

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

Uczestnik rynku finansowego TU Allianz Życie Polska S.A.

Podsumowanie

wersja w języku polskim

Na podstawie art. 4 ust. 1 lit. a Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych TU Allianz Życie Polska S.A. (dalej również jako „Towarzystwo”) informuje, iż zdecydowana większość środków (powyżej 95%) jest zarządzana przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A., które to w swojej działalności bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Szczegółowe informacje znajdują się w oświadczeniu umieszczonym na stronie internetowej Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.

Szczegółowe informacje na temat branych pod uwagę ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także poziomie ich istotności określone zostały w dokumentach regulujących zasady funkcjonowania poszczególnych produktów finansowych.

Summary

English version

Based on Article 4(1)(a) of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, TU Allianz Życie Polska S.A. informs that the majority of funds (over 95%) are managed by TFI Allianz Polska S.A., which takes into account the main adverse impacts of investment decisions on sustainability factors in its activities. Detailed information can be found in the statement posted on the website of TFI Allianz Polska S.A..

Detailed information regarding the risks considered for sustainability in investment decision-making, as well as the level of their significance, is specified in the documents regulating the functioning principles of individual financial products.

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 2025	Skutek 2024	Skutek 2023	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	134 046 t	117 419 t	132 590 t	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządza zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., Towarzystwo zgromadziło dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 99,9% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.	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. Nie określono celu na kolejny rok.
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2	37 362 t	40 448 t	49 336 t	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządza zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., Towarzystwo zgromadziło dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 99,9% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.	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. Nie określono celu na kolejny rok.

	Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3	1 406 760 t	855 755 t	984 695 t	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządza zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., Towarzystwo zgromadziło dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 98,3% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.	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. Nie określono celu na kolejny rok.
	Całkowite emisje gazów cieplarnianych	1 580 476 t	1 013 598 t	1 183 792 t	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządza zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., Towarzystwo zgromadziło dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 98,3% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.	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. Nie określono celu na kolejny rok.
2. Ślad węglowy	Ślad węglowy	437,3 t / mln EUR	301,1 t / mln EUR	397,2 t / mln EUR	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządza zdecydowaną większością środków	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. Nie określono celu na kolejny rok.

						(powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., Towarzystwo zgromadziło papiery wartościowe stanowiły 98,3% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. 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.	
3.	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	520,0 t / mln EUR	278,3 t / mln EUR	193,1 t / mln EUR	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządza zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., Towarzystwo zgromadziło papiery wartościowe stanowiły 99,9% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. 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.	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. 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	3,8 %	1,9 %	2,7 %	3,8% wszystkich aktywów produktów inwestycyjnych było zainwestowane w akcje lub obligacje spółek działających w sektorze paliw kopalnych. Te instrumenty stanowiły 7,1% aktywów zainwestowanych w akcje i obligacje przedsiębiorstw. Wartość wskaźnika zależy zarówno od doboru akcji i	Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji dotyczy działalności związanej z pozyskiwaniem energii elektrycznej z węgla. Stosowane wykluczenie może

						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.	obniżyć wartość wskaźnika. 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	75,7%	80,5%	92,2%	Udział energii ze źródeł odnawialnych stanowił 80,5%. Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządza zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A.	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	NACE A brak danych NACE B 0,73 NACE C 1,36 NACE D 4,25 NACE E brak danych NACE F 0,13 NACE G 0,03 NACE H 0,79 NACE L 0,02	NACE A brak danych NACE B 0,81 NACE C 0,92 NACE D 3,68 NACE E brak danych NACE F 0,06 NACE G 0,01 NACE H 0,67 NACE L 0,01	brak danych	Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządza zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., Intensywność zużycia energii w poszczególnych sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat została obliczona jako średnia intensywność emitentów akcji i obligacji korporacyjnych, dla których dostępne były dane, ważona udziałami inwestycji dokonanych w te podmioty w sumie inwestycji w spółki, dla których dostępne były dane (dla każdego sektora osobno). Zgromadzono dane dotyczące emitentów, których papiery wartościowe stanowiły 58,3% posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Dane za rok 2024 zostały przeliczone w związku ze zmianą metodologii obliczania przedmiotowego 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.

						Korekta miała na celu zapewnienie porównywalności danych za rok 2025 i 2024. Ze względu na ograniczoną możliwość wiarygodnego retrospektywnego zastosowania zmienionej metodologii do danych za rok 2023 i lata wcześniejsze, wartości historyczne za te okresy nie są prezentowane, aby uniknąć nieadekwatnych porównań.	
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	13,9%	0,0%	brak danych	<p>Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządzają zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., wartość inwestycji w spółki, których działania mogły mieć niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności, stanowiła 13,9% wartości wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych emitentów, dla których dostępne były dane.</p> <p>Wartość tego wskaźnika obliczono na podstawie danych dotyczących podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 11,4% wartości wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.</p>	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 każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona	1,1 t	brak danych	brak danych	<p>Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządzają zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., wskaźnik został obliczony na bazie danych emitentów, których papiery wartościowe stanowiły 5,9% wszystkich</p>	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.

						posiadanych przez Towarzystwo akcji i obligacji korporacyjnych.	
						W związku z identyfikacją nieprawidłowości w danych pozyskanych od dostawcy zewnętrznego za rok 2024, wartość wskaźnika za ten okres nie została zaprezentowana. Takie podejście ma na celu zapewnienie rzetelności prezentowanych informacji oraz uniknięcie nieadekwatnych porównań między okresami.	
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	184,1 t	2,7 t	0,2 t	Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządzają zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., Towarzystwo zgromadziło dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 28,1% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Wzrost dostępności danych może przyczynić się do zmiany wartości tego wskaźnika w kolejnych okresach.	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> 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	5,1%	0,2%	0,5%	Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządzają zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., Towarzystwo zgromadziło dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 72,8% wszystkich posiadanych akcji i obligacji	Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji dotyczy zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> . Stosowane wykluczenie może obniżyć wartość wskaźnika. Nie określono celu na kolejny rok.

						<p>korporacyjnych. Wskaźnik został obliczony na podstawie danych zewnętrznego dostawcy, którego metodologia kwalifikacji naruszeń zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD może różnić się od metodologii stosowanej przez Towarzystwo na potrzeby procesu inwestycyjnego. Klasyfikacja dostawcy może uwzględniać aktywne kontrowersje, otwarte postępowania lub inne sygnały ryzyka normatywnego, które nie są tożsame z oceną emitenta dokonywaną przez Towarzystwo w dacie podejmowania decyzji inwestycyjnej.</p>	
11.	<p>Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych</p>	<p>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</p>	2,6%	brak danych	brak danych	<p>Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządzą zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., udział akcji i obligacji korporacyjnych spółek nieposiadających procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych wyniósł 4,8% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.</p> <p>Wartość tego wskaźnika obliczono na podstawie danych dotyczących podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 72,8% wartości wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.</p>	<p>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>
12.	<p>Nieskorygowana luka płacowa między</p>	<p>Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami</p>	23,3%	26,7%	17,1%	<p>Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska</p>	<p>Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było</p>

	kobietami a mężczyznami	w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji				S.A., które zarządzają zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., Towarzystwo dokonało obliczeń wskaźnika na bazie danych emitentów, których papiery wartościowe stanowiły 50,7% wartości wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Wzrost dostępności danych może przyczynić się do zmiany wartości tego wskaźnika w kolejnych okresach.	celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych działań. Nie określono celu na kolejny rok.
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	30,6%	26%	29,6%	Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządzają zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., Towarzystwo dokonało obliczeń wskaźnika na podstawie danych emitentów stanowiących 76,3% wszystkich akcji i obligacji korporacyjnych, w które dokonano bezpośrednich inwestycji.	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	0	0	Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządzają zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., Towarzystwo dokonało obliczeń wskaźnika na bazie danych podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 73,1% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.	Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji dotyczy produkcji kontrowersyjnych rodzajów broni. 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 2025	Skutek 2024	Skutek 2023	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	85,4 t / mln EUR	149,3 t / mln EUR	181,91 t / mln EUR	Wartość tego wskaźnika została obliczona na podstawie danych przekazanych przez TFI Allianz Polska S.A., które zarządzają zdecydowaną większością środków (powyżej 95%) TU Allianz Życie Polska S.A. Zgodnie z informacją TFI Allianz Polska S.A., Towarzystwo dokonało inwestycji w obligacje skarbowe 10 państw. Dominowały obligacje polskiego Skarbu Państwa. Dane o emisjach pochodzą z dokumentu Komisji Europejskiej i odnoszą się do 2024 roku. Uznano je za dobry szacunek, ponieważ emisje te 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	0	0	Według wiedzy TU Allianz Życie Polska S.A., żadnego z państw, w których obligacje skarbowe dokonano bezpośredniej ani pośredniej 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 2025	Skutek 2024	Skutek 2023	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 dotyczy	Nie dokonywano lokat w nieruchomości.	W związku z brakiem lokat w nieruchomości, żadnych działań 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 dotyczy	Nie dokonywano lokat w nieruchomości.	W związku z brakiem lokat w nieruchomości, żadnych działań nie są też planowane. Nie określono celu na kolejny rok.
Inne wskaźniki głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju							
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek 2025	Skutek 2024	Skutek 2023	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%	100%	100%	Na potrzeby kalkulacji tego wskaźnika zidentyfikowano jedną obligację wyemitowaną zgodnie z przepisami Unii Europejskiej dotyczącymi obligacji zrównoważonych środowiskowo, jednak jej udział w portfelu był marginalny, w związku z czym wartość wskaźnika po zaokrągleniu do jednego miejsca po przecinku wyniosła 100,0%.	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%	100%	100%	., Na potrzeby kalkulacji tego wskaźnika zidentyfikowano jedną obligację wyemitowaną zgodnie z przepisami Unii Europejskiej dotyczącymi obligacji zrównoważonych środowiskowo, jednak jej udział w portfelu był marginalny, w związku z czym wartość wskaźnika po zaokrągleniu do jednego miejsca po przecinku wyniosła 100,0%.	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 2025	Skutek 2024	Skutek 2023	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	0	nie dotyczy	Według wiedzy TU Allianz Życie Polska S.A., żadne z państw, w których obligacje skarbowe dokonano bezpośredniej lub pośredniej 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.
--------------------	---	---	---	---	-------------	--	--

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

Ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe zarządzane przez TU Allianz Życie Polska S.A. są skonstruowane na dwa sposoby. Pierwszą grupę stanowią fundusze, których polityka inwestycyjna opiera się na inwestowaniu w instrumenty finansowe wskazane w regulaminach tych funduszy. Drugą grupę stanowią fundusze, których polityka inwestycyjna umożliwia podejmowaniu aktywnych decyzji przez TU Allianz Życie Polska S.A. Fundusze te, z nielicznymi wyjątkami, zarządzane są przez TFI Allianz Polska S.A.

Poniżej znajduje się opis strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w TFI Allianz Polska S.A. Opis strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w innych podmiotach zarządzających aktywami TU Allianz Życie Polska S.A. znajduje się w ujawnieniach tych podmiotów.

Strategia określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju jest opisana w „Polityce inwestowania odpowiedzialnego społecznie”, przyjętej przez TFI Allianz Polska S.A. („Towarzystwo”) 08.04.2021 r. Ostatnia wersja tej polityki została uchwalona 26.06.2025 r. Zgodnie z „Polityką inwestowania odpowiedzialnego społecznie” Komitet Inwestycyjny określa i hierarchizuje główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, przyjmuje listę emitentów objętych wyłączeniami opisanymi w sekcji „Podsumowanie” niniejszego dokumentu oraz akceptuje stosowanie wyjątków. Zarządzający funduszami są odpowiedzialni za stosowanie wyłączeń, natomiast zarządzający ryzykiem monitorują przestrzeganie tych wyłączeń.

Przy obliczaniu wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju Towarzystwo korzysta z danych dostarczanych przez zewnętrznych dostawców (m.in. Bloomberg). Dostawcy danych pozyskują informacje w następujący sposób:

- dane raportowane – w przypadku podmiotów publikujących stosowne informacje w raportach finansowych, niefinansowych lub raportach zrównoważonego rozwoju dane są pobierane bezpośrednio z tych źródeł;
- dane szacowane – w przypadku podmiotów, które nie publikują wymaganych informacji, dostawcy danych dokonują estymacji na podstawie dostępnych danych rynkowych, sektorowych oraz modeli statystycznych właściwych dla danej branży i regionu geograficznego.

Udział danych szacowanych w ogólnej puli danych wykorzystywanych do raportowania głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju może być znaczący, w szczególności w odniesieniu do emitentów, którzy nie podlegają obowiązkowi raportowania zgodnie z CSRD/ESRS lub dla których dane raportowane nie są jeszcze dostępne.

Towarzystwo dokłada należytej staranności przy wyborze i weryfikacji zewnętrznych dostawców danych, jednak nie ma pełnego wpływu na dokładność danych dostarczanych przez tych dostawców ani na przyjęte przez nich założenia metodologiczne dotyczące estymacji.

W przypadku braku danych raportowanych przez emitentów lub danych dostarczanych przez zewnętrznych dostawców Towarzystwo może wykorzystywać własne szacunki.

Przy wyborze „innych wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju” Towarzystwo kierowało się przede wszystkim dostępnością oraz jakością danych.

Ze względu na ograniczenia dotyczące dostępności i jakości danych, margines błędów w odniesieniu do wskaźników prezentowanych w niniejszym dokumencie może być znaczący.

W przypadku wskaźników, dla których dostępność danych jest szczególnie ograniczona, Towarzystwo będzie dążyć do zwiększenia liczby źródeł danych oraz, w razie potrzeby, dostawców danych, w celu poprawy pokrycia i jakości danych wykorzystywanych do raportowania.

Polityka dotycząca zaangażowania

Ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe zarządzane przez TU Allianz Życie Polska S.A. są skonstruowane na dwa sposoby. Pierwszą grupę stanowią fundusze, których polityka inwestycyjna opiera się na inwestowaniu w instrumenty finansowe wskazane w regulaminach tych funduszy. Drugą grupę stanowią fundusze, których polityka inwestycyjna umożliwia podejmowaniu aktywnych decyzji przez TU Allianz Życie Polska S.A. Fundusze te, z nielicznymi wyjątkami, zarządzane są przez TFI Allianz Polska S.A.

Poniżej znajduje się informacja na temat polityki dot. zaangażowania w TFI Allianz Polska S.A., zarządzające >95% aktywami TU Allianz Życie Polska S.A. 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

TU Allianz Życie 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.

TU Allianz Życie 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 TU Allianz Życie Polska S.A. ustaliło wartości wskaźników dotyczących zrównoważonego rozwoju, jest rok 2023. W roku bieżącym zanotowano poprawę części wskaźników w stosunku do poprzednich lat. Wynika to m.in. z ograniczonej ekspozycji na emitentów z sektora paliw kopalnych oraz z poprawy wskaźników raportowanych przez emitentów. Zaobserwowano również poprawiającą się jakość i dostępność danych.

Pierwszą wersję niniejszego ujawnienia opublikowano 30.06.2026r.