

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

Uczestnik rynku finansowego TFI Allianz Polska S.A.

Podsumowanie

wersja w języku polskim

TFI Allianz Polska S.A. bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Niniejsze oświadczenie stanowi skonsolidowane oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju wynikających z działalności TFI Allianz Polska S.A.

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

Główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju są takimi skutkami dokonywania inwestycji, które negatywnie wpływają na czynniki zrównoważonego rozwoju (np. prowadzą do niszczenia środowiska naturalnego, korupcji czy nieetycznego traktowania pracowników) – nawet jeżeli nie wpływają na wartość inwestycji.

Fundusze inwestycyjne, których polityka inwestycyjna opiera się na podejmowaniu aktywnych decyzji przez TFI Allianz Polska S.A., nie dokonują nowych inwestycji w akcje i obligacje, jeśli – zgodnie z wiedzą TFI Allianz Polska S.A. – spółka, która je wyemitowała, spełnia jeden z następujących warunków:

- osiąga przynajmniej 20% przychodów z węgla energetycznego (w związku z działalnością polegającą na wydobyciu węgla lub wytwarzaniu energii),
- osiąga przynajmniej 20% przychodów z produkcji jakiegokolwiek broni,
- osiąga przynajmniej 20% przychodów z produkcji lub dystrybucji tytoniu lub wyrobów tytoniowych,
- osiąga przynajmniej 20% przychodów z wydobycia ropy lub gazu w sposób uznawany za potencjalnie wyjątkowo szkodliwy (piaski bitumiczne, Arktyka, Antarktyka),
- uczestniczy w produkcji kontrowersyjnych rodzajów broni (miny lądowe, amunicja lub bomby kasetowe, broń chemiczna, broń biologiczna),
- planuje zwiększenie mocy w wytwarzaniu energii elektrycznej z węgla o 0,3 gigawata lub więcej,
- łamie zasady określone przez pakt ONZ „United Nations Global Compact”.

Jeśli informacje potrzebne do oceny spełnienia powyższych warunków (np. wielkość przychodów z węgla energetycznego) nie są dostępne, TFI Allianz Polska S.A. posługuje się własnymi szacunkami. Przez przychody rozumie się przychody grupy kapitałowej, w której dana spółka jest podmiotem dominującym, określane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Powyższa lista może zmieniać się m.in. w zależności od udziału spółek spełniających wymienione warunki w indeksach odniesienia (benchmarkach) funduszy. Powodem zmiany może być też dostępność danych umożliwiających uwzględnienie kolejnych głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju.

TFI Allianz Polska S.A. zarządza m.in. funduszami, których polityka inwestycyjna opiera się na lokowaniu w tytuły uczestnictwa określonych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez inne podmioty („fundusze docelowe”). Podmioty zarządzające większością funduszy docelowych biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Rodzaj niekorzystnych skutków branych pod uwagę zależy od podmiotu zarządzającego danym funduszem docelowym oraz od strategii funduszu.

TFI Allianz Polska S.A. zarządza także produktami inwestycyjnymi stworzonymi we współpracy z określonym partnerem, dostępne dla ograniczonej grupy klientów. Nazwa funduszu inwestycyjnego należącego do tej grupy nie zawiera firmy „Allianz”. W przypadku tych produktów decyzja o uwzględnieniu głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju jest podejmowana we współpracy z partnerem.

english version

TFI Allianz Polska S.A. takes into account principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. This document is a consolidated disclosure regarding principal adverse impacts on sustainability factors resulting from the activities of TFI Allianz Polska S.A.

This disclosure refers to the reference period from January 1, 2022 to December 31, 2022.

Principal adverse impacts are the effects of investment decisions that negatively impact sustainability factors (that lead to, e.g., environmental damage, corruption or unethical treatment of employees) – even if they do not impact the value of investments.

Mutual funds that have an investment policy which relies on active management performed by TFI Allianz Polska S.A. do not make new investments in equity nor fixed income securities if – according to the best knowledge of TFI Allianz Polska S.A. – a company which issued these securities fulfils at least one of the following conditions:

- derives at least 20% of its revenue from thermal coal (in connection with extracting the coal or producing power from the coal),
- derives at least 20% of its revenues from production of any weapons,
- derives at least 20% of its revenues from production or distribution of tobacco or tobacco products,
- derives at least 20% of its revenues from extracting oil or natural gas using a method that is deemed as potentially exceptionally harmful (tar sands, Arctic, Antarctic),
- takes part in production of controversial weapons (land mines, cluster munition, chemical weapons, biological weapons),
- plans to increase its coal-based power generation capacity by 0.3 gigawatts or more,
- violates the rules of the United Nations Global Compact.

If the information needed to assess whether the aforementioned conditions are met (e.g. the share of revenues from thermal coal) are not readily available, TFI Allianz Polska S.A. uses its own estimates. “Revenues” are understood as the consolidated revenues of the group, in which a given company is the parent company, calculated using International Financial Reporting Standards.

The aforementioned list of exclusions may change depending on various factors, including the share of companies that meet these conditions in the benchmarks of the funds. Also, the availability of data needed to properly include other principal adverse impacts might be a reason for including additional principal adverse impacts for sustainability factors.

TFI Allianz Polska S.A. manages some funds which have investment policies that are based on investing in shares of other specified mutual funds (“master funds”). The fund management companies that manage most of these master funds take into account principal adverse impacts on sustainability factors. The type of principal adverse impacts taken into account depends on the entity managing the master funds and the strategy of the master funds.

TFI Allianz Polska S.A. also manages some investment products established in cooperation with a specific partner, available to a limited group of clients. The names of such funds do not include the word “Allianz”. The decision to include principal adverse impacts on sustainability factors when managing these funds is made together with the partner.

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 n]	Skutek [rok n-1]	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	936.872 tony	nie dotyczy	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i
					Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji i dotyczy działalności związanej z

				wydobywczym. Oszacowano emisje podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 97,11% wszystkich akcji i obligacji korporacyjnych. Na tej podstawie oszacowano emisje pozostałej części, a także ekspozycji pośrednich.	pozyskiwaniem energii elektrycznej z węgla. Stosowane wykluczenie może obniżyć wartość wskaźnika. Planowane jest utrzymanie wykluczenia opisanego w podsumowaniu (na górze tabeli). Nie określono celu na kolejny rok.
	Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2	101.510 ton	nie dotyczy	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Oszacowano emisje podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 97,11% wszystkich akcji i obligacji korporacyjnych. Na tej podstawie oszacowano emisje pozostałej części, a także ekspozycji pośrednich.	Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji dotyczy działalności związanej z pozyskiwaniem energii elektrycznej z węgla. Stosowane wykluczenie może obniżyć wartość wskaźnika. Planowane jest utrzymanie wykluczenia opisanego w podsumowaniu (na górze tabeli). Nie określono celu na kolejny rok.
	Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3	3.527.734 tony	nie dotyczy	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Oszacowano emisje podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 96,76% wszystkich akcji i obligacji korporacyjnych. Na tej podstawie oszacowano emisje pozostałej części, a także ekspozycji pośrednich.	Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji dotyczy działalności związanej z pozyskiwaniem energii elektrycznej z węgla. Stosowane wykluczenie może obniżyć wartość wskaźnika. Planowane jest utrzymanie wykluczenia opisanego w podsumowaniu (na górze tabeli). Nie określono celu na kolejny rok.
	Całkowite emisje gazów cieplarnianych	4.548.788 ton	nie dotyczy	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Oszacowano emisje podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 96,76% wszystkich akcji i obligacji korporacyjnych. Na tej podstawie oszacowano emisje pozostałej części, a także ekspozycji pośrednich.	Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji dotyczy działalności związanej z pozyskiwaniem energii elektrycznej z węgla. Stosowane wykluczenie może obniżyć wartość wskaźnika. Planowane jest utrzymanie wykluczenia opisanego w podsumowaniu (na górze tabeli). Nie określono celu na kolejny rok.

	2. Ślad węglowy	Ślad węglowy	1.219,2 t / mln EUR	nie dotyczy	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Oszacowano emisje podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 96,76% wszystkich akcji i obligacji korporacyjnych. Na tej podstawie oszacowano emisje pozostałej części, a także ekspozycji pośrednich. Wartość wskaźnika zależy zarówno od doboru akcji i obligacji korporacyjnych, jak i od alokacji aktywów między tymi grupami instrumentów a innymi grupami, np. obligacjami skarbowymi. Wyższy udział obligacji skarbowych w całkowitej wartości inwestycji wpłynąłby na obniżenie wskaźnika.	Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji dotyczy działalności związanej z pozyskiwaniem energii elektrycznej z węgla. Stosowane wykluczenie może obniżyć wartość wskaźnika. Planowane jest utrzymanie wykluczenia opisanego w podsumowaniu (na górze tabeli). Nie określono celu na kolejny rok.
	3.Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	1.060,2 t / mln EUR	nie dotyczy	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Oszacowano emisje podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 66,34% wszystkich akcji i obligacji korporacyjnych. Na tej podstawie oszacowano emisje pozostałej części, a także ekspozycji pośrednich. Grupa podmiotów, na podstawie której dokonano szacunku, nie obejmowała m.in. wielu podmiotów z branży finansowej, a także holdingów – uwzględnienie tych podmiotów prawdopodobnie wpłynęłoby na obniżenie wskaźnika. Wartość wskaźnika zależy zarówno od doboru akcji i obligacji korporacyjnych, jak i od alokacji aktywów między tymi grupami instrumentów a innymi grupami, np. obligacjami skarbowymi. Wyższy udział obligacji skarbowych w całkowitej wartości inwestycji wpłynąłby na obniżenie wskaźnika.	Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji dotyczy działalności związanej z pozyskiwaniem energii elektrycznej z węgla. Stosowane wykluczenie może obniżyć wartość wskaźnika. Planowane jest utrzymanie wykluczenia opisanego w podsumowaniu (na górze tabeli). Nie określono celu na kolejny rok.

	4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych	Udział inwestycji dokonanych w przedsiębiorstwa działające w sektorze paliw kopalnych	7,39%	nie dotyczy	7,39% wszystkich aktywów produktów inwestycyjnych było zainwestowane w akcje lub obligacje spółek działających w sektorze paliw kopalnych. Te instrumenty stanowiły 12,23% aktywów zainwestowanych w akcje i obligacje przedsiębiorstw. Podstawą określenia, czy dana spółka działa w sektorze paliw kopalnych, była własna ocena. Wartość wskaźnika zależy zarówno od doboru akcji i obligacji korporacyjnych, jak i od alokacji aktywów między tymi grupami instrumentów a innymi grupami, np. obligacjami skarbowymi. Wyższy udział obligacji skarbowych w całkowitej wartości inwestycji wpłynąłby na obniżenie wskaźnika.	Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji dotyczy działalności związanej z pozyskiwaniem energii elektrycznej z węgla. Stosowane wykluczenie może obniżyć wartość wskaźnika. Planowane jest utrzymanie wykluczenia opisanego w podsumowaniu (na górze tabeli). Nie określono celu na kolejny rok.
	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	brak danych	nie dotyczy	Spółki, w które dokonywano inwestycji, nie publikowały informacji dotyczących niniejszego wskaźnika. Serwis informacyjny nie publikował wiarygodnych szacunków. Sporządzenie własnego rzetelnego szacunku nie było możliwe.	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych działań. Nie określono celu na kolejny rok.
	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	brak danych	nie dotyczy	Spółki, w które dokonywano inwestycji, nie publikowały informacji dotyczących niniejszego wskaźnika. Serwis informacyjny nie publikował wiarygodnych szacunków. Sporządzenie własnego rzetelnego szacunku nie było możliwe.	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych działań. Nie określono celu na kolejny rok.
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	brak danych	nie dotyczy	Spółki, w które dokonywano inwestycji, nie publikowały informacji dotyczących niniejszego wskaźnika. Serwis informacyjny nie publikował wiarygodnych szacunków. Sporządzenie własnego rzetelnego szacunku nie było możliwe.	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych działań. Nie określono celu na kolejny rok.
Woda	8. Emisje do wody	Tony emisji do wody generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na	brak danych	nie dotyczy	Spółki, w które dokonywano inwestycji, nie publikowały informacji dotyczących	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki

		każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona			niniejszego wskaźnika. Serwis informacyjny nie publikował wiarygodnych szacunków. Sporządzenie własnego rzetelnego szacunku nie było możliwe.	Jego zmiany nie było celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych działań. Nie określono celu na kolejny rok.
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	brak danych	nie dotyczy	Spółki, w które dokonywano inwestycji, nie publikowały informacji dotyczących niniejszego wskaźnika. Serwis informacyjny nie publikował wiarygodnych szacunków. Sporządzenie własnego rzetelnego szacunku nie było możliwe.	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych działań. Nie określono celu na kolejny rok.
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> 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	0	nie dotyczy	Według wiedzy TFI Allianz Polska S.A., nie dokonano żadnej bezpośredniej inwestycji w spółki, które naruszyły lub naruszają zasady inicjatywy <i>Global Compact</i> lub Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych.	Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji dotyczy zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> . Stosowane wykluczenie może obniżyć wartość wskaźnika. Planowane jest utrzymanie wykluczenia opisanego w podsumowaniu (na górze tabeli). Nie określono celu na kolejny rok.
	11. Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych ani nie posiadają mechanizmów rozpatrywania skarg w sprawie naruszeń zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	brak danych	nie dotyczy	Spółki, w które dokonywano inwestycji, nie publikowały informacji dotyczących niniejszego wskaźnika. Serwis informacyjny nie publikował wiarygodnych szacunków. Sporządzenie własnego rzetelnego szacunku nie było możliwe.	Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji dotyczy zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> . Planowane jest utrzymanie wykluczenia opisanego w podsumowaniu (na górze tabeli). Nie określono celu na kolejny rok.
	12. Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami	Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	brak danych	nie dotyczy	Spółki, w które dokonywano inwestycji, nie publikowały informacji dotyczących niniejszego wskaźnika. Serwis informacyjny nie publikował wiarygodnych szacunków. Sporządzenie	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych działań. Nie określono celu na kolejny rok.

					własnego rzetelnego szacunku nie było możliwe.	
	13.Zróźnicowanie 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	24,97%	nie dotyczy	Określono skład zarządu dla emitentów instrumentów stanowiących 91,67% wszystkich akcji i obligacji korporacyjnych, w które dokonano bezpośrednich inwestycji (nie określono składów m.in. dla spółek, których jedynym celem funkcjonowania jest finansowanie innych spółek z grupy kapitałowej). Kobiety stanowiły blisko jedną czwartą członków zarządów.	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych działań. Nie określono celu na kolejny rok.
	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	nie dotyczy	Według wiedzy TFI Allianz Polska S.A., nie dokonano żadnej bezpośredniej inwestycji w spółki uczestniczące w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni.	Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji dotyczy produkcji kontrowersyjnych rodzajów broni. Stosowane wykluczenie może obniżyć wartość wskaźnika. Planowane jest utrzymanie wykluczenia opisanego w podsumowaniu (na górze tabeli). Nie określono celu na kolejny rok
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 n]	Skutek [rok n-1]	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	188,7 t mln EUR	nie dotyczy	Inwestowano w obligacje skarbowe 11 państw. Dominowały obligacje polskiego Skarbu Państwa. Dane o emisjach pochodzą z dokumentu Komisji Europejskiej i odnoszą się do 2018 roku. Uznano je za dobry szacunek, ponieważ w emisje są względnie stabilne. Wartość wskaźnika zależy zarówno od doboru obligacji skarbowych, jak i od alokacji aktywów między obligacjami skarbowymi a innymi instrumentami, np. akcjami. Wyższy udział obligacji skarbowych w całkowitej wartości inwestycji wpłynąłby na podwyższenie wskaźnika.	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych działań. Nie określono celu na kolejny rok.

Kwestie społeczne	16.Państwa, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej	Liczba państw, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej (w ujęciu bezwzględnym oraz w ujęciu względnym, jako odsetek wszystkich państw, w których obligacje zainwestowano), o których mowa w międzynarodowych traktatach i konwencjach, zasadach ONZ oraz, w stosownych przypadkach, prawie krajowym	0	nie dotyczy	Według wiedzy TFI Allianz Polska S.A., żadnego z państw, w których obligacje skarbowe dokonano bezpośredniej inwestycji, nie dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej.	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych działań. Nie określono celu na kolejny rok.
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w nieruchomości						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek [rok n]	Skutek [rok n-1]	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	nie dotyczy	Nie dokonywano lokat w nieruchomości.	W związku z brakiem lokat w nieruchomości, żadnych działań nie podejmowano. Żadne działania nie są też planowane. Nie określono celu na kolejny rok.
Efektywność energetyczna	18.Ekspozycja z tytułu nieruchomości nieefektywnych energetycznie	Udział inwestycji w nieruchomości nieefektywne energetycznie	nie dotyczy	nie dotyczy	Nie dokonywano lokat w nieruchomości.	W związku z brakiem lokat w nieruchomości, żadnych działań nie podejmowano. Żadne działania nie są też planowane. Nie określono celu na kolejny rok.
Inne wskaźniki głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju						
<i>Wybrane wskaźniki z tabeli nr 2 załącznika nr 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288:</i>						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek [rok n]	Skutek [rok n-1]	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia
Ekologiczne papiery wartościowe	16.Udział papierów wartościowych niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo	Udział w inwestycjach papierów wartościowych niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo	100%	nie dotyczy	Według wiedzy TFI Allianz Polska S.A., żaden z papierów wartościowych, w które dokonano bezpośredniej inwestycji, nie został wyemitowany na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo.	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych działań. Nie określono celu na kolejny rok.

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	100%	nie dotyczy	Według wiedzy TFI Allianz Polska S.A., żadna z obligacji, w które dokonano bezpośredniej inwestycji, nie została wyemitowana na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo.	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych działań. Nie określono celu na kolejny rok.
<i>Wybrane wskaźniki z tabeli nr 3 załącznika nr 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288:</i>						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek [rok n]	Skutek [rok n-1]	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	0	nie dotyczy	Według wiedzy TFI Allianz Polska S.A., żadne z państw, w których obligacje skarbowe dokonano bezpośredniej inwestycji, nie znajduje się w unijnym wykazie jurysdykcji niechętnych współpracy nad celami podatkowymi.	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych działań. Nie określono celu na kolejny rok.
<p>Opis strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju</p> <p>TFI Allianz Polska S.A. określa i hierarchizuje główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju biorąc pod uwagę m.in.: możliwość zidentyfikowania podmiotów wywierających niekorzystny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju, ograniczoną dostępność danych dotyczących wielu potencjalnych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, własną ocenę znaczenia danego potencjalnego niekorzystnego skutku dla zrównoważonego rozwoju, i praktykę uznawania danego potencjalnego niekorzystnego skutku dla zrównoważonego rozwoju za jeden z głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju.</p> <p>Strategia określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju opisana jest w „Polityce inwestowania odpowiedzialnego społecznie”, którą przyjęto 8.4.2021, a której ostatnią wersję przyjęto 23.5.2023. Zgodnie z „Polityką inwestowania odpowiedzialnego społecznie”, przyjmowaną przez zarząd TFI Allianz Polska S.A.: Komitet Inwestycyjny przyjmuje listę emitentów, których dotyczą wyłączenia opisane w sekcji „Podsumowanie” niniejszego dokumentu; zarządzający funduszami stosują wyłączenia; zarządzający ryzykiem monitorują przestrzeganie wspomnianych wyłączeń.</p> <p>TFI Allianz Polska S.A. korzysta z danych dostarczanych przez emitentów papierów wartościowych i agregowanych przez powszechnie używane serwisy informacyjne. W przypadku braku danych, wykorzystywane są szacunki opracowywane przez te serwisy informacyjne. W przypadku braku zarówno danych jak i szacunków, wykorzystywane są własne szacunki, opracowywane przede wszystkim w oparciu o dane dotyczące podobnych emitentów. Jeśli dla danego wskaźnika niedostępne są ani dane, ani wysokiej jakości szacunki, a sporządzenie rzetelnego szacunku jest obciążone zbyt wysokim ryzykiem popełnienia istotnego błędu, odstępuje się od publikowania wartości wskaźnika. Wybierając „inne wskaźniki głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju” TFI Allianz Polska S.A. kierowało się przede wszystkim dostępnością danych. Ze względu na ograniczenia w dostępności danych, margines błędu dotyczący wskaźników wymienionych w niniejszym dokumencie jest duży.</p> <p>W przypadku lokat w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, TFI Allianz Polska S.A. starało się uzyskać informacje o wskaźnikach dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju od podmiotów zarządzających funduszami inwestycyjnymi, w których jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa dokonano największych lokat. Podmioty zarządzające nie mają obowiązku przekazywania czy publikowania informacji dotyczących poszczególnych funduszy. Ze względu na brak informacji o wartości wskaźników dotyczących funduszy zewnętrznych, których jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa były przedmiotem lokat, przyjęto, że wartości wskaźników są takie same, jak dla funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI Allianz Polska S.A. i realizujących podobną politykę inwestycyjną (np. przy ustalaniu wskaźnika nr 15, w przypadku funduszy dłużnych zarządzanych przez podmiot inny niż TFI Allianz Polska S.A. przyjęto wartości takie, jak dla instrumentów dłużnych, w które dokonano bezpośrednich lokat). W</p>						

przypadku lokat w jednostki lub certyfikaty funduszu zarządzanego przez TFI Allianz Polska S.A., wartości wskaźników zostały ustalone na podstawie składow portfelu tych funduszy. W takich przypadkach wartości wskaźników zostały ustalone z uniknięciem podwójnego liczenia (np. jeśli produkt inwestycyjny inwestował w jednostki funduszu inwestycyjnego, a oba portfele były zarządzane przez TFI Allianz Polska S.A., to wartość wskaźnika nr 2 została ustalona w taki sam sposób, jakby produkt inwestycyjny dokonał lokaty bezpośrednio w akcje czy obligacje).

Polityka dotycząca zaangażowania

Zasady dotyczące zaangażowania określone są przez „Politykę zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym”, której treść jest dostępna na stronie internetowej TFI Allianz Polska S.A. Polityka ta opisuje m.in. reguły: prowadzenia dialogu ze spółkami publicznymi, wykonywania prawa głosu na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy oraz współpracy z innymi akcjonariuszami. Polityka nie określa wskaźników niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, w związku z czym nie zakłada się jej zmiany w przypadku braku ograniczenia głównych niekorzystnych skutków przez okres przekraczający jeden okres sprawozdawczy.

Odniesienia do norm międzynarodowych

TFI Allianz Polska S.A. jest częścią Grupy Allianz, która angażuje się w liczne inicjatywy zorientowane na zrównoważony rozwój, reprezentując w nich także inne podmioty będące częścią Grupy. Allianz SE od 2011 roku jest sygnatariuszem Zasad odpowiedzialnego inwestowania ustalonych przez Organizację Narodów Zjednoczonych (Principles for Responsible Investment). Allianz SE od 2002 roku jest sygnatariuszem United Nations Global Compact, zbioru zasad dotyczących m.in. praw człowieka i zasad pracy. Allianz SE jest też jednym z założycieli i członków Asset Owner Alliance, grupy dążącej do zarządzania aktywami należącymi do swoich członków w taki sposób, aby do 2050 roku osiągnąć neutralność w emisji gazów cieplarnianych. TFI Allianz Polska S.A. nie jest bezpośrednio sygnatariuszem kodeksów odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej oraz uznanych na forum międzynarodowym norm należytej staranności i sprawozdawczości.

Porównanie z danymi historycznymi

Pierwszym okresem, dla którego TFI Allianz Polska S.A. ustaliło wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju, jest 2022 rok. Porównanie z danymi historycznymi będzie możliwe, gdy wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju zostaną ustalone dla kolejnych okresów.

Pierwszą wersję niniejszego ujawnienia opublikowano 30.6.2023.

Aktualną wersję opublikowano 4.9.2023.