

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 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 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, 2023 to December 31, 2023.

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 2023	Skutek 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	281 787,0 t	936 871,9 t	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Zgromadzono dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 99,5% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Na tej podstawie oszacowano emisje dla pozostałej części, a także ekspozycji pośrednich. Spadek wartości tego wskaźnika w roku 2023 w stosunku do roku 2022 wynika m.in. ze zmniejszonej ekspozycji na emitentów z sektora energetycznego.	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 2	80 041,5 t	101 510,0 t	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Zgromadzono dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 99,5% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Na tej podstawie oszacowano emisje dla pozostałej części, a także ekspozycji	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.

					pośrednich. Spadek wartości tego wskaźnika w roku 2023 w stosunku do roku 2022 wynika m.in. ze zmniejszonej ekspozycji na emitentów z sektora energetycznego.	
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3	1 669 836,7	3 527 734,1 t	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Zgromadzono dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 84,5% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Na tej podstawie oszacowano emisje dla pozostałej części, a także ekspozycji pośrednich. Spadek wartości tego wskaźnika w roku 2023 w stosunku do roku 2022 wynika m.in. ze zmniejszonej ekspozycji na emitentów z sektora energetycznego.	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	2 074 246,7 t	4 548 788,2 t	Na wartość wskaźnika wpłynęły lokaty w akcje i obligacje korporacyjne, m.in. emitowane przez podmioty aktywne w sektorach: paliwowym, energetycznym i wydobywczym. Zgromadzono dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 84,5% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Na tej podstawie oszacowano emisje dla pozostałej części, a także ekspozycji pośrednich. Spadek wartości tego wskaźnika w roku 2023 w stosunku do roku 2022 wynika m.in. ze zmniejszonej ekspozycji na	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.

					emitentów z sektora energetycznego.	
2.	Ślad węglowy	Ślad węglowy	475,8 t/mln EUR	1 219,2 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. Zgromadzono dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 84,5% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Na tej podstawie oszacowano wartość śladu węglowego 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. Spadek wartości tego wskaźnika w roku 2023 w stosunku do roku 2022 wynika m.in. ze zmniejszonej ekspozycji na emitentów z sektora energetycznego oraz ze wzrostu wartości aktywów.	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	208,2 t/mln EUR	1 060,2 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. Zgromadzono dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 84,4% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Wartość	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

					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. Spadek wartości tego wskaźnika w roku 2023 w stosunku do roku 2022 wynika m.in. ze zmniejszonej ekspozycji na emitentów z sektora energetycznego oraz ze wzrostu wartości aktywów.	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	3,2%	7,4%	3,2% wszystkich aktywów produktów inwestycyjnych było zainwestowane w akcje lub obligacje spółek działających w sektorze paliw kopalnych. Te instrumenty stanowiły 6,0% aktywów zainwestowanych w akcje i obligacje przedsiębiorstw. 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. Spadek wartości tego wskaźnika w roku 2023 w stosunku do roku 2022 wynika m.in. ze zmniejszonej ekspozycji na emitentów z sektora energetycznego oraz ze wzrostu wartości aktywów.	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	91,7%	brak danych	Udział energii ze źródeł nieodnawialnych stanowił 91,7% energii zużytej i wyprodukowanej przez emitentów akcji i obligacji	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było celem podejmowanych działań

		inwestycji, w stosunku do zasobów energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako odsetek zasobów energii ogółem			korporacyjnych, w których dokonano inwestycji. Wartość tego wskaźnika została obliczona na bazie danych emitentów, których papiery wartościowe stanowiły 36,9% wartości wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.	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: 0,0 NACE B: 5,1 NACE C: 21,5 NACE D: 11,5 NACE E: 0,0 NACE F: 3,4 NACE G: 0,7 NACE H: 0,0 NACE L: 0,0	brak danych	Intensywność zużycia energii w poszczególnych sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat obliczona została na bazie danych emitentów, których papiery wartościowe stanowiły 40,0% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.	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	brak danych	Ze względu na ograniczoną dostępność danych oraz możliwość ich wiarygodnego oszacowania, obliczenie wskaźnika 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 każdy zainwestowany milion	brak danych	brak danych	Ze względu na ograniczoną dostępność danych oraz możliwość ich wiarygodnego oszacowania, obliczenie wskaźnika nie było możliwe.	Osiągnięcie określonej wartości niniejszego wskaźnika lub dynamiki jego zmiany nie było celem podejmowanych działań i nie jest celem planowanych

		EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona					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	0,2 t/mln EUR	brak danych	Zgromadzono dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 14,2% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Na tej podstawie oszacowano wartość odpadów dla pozostałej części, a także ekspozycji pośrednich. Ze względu na ograniczoną dostępność danych, przedstawiony szacunek w odniesieniu do całości aktywów może nie być dokładny. 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	1,1%	0,0%	Zgromadzono dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 63,7% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Na tej podstawie oszacowano wartość dla pozostałej części, a także ekspozycji pośrednich. Wzrost wskaźnika w stosunku do roku ubiegłego wynika m.in. z większej dostępności danych.	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>	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> lub	brak danych	brak danych	Ze względu na ograniczoną dostępność danych oraz możliwość ich wiarygodnego oszacowania, obliczenie wskaźnika 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	

	i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	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				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	17,0%	brak danych	Wartość nieskorygowanej luki płacowej została obliczona na bazie danych emitentów, których papiery wartościowe stanowiły 19,7% wartości 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.
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	29,0%	25,0%	Zróżnicowanie członków zarządu obliczono na podstawie danych emitentów stanowiących 57,3% wszystkich akcji i obligacji korporacyjnych, w które dokonano bezpośrednich lokat. Wartość tego wskaźnika wzrosła w stosunku do roku ubiegłego.	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%	0,0%	Wartość wskaźnika obliczono na bazie danych podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 63,7% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.	Jeden z głównych negatywnych skutków wpływających na wykluczenie potencjalnej inwestycji dotyczy produkcji kontrowersyjnych rodzajów broni. 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 2023	Skutek 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	165,3 t/mln EUR	188,7 t/mln EUR	<p>Investowano w obligacje skarbowe 10 państw. Dominowały obligacje polskiego Skarbu Państwa. Dane o emisjach pochodzą z dokumentu Komisji Europejskiej i odnoszą się do 2022 roku. Uznano je za właściwy 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. W roku 2023 odnotowano spadek wartości tego wskaźnika w stosunku do roku ubiegłego.</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.
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	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 2023	Skutek 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 wydobywaniem, 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 2023	Skutek 2022	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%	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	Udział obligacji niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo	100%	100%	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.

	zrównoważonych środowiskowo					
<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 2023	Skutek 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	0	0	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 do celów podatkowych.	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 8.04.2021, a której ostatnią wersję przyjęto 23.05.2023. Zgodnie z „Polityką inwestowania odpowiedzialnego społecznie”, przyjętą 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 mogą być 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 przypadku lokat w jednostki lub certyfikaty funduszu zarządzanego przez TFI Allianz Polska S.A., wartości wskaźników zostały ustalone na podstawie składów portfeli tych funduszy.</p>						

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, był rok 2022. W roku bieżącym zanotowano poprawę większości wskaźników w stosunku do roku ubiegłego. Wynika to m.in. ze zmniejszonej ekspozycji na emitentów z sektora energetycznego. Zaobserwowano również poprawiającą się jakość i dostępność danych.

Pierwszą wersję niniejszego ujawnienia opublikowano 28.06.2024 r.