



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

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

Produkt finansowy

Portfele, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych – portfele ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych zarządzane na zlecenie PZU Życie SA

LEI

549300I4B1CR8KDREL11⁴

Podsumowanie

TFI PZU SA bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju przy zarządzaniu portfelami ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (UFK) na zlecenie Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń na Życie Spółki Akcyjnej (dalej także „PZU Życie SA”).

Środki UFK są lokowane w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów korporacyjnych (np. akcje lub obligacje korporacyjne) lub przez państwa i organizacje międzynarodowe (np. obligacje skarbowe), albo w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

TFI PZU SA podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się treścią umowy o zarządzanie, w tym celami inwestycyjnymi portfeli, przyjętymi benchmarkami, analizą wartości instrumentów finansowych, zasadami dywersyfikacji lokat i innymi ograniczeniami inwestycyjnymi. TFI PZU SA zgodnie z umową z PZU Życie SA bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju przy zarządzaniu portfelami UFK wyłącznie wtedy, jeżeli nie wpływa to niekorzystnie na oczekiwaną stopę zwrotu z portfela oraz na relację oczekiwanego zysku do ryzyka, oraz z zastrzeżeniem, że możliwość brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju jest ograniczona albo wyłączona w odniesieniu do produktów o zdefiniowanej polityce inwestycyjnej.

Ponadto, TFI PZU SA publikuje 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. TFI PZU SA nie dokonywało żadnych szacunków danych dotyczących

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

⁴ Numer LEI dla TFI PZU SA

wskaźników dla spółek, które nie publikują danych, ponieważ takie szacunki nie byłyby wiarygodne i mogłyby wprowadzić klientów 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 inwestycji stanowią spółki, które opublikowały dane dotyczące konkretnego wskaźnika. W przypadku niektórych wskaźników, w których procent ten jest niski, publikowane dane mogą nie oddawać wiarygodnie głównych niekorzystnych skutków wynikających z działalności TFI PZU SA w zakresie zarządzania portfelami UFK na zlecenie PZU Życie SA dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Niniejsze oświadczenie stanowi skonsolidowane oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju wynikających z działalności TFI PZU SA w zakresie zarządzania portfelami UFK na zlecenie PZU Życie SA – na poziomie produktu.

Niniejsze oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju obejmuje okres odniesienia od dnia 1 stycznia 2023 do dnia 31 grudnia 2023.

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 2023] | Skutek [rok 2022] | Wyjaśnienie | 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 | 100,57 K MT CO2e | 63,91 K MT CO2e | Znaczące zmiany niektórych wskaźników (skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju) w porównaniu z danymi za 2022 rok wynikają z tego, że w 2022 roku dla wielu wskaźników część spółek nie publikowała danych. W przypadku wskaźników, dla których spółki, które publikowały dane dotyczące konkretnego wskaźnika, stanowiły mały procent portfela Subfunduszu, publikowane dane nie oddawały | 1. TFI PZU SA podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się treścią umowy o zarządzanie, w tym celami inwestycyjnymi portfeli, przyjętymi benchmarkami, analizą wartości instrumentów finansowych, zasadami dywersyfikacji lokat i innymi ograniczeniami inwestycyjnymi. TFI PZU SA zgodnie z umową z PZU Życie SA bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju przy zarządzaniu portfelami UFK wyłącznie wtedy, jeżeli nie wpływa to niekorzystnie na oczekiwaną stopę zwrotu z portfela oraz na relację oczekiwanego zysku do ryzyka, oraz z zastrzeżeniem, że możliwość brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju jest ograniczona albo wyłączona w odniesieniu do produktów o zdefiniowanej polityce inwestycyjnej. Obecnie umowa o zarządzanie z PZU Życie SA nie przewiduje celu w postaci mitygowania głównych niekorzystnych skutków inwestycji, ponieważ zawarte przez PZU Życie SA umowy ubezpieczenia nie przewidują takiego celu. W przypadku wprowadzenia w przyszłości przez PZU Życie SA dla wybranych produktów finansowych celu w postaci mitygowania głównych niekorzystnych skutków decyzji |
| | | Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 | 6,65 K MT CO2e | 6,87 K MT CO2e | | |
| | | Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3 | 201,98 K MT CO2e | 245,60 K MT CO2e | | |
| | | Całkowite emisje gazów cieplarnianych | 309,18 K MT CO2e | 316,29 K MT CO2e | | |
| | 2. Ślad węglowy | Ślad węglowy | 861,41 K MT CO2e / zainwestowane mln EUR | 1.211,60 K MT CO2e / zainwestowane mln EUR | | |
| 3. Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji | Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji | 392,80 K MT CO2e / mln EUR przychodów | 122,36 K MT CO2e / mln EUR przychodów | | | |
| 4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw | Udział inwestycji dokonanych w przedsiębiorstwa | 6,31% | 5,13% | | | |

| | | | | | | |
|--------------------------|--|---|--|--|---|--|
| | działających w sektorze paliw kopalnych | działające w sektorze paliw kopalnych | | | <p>wiarygodnie wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. Natomiast w 2023 roku więcej spółek opublikowało dane, przez co dane mogą nie być porównywalne. Ponadto, zbiory danych ESG stale się zmieniają i ulepszają w miarę ewolucji standardów ujawniania informacji, ram regulacyjnych i praktyk branżowych. Dostawca danych (Bloomberg) stale pracuje nad poprawą jakości danych i metodologii.</p> | <p>inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, opis dotyczący niekorzystnych skutków będzie obejmował zarówno opis niekorzystnych skutków, jak i procedur wprowadzonych w celu mitygowania tych skutków. Oprócz tego TFI PZU SA ujawnia główne niekorzystne skutki inwestycji.</p> <p>2. PZU Życie SA w związku z zawartą umową o zarządzanie portfelami udzieliło TFI PZU SA pełnomocnictwa do wykonywania prawa głosu na walnych zgromadzeniach spółek, w które dokonano inwestycji. PZU Życie SA przyjęło „Politykę zaangażowania PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym”. TFI PZU SA przy wykonywaniu prawa głosu w imieniu PZU Życie SA kieruje się tą Polityką. Została ona opisana w sekcji „Polityka dotycząca zaangażowania”.</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 | <p>Konsumpcja 3,83%</p> <p>Produkcja 0,01%</p> | <p>Konsumpcja 5,30%</p> <p>Produkcja 0,85%</p> | | |
| | 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 | 0,05 GWh / mln EUR przychodów | 0,05 GWh / mln EUR przychodów | | |
| 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 | 0,00% | 0,00% | | |

| | | | | | | |
|--|---|--|----------------------------------|----------------------------------|--|---|
| 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 | 0,53 ton / zainwestowane mln EUR | 0,00 ton / zainwestowane mln EUR | | |
| 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 | 0,03 ton / zainwestowane mln EUR | 0,03 ton / zainwestowane mln EUR | | |
| 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 | 8,08% | 3,02% | Znaczące zmiany niektórych wskaźników (skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju) w porównaniu z danymi za 2022 rok wynikają z tego, że w 2022 roku dla wielu wskaźników cześć spółek nie publikowała danych. W | 1. TFI PZU SA podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się treścią umowy o zarządzanie, w tym celami inwestycyjnymi portfeli, przyjętymi benchmarkami, analizą wartości instrumentów finansowych, zasadami dywersyfikacji lokat i innymi ograniczeniami inwestycyjnymi. TFI PZU SA zgodnie z umową z PZU Życie SA bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju przy zarządzaniu portfelami UFK wyłącznie wtedy, jeżeli nie wpływa to niekorzystnie na oczekiwaną stopę zwrotu z portfela oraz na relację oczekiwanego zysku do ryzyka, oraz z zastrzeżeniem, że możliwość brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników |
| | 11. Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> i Wytycznych | Udział inwestycji dokonanych w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy <i>Global</i> | 26,15% | 17,17% | | |

| | | | | | | |
|---|--|--------|--------|--|---|--|
| OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych | <i>Compact</i> lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych ani nie posiadają mechanizmów rozpatrywania skarg w sprawie naruszeń zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych | | | | przypadku wskaźników, dla których spółki, które publikowały dane dotyczące konkretnego wskaźnika, stanowiły mały procent portfela Subfunduszu, publikowane dane nie oddawały wiarygodnie wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. Natomiast w 2023 roku więcej spółek opublikowało dane, przez co dane mogą nie być porównywalne. Ponadto, zbiory danych ESG stale się zmieniają i ulepszają w miarę ewolucji standardów ujawniania informacji, ram regulacyjnych i praktyk branżowych. | zrównoważonego rozwoju jest ograniczona albo wyłączona w odniesieniu do produktów o zdefiniowanej polityce inwestycyjnej. Obecnie umowa o zarządzanie z PZU Życie SA nie przewiduje celu w postaci mitygowania głównych niekorzystnych skutków inwestycji, ponieważ zawarte przez PZU Życie SA umowy ubezpieczenia nie przewidują takiego celu. W przypadku wprowadzenia w przyszłości przez PZU Życie SA dla wybranych produktów finansowych celu w postaci mitygowania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, opis dotyczący niekorzystnych skutków będzie obejmował zarówno opis niekorzystnych skutków, jak i procedur wprowadzonych w celu mitygowania tych skutków. Oprócz tego TFI PZU SA ujawnia główne niekorzystne skutki inwestycji. 2. PZU Życie SA w związku z zawartą umową o zarządzanie portfelami udzieliło TFI PZU SA pełnomocnictwa do wykonywania prawa głosu na walnych zgromadzeniach spółek, w które dokonano inwestycji. PZU Życie SA przyjęło „Politykę zaangażowania PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym”. TFI PZU SA przy wykonywaniu prawa głosu w imieniu PZU Życie SA kieruje się tą Polityką. Została ona opisana w sekcji „Polityka dotycząca zaangażowania”. |
| 12. Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami | Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji | 30,17% | -1,06% | | | |
| 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 | 29,15% | 26,79% | | | |
| 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 | 0,00% | 0,00% | | | |

| | | | | | Dostawca danych (Bloomberg) stale pracuje nad poprawą jakości danych i metodologii. | |
|--|---|--|---|---|---|--|
| 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 2023] | Skutek [rok 2022] | 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 | 165,34 tCO ₂ e / mln EUR PKB | 176,74 tCO ₂ e / mln EUR PKB | | TFI PZU SA podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się treścią umowy o zarządzanie, w tym celami inwestycyjnymi portfeli, przyjętymi benchmarkami, analizą wartości instrumentów finansowych, zasadami dywersyfikacji lokat i innymi ograniczeniami inwestycyjnymi. TFI PZU SA zgodnie z umową z PZU Życie SA bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju przy zarządzaniu portfelami UFK wyłącznie wtedy, jeżeli nie wpływa to niekorzystnie na oczekiwaną stopę zwrotu z portfela oraz na relację oczekiwanego zysku do ryzyka, oraz z zastrzeżeniem, że możliwość brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju jest ograniczona albo wyłączona w odniesieniu do produktów o zdefiniowanej polityce inwestycyjnej. |
| 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 | 4 | 1 | | Obecnie umowa o zarządzanie z PZU Życie SA nie przewiduje celu w postaci mitygowania głównych niekorzystnych skutków inwestycji, ponieważ zawarte przez PZU Życie SA umowy ubezpieczenia nie przewidują takiego celu. W przypadku wprowadzenia w przyszłości przez PZU Życie SA dla wybranych produktów |

| | | | | | | |
|--|--|---|--|-------------------|-------------|---|
| | | | | | | finansowych celu w postaci mitygowania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, opis dotyczący niekorzystnych skutków będzie obejmował zarówno opis niekorzystnych skutków, jak i procedur wprowadzonych w celu mitygowania tych skutków. Oprócz tego TFI PZU SA ujawnia główne niekorzystne skutki inwestycji. |
| Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w nieruchomości | | | | | | |
| Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju | | Jednostka miary | Skutek [rok 2023] | Skutek [rok 2022] | 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 2023] | Skutek [rok 2022] | 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% ⁵ | 0% ⁶ | | Wyjaśnienie zawarte jest w tabeli z opisem wskaźników mających zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji oraz wskaźników mających zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym. |

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 2023] | Skutek [rok 2022] | 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 ⁷ | 0% | 0% | | Wyjaśnienie zawarte jest w tabeli z opisem wskaźników mających zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji oraz wskaźników mających zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym. |

⁵ 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

⁶ W raporcie za 2022 rok podano wartość 100%

⁷ Lista jurysdykcji podatkowych niechętnych współpracy: <https://www.consilium.europa.eu/en/policies/eu-list-of-non-cooperative-jurisdictions/>

Inne wskaźniki

Nie dotyczy. TFI PZU SA nie stosuje niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w celu identyfikacji i oceny dodatkowych głównych niekorzystnych skutków dla danego czynnika zrównoważonego rozwoju innych niż wskazane w tabelach powyżej.

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

TFI PZU SA przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli UFK PZU Życie SA stosuje metodologię oceny (scoringu) emitentów instrumentów, w które inwestowane są zarządzane środki, pod względem kryteriów ESG.

Metodologia jest różna dla poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych opisanych poniżej.

Dla emitentów korporacyjnych, w których akcje lub obligacje korporacyjne są inwestowane środki, wykorzystywane są powszechnie dostępne wskaźniki środowiskowe, społeczne i dotyczące ładu korporacyjnego. Wskaźniki te obejmują m.in. emisję gazów cieplarnianych, politykę równych szans, udział członków rady nadzorczej spełniających kryteria niezależności itp. Dla każdego wskaźnika przyjęto odpowiednią wagę. Jeżeli dla emitenta nie jest dostępna określona liczba wskaźników, wykorzystywana jest średnia dostępnych scoringów nadanych przez zewnętrzne, wyspecjalizowane podmioty.

Dla państw i organizacji międzynarodowych, w których instrumenty dłużne są inwestowane środki, wykorzystywane są powszechnie dostępne wskaźniki środowiskowe, społeczne i dotyczące zarządzania, publikowane m.in. przez wybrane organizacje międzynarodowe. Wskaźniki te obejmują m.in. ocenę stanu ochrony środowiska, ocenę wrażliwości na zmiany klimatu, wskaźniki rozwoju społecznego, ocenę powszechności zjawisk korupcyjnych itp. Dla każdego wskaźnika przyjęto odpowiednią wagę.

Każdemu emitentowi nadawana jest wewnętrzna ocena scoringowa, szacująca skutki działalności emitenta dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Nie są oceniane pod kątem skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Dla funduszy inwestycyjnych, których jednostki lub tytuły uczestnictwa są nabywane do portfeli UFK, bierze się pod uwagę, czy dany fundusz ma na celu zrównoważone inwestycje lub promuje aspekty środowiskowe lub społeczne. Ponadto, bierze się pod uwagę, czy towarzystwo funduszy inwestycyjnych bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju oraz czy ujawnia ich wymiar zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym.

Jak wskazano powyżej, TFI PZU SA podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się treścią umowy o zarządzanie, w tym celami inwestycyjnymi portfeli, przyjętymi benchmarkami, analizą wartości instrumentów finansowych, zasadami dywersyfikacji lokat i innymi ograniczeniami inwestycyjnymi. TFI PZU SA bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju przy zarządzaniu portfelami UFK wyłącznie wtedy, jeżeli nie wpływa to niekorzystnie na oczekiwaną stopę zwrotu z portfela oraz na relację oczekiwanego zysku do ryzyka, oraz z zastrzeżeniem, że możliwość brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju jest ograniczona albo wyłączona w odniesieniu do produktów o zdefiniowanej polityce inwestycyjnej. Obecnie umowa o zarządzanie z PZU Życie SA nie przewiduje celu w postaci mitygowania głównych niekorzystnych skutków inwestycji, ponieważ zawarte przez PZU Życie SA umowy ubezpieczenia nie przewidują takiego celu.

W związku z tym, TFI PZU SA nie opracowało strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w przypadku zarządzania portfelami UFK na zlecenie PZU Życie SA.

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 wybrał metodą ekspercką, na podstawie poniższych argumentów wskaźnik nr 17 „Udział obligacji niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo”. W ocenie TFI PZU SA ten wskaźnik jest jednoznaczny, ponieważ takie obligacje mogą być w jednoznaczny i bezsporny sposób zidentyfikowane. Ponadto, wskaźnik ten obejmuje istotne kwestie, ze względu na wpływ ekologicznych papierów wartościowych na czynniki zrównoważonego rozwoju i z tego powodu ma istotną wagę informacyjną dla klientów. Dodatkowo, jest to wskaźnik kompleksowy, a nie obejmujący wycinek działalności emitenta. Ponadto, dane do publikacji tego wskaźnika mogą być pozyskane w łatwy sposób.

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 wybrał metodą ekspercką, na podstawie poniższych argumentów wskaźnik nr 22 „Inwestycje w jurysdykcjach widniejących w unijnym wykazie jurysdykcji niechętnych współpracy do celów podatkowych”. W ocenie TFI PZU SA ten wskaźnik jest jednoznaczny, ponieważ inwestycje w takich jurysdykcjach mogą być w jednoznaczny i bezsporny sposób zidentyfikowane. Ponadto, wskaźnik ten obejmuje istotne kwestie, ze względu na bardzo niekorzystny wpływ inwestycji w takich jurysdykcjach i z tego powodu wskaźnik ma istotną wagę informacyjną dla klientów. Dodatkowo, jest to wskaźnik kompleksowy, a nie obejmujący wycinek działalności emitenta. Ponadto, dane do publikacji tego wskaźnika mogą być pozyskane w łatwy sposób.

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

Środki ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (UFK) są lokowane m.in. w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. 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 portfelach tych funduszy inwestycyjnych w proporcji odpowiadającej wartości inwestycji UFK w fundusz inwestycyjny.

TFI PZU SA wskazuje, że po zastosowaniu kryterium przełamania, miało jako uczestnik rynku finansowego ekspozycję na dużą liczbę emitentów, w które dokonano inwestycji, a dla części emitentów udział instrumentów emitowanych przez emitentów w portfelach UFK PZU Życie SA zarządzanych przez TFI PZU SA (przy zastosowaniu kryterium przełamania) był bardzo niski. TFI PZU SA przyjęło, że wpływ wskaźników niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju dla takich emitentów na wartość wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju wynikających z działalności TFI PZU SA w zakresie zarządzania portfelami UFK PZU Życie SA jest nieznaczący i ustaliło, że nie będzie brało pod uwagę wskaźników dla emitentów o wartości inwestycji zarządzanych portfeli UFK PZU Życie SA niższej niż 1 mln złotych (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 średniorocznie 97,61 % aktywów zarządzanych portfeli UFK PZU Życie SA, natomiast pominięto wskaźniki dla spółek stanowiących niecałe 2,39 % aktywów zarządzanych portfeli UFK PZU Życie SA.

W poniższej tabeli dla każdego wskaźnika niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju podano źródło danych, komentarz oraz informację, jaki procent portfela zarządzanych portfeli UFK PZU Życie SA stanowią spółki / państwa, które opublikowały dany wskaźnik (procent pokrycia danymi przy przyjęciu kryterium przełamania). Pokazano go w odniesieniu do całości portfela, a dodatkowo w nawiasie w odniesieniu do wartości danej klasy aktywów, czyli aktywów zainwestowanych odpowiednio w spółki albo w obligacje państwowe.

| 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 ⁸ w wartości przedsiębiorstwa spółki ⁹ , 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 kilotonach metrycznych (K MT) 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: 32,98% (99,51%) Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2: 32,98% (99,51%) Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3: 29,75% (89,74%) Całkowite emisje gazów cieplarnianych: 29,75% (89,74%) |
| 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 ¹⁰ . Wskaźnik jest wyrażony w kilotonach metrycznych (K MT) CO ₂ na milion EUR inwestycji (aktywów). Jest on porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach. | 29,75% (89,74%) |
| 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) | 29,74% (89,74%) |

⁸ „Bieżąca wartość inwestycji” oznacza wyrażoną w EUR wartość inwestycji dokonanej przez uczestnika rynku finansowego w spółkę, w której dokonano inwestycji. Podstawa obliczona do wycyczenia „bieżącej wartości inwestycji” jest spójna z definicją „wartości przedsiębiorstwa” (pytanie I.1 w stanowisku JC 2022 62)

⁹ „Wartość przedsiębiorstwa” oznacza wycyczoną 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

¹⁰ „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)

| | | | |
|--|-----------|--|--|
| | | <p>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 gazów cieplarnianych przypisaną do produktu finansowego. Wskaźnik jest wyrażony w kilotonach metrycznych (K MT) CO₂ na milion EUR przychodów spółek, w które dokonano inwestycji. Jest on porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach.</p> | |
| 4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych | Bloomberg | <p>Bieżącą wartość inwestycji w (i) przedsiębiorstwa, które generują jakiegokolwiek przychody z poszukiwań, wydobywania, dystrybucji lub rafinacji węgla kamiennego i brunatnego; (ii) przedsiębiorstwa, które uzyskują jakiegokolwiek przychody z poszukiwań, wydobywania, 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.</p> | 32,14% (96,96%) |
| 5. Udział zużytej i wyprodukowanej energii ze źródeł nieodnawialnych | Bloomberg | <p>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.</p> | <p>Konsumpcja: 5,07% (15,31%) Produkcja: 0,01% (0,04%)</p> |
| 6. Intensywność zużycia energii przypadająca na dany sektor o znacznym | Bloomberg | <p>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.</p> | 16,95% (51,14%) |

| | | | |
|--|-----------|--|----------------|
| oddziaływaniu na klimat | | 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. | |
| 7. Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności | Bloomberg | Przyjęto, że jeżeli spółki posiadają obiekty/ prowadzą działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów, to 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. | 0,00% |
| 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. | 0,34% (1,01%) |
| 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. | 8,70% (26,25%) |

| | | | |
|--|-----------|--|-----------------|
| 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. | 30,22% (91,18%) |
| 11. Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych | Bloomberg | Udział bieżącej wartości inwestycji w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, w bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Wskaźnik jest porównywalny dla produktów finansowych o różnych aktywach. | 30,22% (91,18%) |
| 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. | 1,01% (3,04%) |
| 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. | 21,02% (63,42%) |
| 14. Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny | Bloomberg | Udział inwestycji dokonanych w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni w bieżącej wartości wszystkich inwestycji. | 30,22% (91,18%) |

| | | | |
|--|-----------|--|------------------|
| przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna) | | | |
| 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 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. | 66,85% (100,00%) |
| 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 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. | 66,85% (100,00%) |
| 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 | Bloomberg | Udział obligacji niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo w bieżącej wartości wszystkich inwestycji. | 100,00% |

| | | | |
|---|----------------------------------|---|---------|
| zrównoważonych środowiskowo ¹¹ | | | |
| 22. Jurysdykcje podatkowe niechętnie współpracy ¹² | Komisja Europejska ¹³ | Udział inwestycji w jurysdykcjach widniejących w unijnym wykazie jurysdykcji niechętnych współpracy do celów podatkowych w bieżącej wartości wszystkich inwestycji. | 100,00% |

Polityka dotycząca zaangażowania

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

PZU Życie SA w związku z zawartą umową o zarządzanie portfelami udzieliło TFI PZU SA pełnomocnictwa do wykonywania prawa głosu na walnych zgromadzeniach spółek, w które dokonano inwestycji. PZU Życie SA przyjęło „Politykę zaangażowania PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym”. TFI PZU SA przy wykonywaniu prawa głosu w imieniu PZU Życie SA kieruje się tą Polityką.

„Polityka zaangażowania PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym” opisuje w szczególności działania podejmowane w związku z zaangażowaniem PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym (dalej „emitenci”). Działania związane z zaangażowaniem PZU Życie SA w akcje emitentów, w których dokonano inwestycji, obejmują m.in. monitorowanie emitentów, prowadzenie dialogu z emitentami i komunikację z członkami organów emitentów oraz wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami emitentów.

W ramach monitorowania emitentów szczególna uwaga poświęcona jest kwestiom, które wpływają na podejmowanie świadomych decyzji inwestycyjnych przynoszących długoterminowy wzrost wartości, w tym ryzyka inwestycji pod kątem wpływu społecznego, wpływu na środowisko naturalne oraz stosowanych zasad ładu korporacyjnego, stanowiących aspekty inwestowania społecznie odpowiedzialnego.

W ramach dialogu z emitentami PZU Życie SA komunikuje swoje oczekiwania dotyczące standardów, które emitenci powinni stosować w prowadzonej przez nich działalności gospodarczej.

Przy wyborze sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów PZU Życie SA bierze pod uwagę kwestie środowiskowe, odpowiedzialności społecznej oraz ładu korporacyjnego. PZU Życie SA promuje wysokie standardy ładu korporacyjnego, w szczególności te, które sprzyjają przejrzystości, równemu traktowaniu akcjonariuszy, niezależnemu nadzorowi oraz odpowiedzialności akcjonariuszy i członków władz emitentów.

„Polityka zaangażowania PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym” opublikowana jest na stronie internetowej pzu.pl.

PZU Życie SA co roku opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki w roku poprzednim, zawierające m.in. ogólny opis sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów oraz opis najważniejszych głosowań. Sprawozdanie publikowane na stronie internetowej pzu.pl nie później niż do 30 czerwca.

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, przy wyborze sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów PZU Życie SA bierze pod uwagę kwestie środowiskowe, odpowiedzialności społecznej oraz ładu korporacyjnego. PZU Życie SA promuje wysokie standardy ładu korporacyjnego, w szczególności te, które sprzyjają przejrzystości, równemu

¹¹ Tabela 2 – Dodatkowe wskaźniki dotyczące klimatu i inne wskaźniki środowiskowe

¹² Tabela 3 – Dodatkowe wskaźniki w zakresie kwestii społecznych i pracowniczych, kwestii dotyczących poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu

¹³ Unijny wykaz jurysdykcji niechętnych współpracy do celów podatkowych: <https://www.consilium.europa.eu/en/policies/eu-list-of-non-cooperative-jurisdictions/>

traktowaniu akcjonariuszy, niezależnemu nadzorowi oraz odpowiedzialności akcjonariuszy i członków władz emitentów.

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 ma wiedzy, czy PZU Życie SA planuje dostosowanie Polityki zaangażowania.

b) zwięźle 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.

TFI PZU SA nie stosuje norm międzynarodowych w kontekście głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych podejmowanych w ramach zarządzanych portfeli UFK PZU Życie SA 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

Znaczące zmiany niektórych wskaźników (skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju) w porównaniu z danymi za 2022 rok wynikają z tego, że w 2022 roku dla wielu wskaźników część spółek nie publikowała danych.

W przypadku wskaźników, dla których spółki, które publikowały dane dotyczące konkretnego wskaźnika, stanowiły mały procent portfela Subfunduszu, publikowane dane nie oddawały wiarygodnie wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. Natomiast w 2023 roku więcej spółek opublikowało dane, przez co dane mogą nie być porównywalne. Ponadto, zbiory danych ESG stale się zmieniają i ulepszają w miarę ewolucji standardów ujawniania informacji, ram regulacyjnych i praktyk branżowych. Dostawca danych (Bloomberg) stale pracuje nad poprawą jakości danych i metodologii.