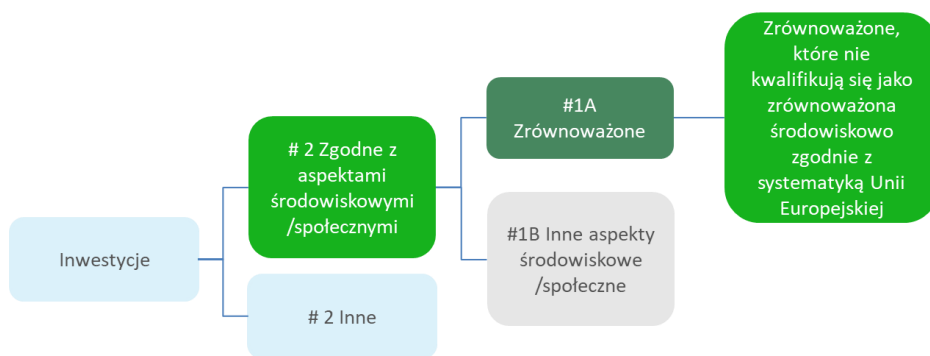
Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty udziałowe oraz instrumenty pochodne, których bazę stanowi indeks, o którym mowa powyżej lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu.

Alokacja aktywów opisuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



Jaka była proporcja inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

o Jaka była alokacja aktywów?



Zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi (E/S) zawierają inwestycje produktu finansowego stosowane do osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy.

Inne zawierają pozostałe inwestycje produktu finansowego które nie są ani zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **# Zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi (E/S)** obejmuje:

- Podkategorię **#1A Zrównoważone**, która obejmuje inwestycje z celem środowiskowym lub społecznym.

- Podkategorię **#1B Inne aspekty środowiskowe/społeczne**, która obejmuje

inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

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.

○ **W jakich sektorach gospodarki dokonano inwestycji?**

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.

Indeks MSCI Global Alternative Energy Index obejmuje spółki o dużej, średniej i małej kapitalizacji z rynków rozwiniętych i wschodzących. Dziesięć największych spółek wchodzących w skład indeksu (Top 10 Constituents), stanowiących łącznie ponad 55% indeksu, należy do sektorów: przemysł (Industrials), sektor użyteczności publicznej (Utilities) oraz technologie informacyjne (Info Tech).

○ **Jaki był udział inwestycji dokonanych w działalność przejściową i wspomagającą?**

Na dzień 31 grudnia 2021 r. aktywa Subfunduszu nie były zainwestowane w akcje.



Jakie inwestycje zawierają się w kategorii „#2 Inne”, jaki jest ich cel i czy są minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

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.

Lokaty te nie mają minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.



Jakie działania podjęto w celu spełnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie referencyjnym?

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. Na dzień 31 grudnia 2021 r. aktywa Subfunduszu nie były zainwestowane w akcje.



Wskaźniki referencyjne (benchmarki) to indeksy, które mierzą, czy produkt finansowy osiąga aspekty

Jak zachowywał się ten produkt finansowy w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?

środowiskowe lub społeczne, które promuje.

o **Jak wyznaczony indeks różni się od indeksu szerokiego rynku?**

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 BRONŃ 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 **Jak ten produkt finansowy zachowywał się w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju, aby określić zgodność wskaźnika referencyjnego z promowanymi aspektami środowiskowymi lub społecznymi?**

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

- **Jak ten produkt finansowy zachowywał się w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?**

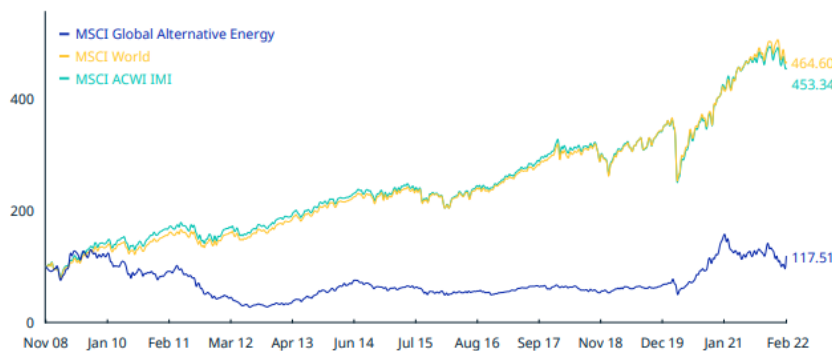
Nie przedstawiono informacji, ponieważ pierwszy dzień wyceny aktywów Subfunduszu był w dniu 15 grudnia 2021 r. i do dnia 31 grudnia 2021 r. w aktywach Subfunduszu znajdował się wyłącznie tzw. kapitał początkowy (*seed capital*), który był ulokowany wyłącznie w środki pieniężne.

- **Jak ten produkt finansowy zachowywał się w porównaniu z indeksem szerokiego rynku?**

Nie przedstawiono informacji, ponieważ pierwszy dzień wyceny aktywów Subfunduszu był w dniu 15 grudnia 2021 r. i do dnia 31 grudnia 2021 r. w aktywach Subfunduszu znajdował się wyłącznie tzw. kapitał początkowy (*seed capital*), który był ulokowany wyłącznie w środki pieniężne.

Poniżej przedstawiono informację o stopach zwrotu indeksu MSCI Global Alternative Energy Index w porównaniu z indeksami szerokiego rynku.

CUMULATIVE INDEX PERFORMANCE – GROSS RETURNS (USD)
(NOV 2008 – FEB 2022)



ANNUAL PERFORMANCE (%)

| Year | MSCI Global Alternative Energy | MSCI World | MSCI ACWI IMI |
|------|--------------------------------|------------|---------------|
| 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 |