

WYKAZ ZMIAN
w Prospekcie Allianz
Plan Emerytalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
wprowadzonych aktualizacją z dnia 30 czerwca 2025 roku

1. W Rozdziale XXIII Informacje dodatkowe” ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem

6.1. Oświadczenie w związku z art. 6 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

Zgodnie z art. 6 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 („Rozporządzenie SFDR”), Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. („Towarzystwo”) poniżej przedstawia oświadczenie dotyczące sposobu wprowadzania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz wynik oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju wyniki funduszu.

Towarzystwo oświadcza, że uwzględnia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z Rozporządzeniem SFDR, ryzyka dla zrównoważonego rozwoju oznaczają zdarzenia lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Ryzyka zrównoważonego rozwoju, podobnie jak inne kategorie ryzyk (m.in. ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe), mogą mieć negatywny wpływ na wartość danej inwestycji, a przez to – na wyniki zarządzanych funduszy. W związku z tym, Towarzystwo uznało, że ryzyka dla zrównoważonego rozwoju powinny być odpowiednio identyfikowane, oceniane i integrowane w procesie inwestycyjnym, uwzględniając przy tym specyfikę danej klasy aktywów oraz politykę inwestycyjną danego funduszu.

Ocena ryzyk dla zrównoważonego rozwoju stanowi integralny element procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje oceny ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w ramach analizy uwarunkowań rynkowych i prawnych oraz ryzyk związanych z planowanymi lokatami. Ocena ta ma charakter opisowy i obejmuje trzy kategorie: ryzyko środowiskowe (E), ryzyko społeczne (S) i ryzyko związane z zarządzaniem (G). Na bazie przeprowadzonych analiz, każdej z tych kategorii przypisywana jest ocena odzwierciedlająca szacowany poziom ryzyka emitenta (niski, średni lub wysoki) związany z danym aspektem. Sposób uwzględniania oceny ryzyk dla zrównoważonego rozwoju (np. ograniczenie ekspozycji lub wykluczenie danego emitenta) zależy od strategii inwestycyjnej danego funduszu, a odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem zrównoważonego rozwoju spoczywa na zarządzającym.

Analiza i ocena ryzyka dokonywana jest z wykorzystaniem publicznie dostępnych danych rynkowych, raportów publikowanych przez emitentów oraz wiedzy eksperckiej pracowników Towarzystwa.

Towarzystwo oczekuje, że dostępność danych z zakresu zrównoważonego rozwoju będzie się poprawiała, co powinno pozwolić na jeszcze bardziej precyzyjną ocenę ryzyk.

Ponadto, Towarzystwo wdrożyło i stosuje politykę zaangażowania, której celem jest m.in. poprawa nadzoru korporacyjnego spółek, będącego jednym ze źródeł ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

Działania związane z zaangażowaniem funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo w akcje i obligacje spółek, w których dokonano inwestycji obejmują: monitorowanie spółek, prowadzenie dialogu ze spółkami i komunikację z członkami organów emitentów, wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami spółek, współpracę i komunikację z innymi udziałowcami, zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów.

Niniejsza strategia ma zastosowanie do instrumentów dłużnych i udziałowych. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju nie są oceniane m.in. w odniesieniu do: gotówki, depozytów, instrumentów pochodnych i funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez inne podmioty (je dnostek i tytułów uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych).

W ocenie Towarzystwa, precyzyjne ujęcie ilościowe wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na stopy zwrotu poszczególnych subfunduszy wydzielonych w ramach tego funduszu parasolowego jest utrudnione, co wynika z braku praktyki rynkowej w zakresie szacowania prawdopodobieństwa materializacji tych ryzyk oraz oceny ich ewentualnego wpływu na wartość instrumentów finansowych. Ponadto, dostępność danych dotyczących ryzyk dla zrównoważonego rozwoju jest ograniczona lub dane te są niejednorodne, co dodatkowo utrudnia sporządzanie wiarygodnych analiz. Niemniej jednak, zgodnie z wyżej opisaną strategią, Towarzystwo dąży do mitygacji ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, więc ich wpływ na wyniki poszczególnych subfunduszy powinien być ograniczony..

6.2. Oświadczenie w związku z art. 7 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

Zgodnie z art. 7 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 („Rozporządzenie SFDR”), Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. („Towarzystwo”) poniżej przedstawia oświadczenie w zakresie niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju na poziomie produktu finansowego.

Towarzystwo oświadcza, że niniejszy produkt finansowy bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju.

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.

W celu ograniczenia niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju subfundusze wydzielone w ramach tego funduszu parasolowego nie dokonują nowych inwestycji w akcje i obligacje, jeśli – zgodnie z wiedzą Towarzystwa – spółka, która je wyemitowała, spełnia jeden z następujących warunków:

uczestniczy w produkcji lub dystrybucji kontrowersyjnych rodzajów broni (min przeciwpiechotnych, amunicji kasetowej, broni biologicznej, broni chemicznej, broni jądrowej),

osiąga ponad 30% przychodów z tytułu wydobycia węgla energetycznego,

generuje ponad 30% produkcji energii elektrycznej z wykorzystaniem węgla.

W odniesieniu do spółek zaangażowanych w wydobycie węgla energetycznego lub produkujących energię elektryczną z wykorzystaniem węgla, w następujących przypadkach mogą być stosowane wyjątki:

spółka posiada wiarygodną strategię dekarbonizacji, np. planuje systematyczne zmniejszanie udziału przychodów z tytułu wydobycia węgla energetycznego lub planuje systematyczne zwiększanie produkcji energii w oparciu o niskoemisyjne technologie,

przedmiotem potencjalnej inwestycji są zielone obligacje.

Jeśli informacje potrzebne do oceny spełnienia powyższych warunków (np. udział przychodów z tytułu wydobycia węgla energetycznego) nie są dostępne, Towarzystwo 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.

Zastosowanie wyżej opisanych wyjątków podlega zatwierdzeniu przez Komitet Inwestycyjni i musi być ponownie oceniane co najmniej raz w roku.

Ponadto, Towarzystwo nie inwestuje obligacje skarbowe państw objętych międzynarodowymi sankcjami.

Towarzystwo stosuje również, jako narzędzie do ograniczania negatywnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju, politykę zaangażowania. Polityka ta opisuje m.in. reguły prowadzenia dialogu ze spółkami publicznymi, wykonywania prawa głosu na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy oraz współpracy z innymi akcjonariuszami

Jeśli zastosowanie niniejszej polityki wymaga zbycia wcześniej nabytych akcji lub obligacji, zostaną one zbyte w odpowiednim czasie, biorąc pod uwagę warunki rynkowe i najlepszy interes uczestników funduszy.

Informacje o głównych niekorzystnych skutkach dla czynników zrównoważonego rozwoju są dostępne również w raporcie rocznym funduszu.

6.3. Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”