

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

Uczestnik rynku finansowego Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.

Podsumowanie

wersja w języku polskim

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. („TFI Allianz Polska S.A.”, „Towarzystwo”) 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 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

Strategia obowiązująca w okresie odniesienia:

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.

Strategia obowiązująca od dnia 26.06.2025 r.:

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 fundusze zarządzane przez TFI Allianz Polska S.A. 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 strategii wymaga zbycia wcześniej nabytych akcji lub obligacji, zostaną one zbyte w odpowiednim czasie, biorąc pod uwagę warunki rynkowe i najlepszy interes uczestników funduszy.

Towarzystwo zarządza także produktami inwestycyjnymi stworzonymi we współpracy z określonym partnerem, dostępnymi dla ograniczonej grupy klientów. W przypadku tych produktów decyzja o uwzględnieniu głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju jest podejmowana bezpośrednio we współpracy z danym partnerem.

Summary

English version

TFI Allianz Polska S.A. considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of TFI Allianz Polska S.A.

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January to 31 December 2024.

Strategy applicable during the reference period:

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 or fixed income securities if – according to the best knowledge of TFI Allianz Polska S.A. – a company which issued these securities fulfills 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.

Strategy applicable from 26.05.2025:

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

To limit adverse effects on sustainability factors, funds managed by TFI Allianz Polska S.A. do not make new investments in equity or fixed income securities if – according to the best knowledge of TFI Allianz Polska S.A. – a company that issued these securities fulfills at least one of the following conditions:

- participates in the production or distribution of controversial types of weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, biological weapons, chemical weapons, nuclear weapons).
- generates more than 30% of revenues from thermal coal mining,
- generates more than 30% of electricity production using coal.

Exceptions may apply to companies involved in thermal coal mining or generating electricity using coal in the following cases:

- the company has a credible decarbonization strategy, e.g., aims to systematically reduce the share of revenues from thermal coal mining or aims to increase energy production based on low-emission technologies.
- the subject of the potential investments are green bonds.

If the information needed to assess the fulfilment of the above conditions (e.g., share of revenues from thermal coal extraction) is not available, TFI Allianz Polska S.A. uses its own estimates. Revenues are understood as the revenues of the capital group in which the given company is the dominant entity, determined in accordance with International Financial Reporting Standards.

The application of the above-described exceptions is subject to approval by the Investment Committee and must be reassessed at least once a year.

Additionally, TFI Allianz Polska S.A. does not invest in treasury bonds of countries subject to international sanctions.

TFI Allianz Polska S.A. also applies an engagement policy as a tool to limit negative effects on sustainability factors. This policy describes, among other things, the rules for conducting dialogue with public companies, exercising voting rights at general meetings of shareholders, and cooperating with other shareholders.

If the application of this strategy requires the sale of previously acquired shares or bonds, they will be sold in a timely manner, considering market conditions and the best interests of fund participants.

TFI Allianz Polska S.A. also manages investment products created in cooperation with specific partners, available to a limited group of clients. For these products, the decision to include principal adverse impacts on sustainability factors is made directly in cooperation with the respective 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 2024	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	245 926,1 t	281 787,0 t	936 871,9 t	Zgromadzono dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 99,9% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Ze względu na duże pokrycie danych i potencjalnie niewielki margines błędu, na podstawie zgromadzonych danych oszacowano emisje dla pozostałej części portfela akcji i obligacji korporacyjnych. W celu ograniczenia tego negatywnego skutku dla zrównoważonego rozwoju Towarzystwo stosowało strategię wykluczania potencjalnych inwestycji, której skutkiem było m.in. ograniczenie ekspozycji na spółki z sektora paliw kopalnych. Planowane jest stosowanie strategii opisanej w sekcji „Podsumowanie”. Nie określono celu na kolejny rok.
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2	63 105,7 t	80 041,5 t	101 510,0 t	Zgromadzono dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 99,9% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Ze względu na duże pokrycie danych i potencjalnie niewielki margines błędu, na podstawie zgromadzonych danych oszacowano emisje dla pozostałej części portfela akcji i obligacji korporacyjnych. W celu ograniczenia tego negatywnego skutku dla zrównoważonego rozwoju Towarzystwo stosowało strategię wykluczania potencjalnych inwestycji, której skutkiem było m.in. ograniczenie ekspozycji na spółki z sektora paliw kopalnych. Planowane jest stosowanie strategii opisanej w sekcji „Podsumowanie”. Nie określono celu na kolejny rok.
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3	966 508,5 t	1 669 836,7	3 527 734,1 t	Zgromadzono dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 99,9% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Ze względu na duże pokrycie danych i potencjalnie niewielki margines błędu, na podstawie zgromadzonych danych oszacowano emisje dla pozostałej części portfela akcji i obligacji korporacyjnych. W celu ograniczenia tego negatywnego skutku dla zrównoważonego rozwoju Towarzystwo stosowało strategię wykluczania potencjalnych inwestycji, której skutkiem było m.in. ograniczenie ekspozycji na spółki z sektora paliw kopalnych. Planowane jest stosowanie strategii opisanej w sekcji „Podsumowanie”.

		Całkowite emisje gazów cieplarnianych	1 275 650,5 t	2 074 246,7 t	4 548 788,2 t	Zgromadzono dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 99,9% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Ze względu na duże pokrycie danych i potencjalnie niewielki margines błędu, na podstawie zgromadzonych danych oszacowano emisje dla pozostałej części portfela akcji i obligacji korporacyjnych.	Nie określono celu na kolejny rok. W celu ograniczenia tego negatywnego skutku dla zrównoważonego rozwoju Towarzystwo stosowało strategię wykluczania potencjalnych inwestycji, której skutkiem było m.in. ograniczenie ekspozycji na spółki z sektora paliw kopalnych. Planowane jest stosowanie strategii opisanej w sekcji „Podsumowanie”. Nie określono celu na kolejny rok.
2. Ślad węglowy	Ślad węglowy	237,1 t/mln EUR	475,8 t/mln EUR	1 219,2 t/mln EUR	Ślad węglowy został obliczony jako iloraz całkowitych emisji gazów cieplarnianych i całkowitej wartości wszystkich inwestycji Towarzystwa wyrażonych w milionach euro.	Dane o całkowitych emisjach zgromadzono dla podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 99,9% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Ze względu na duże pokrycie danych i potencjalnie niewielki margines błędu, na podstawie zgromadzonych danych oszacowano emisje dla pozostałej części portfela akcji i obligacji korporacyjnych. Wartość tego wskaźnika zależy zarówno od doboru akcji i obligacji korporacyjnych, jak i od alokacji aktywów między tymi grupami instrumentów a innymi grupami, np. obligacjami skarbowymi.	W celu ograniczenia tego negatywnego skutku dla zrównoważonego rozwoju Towarzystwo stosowało strategię wykluczania potencjalnych inwestycji, której skutkiem było m.in. ograniczenie ekspozycji na spółki z sektora paliw kopalnych. Planowane jest stosowanie strategii opisanej w sekcji „Podsumowanie”. 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	188,1 t/mln EUR	208,2 t/mln EUR	1 060,2 t/mln EUR	Intensywność emisji gazów cieplarnianych została obliczona jako średnia intensywność emisji emitentów akcji i obligacji korporacyjnych ważona udziałami tych inwestycji we wszystkich inwestycjach Towarzystwa wyrażonych w milionach euro.	Zgromadzono dane dotyczące podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 99,6% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Ze	W celu ograniczenia tego negatywnego skutku dla zrównoważonego rozwoju Towarzystwo stosowało strategię wykluczania potencjalnych inwestycji, której skutkiem było m.in. ograniczenie ekspozycji na spółki z sektora paliw kopalnych.

						względem na duże pokrycie danych i potencjalnie niewielki margines błędu, na podstawie zgromadzonych danych oszacowano emisję dla pozostałej części portfela akcji i obligacji korporacyjnych. Wartość tego wskaźnika zależy zarówno od doboru akcji i obligacji korporacyjnych, jak i od alokacji aktywów między tymi grupami instrumentów a innymi grupami, np. obligacjami skarbowymi.	Planowane jest stosowanie strategii opisanej w sekcji „Podsumowanie”. Nie określono celu na kolejny rok.
	4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych	Udział inwestycji dokonanych w przedsiębiorstwach działających w sektorze paliw kopalnych	2,5%	3,2%	7,4%	2,5% wszystkich inwestycji Towarzystwa stanowiły akcje i obligacje spółek działających w sektorze paliw kopalnych. Te instrumenty stanowiły 4,5% aktywów zainwestowanych w akcje i obligacje przedsiębiorstw. Wartość tego wskaźnika obliczono na podstawie danych dotyczących podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 100,0% wartości wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Udział inwestycji dokonanych w przedsiębiorstwach działających w sektorze paliw kopalnych we wszystkich inwestycjach zależy zarówno od doboru akcji i obligacji korporacyjnych, jak i od alokacji aktywów między tymi grupami instrumentów a innymi grupami, np. obligacjami skarbowymi.	W celu ograniczenia tego negatywnego skutku dla zrównoważonego rozwoju Towarzystwo stosowało strategię wykluczania potencjalnych inwestycji, której skutkiem było m.in. ograniczenie ekspozycji na spółki z sektora paliw kopalnych. Planowane jest stosowanie strategii opisanej w sekcji „Podsumowanie”. 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	78,8%	91,7%	brak danych	Udział zużytej i wyprodukowanej energii ze źródeł nieodnawialnych został obliczony jako średni udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej i wyprodukowanej przez spółki, dla których dostępne były dane, ważony udziałami inwestycji dokonanych w te podmioty w sumie inwestycji w spółki, dla których dostępne były dane. Wartość tego wskaźnika została obliczona na bazie danych emitentów, których papiery wartościowe stanowiły 64,5% wartości wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.	W celu ograniczenia tego negatywnego skutku dla zrównoważonego rozwoju Towarzystwo stosowało strategię wykluczania potencjalnych inwestycji, której skutkiem było m.in. ograniczenie ekspozycji na spółki z sektora paliw kopalnych. Planowane jest stosowanie strategii opisanej w sekcji „Podsumowanie”. 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: 0,00 NACE B: 0,11 NACE C: 0,13 NACE D: 0,06 NACE E: 0,00 NACE F: 0,00 NACE G: 0,01 NACE H: 0,01 NACE L: 0,00	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 została obliczona jako średnia intensywność emitentów akcji i obligacji korporacyjnych, (wyrażona w GWh/mln euro przychodów), dla których dostępne były dane, ważona udziałami inwestycji dokonanych w te podmioty w sumie inwestycji w spółki, dla których dostępne były dane. Wartość tego wskaźnika została obliczona na bazie danych emitentów, których papiery wartościowe stanowiły 23,3% wartości 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	0,0%	brak danych	brak danych	Zgromadzone dane emitentów, których papiery wartościowe stanowiły 8,4% wartości wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych. Na bazie tych danych zidentyfikowano jednego emitenta akcji posiadającego obiekty prowadzące działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów. Wartość inwestycji w akcje tego emitenta stanowiła 0,0% akcji i obligacji korporacyjnych i 0,0% wszystkich inwestycji Towarzystwa.	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	13,5 t/mln EUR	brak danych	brak danych	Emisje do wody obliczono jako iloraz ton emisji do wody wygenerowanych w związku z inwestycjami w spółki, dla których dostępne były dane, oraz łącznej wartości inwestycji (w mln EUR) w spółki, dla których dostępne były dane. Wartość tego wskaźnika obliczono na podstawie danych dotyczących podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 5,1% wartości 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.

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	29,3 t/mln EUR	0,2 t/mln EUR	brak danych	Wskaźnik odpadów niebezpiecznych obliczono jako iloraz ton odpadów wygenerowanych w związku z inwestycjami w spółki, dla których dostępne były dane, oraz łącznej wartości inwestycji (w mln EUR) w spółki, dla których dostępne były dane. Wartość tego wskaźnika obliczono na podstawie danych dotyczących podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 23,3% wartości 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.
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	0,5%	1,1%	0,0%	Wartość inwestycji dokonanych w spółki, które naruszyły lub naruszają zasady inicjatywy <i>Global Compact</i> lub Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych stanowiła 0,9% wartości wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych i 0,5% wszystkich inwestycji Towarzystwa. Wartość tego wskaźnika obliczono na podstawie danych dotyczących podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 66,6% wartości wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.	W celu ograniczenia tego negatywnego skutku dla zrównoważonego rozwoju Towarzystwo stosowało strategię, której skutkiem było m.in. ograniczenie ekspozycji na spółki naruszające zasady inicjatywy <i>Global Compact</i> . Planowane jest stosowanie strategii opisanej w sekcji „Podsumowanie”. 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	Brak danych	brak danych	brak danych	Ze względu na ograniczoną dostępność i jakość 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.

		zasad inicjatywy <i>Global Compact</i> lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych					
	12. Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami	Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	26,8%	17,0%	brak danych	Wartość nieskorygowanej luki płacowej została obliczona jako średnia nieskorygowana luka płacowa spółek, dla których dostępne były dane, ważona udziałami inwestycji w te podmioty w sumie inwestycji w spółki, dla których dostępne były dane. Wartość tego wskaźnika obliczono na podstawie danych dotyczących podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 35,0% wartości 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.
	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	26,2%	29,0%	25,0%	Zróżnicowanie członków zarządu zostało obliczone jako średnie zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć w spółkach, dla których dostępne były dane, ważone udziałami inwestycji w te podmioty w sumie inwestycji w spółki, dla których dostępne były dane. Wartość tego wskaźnika obliczono na podstawie danych dotyczących podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 75,7% wartości 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.
	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%	0,0%	Wartość inwestycji dokonanych w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni, stanowiła 0,0% wartości wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych oraz 0,0% wszystkich inwestycji Towarzystwa. Wartość wskaźnika obliczono na bazie danych podmiotów, których papiery wartościowe stanowiły 66,6% wszystkich posiadanych akcji i obligacji korporacyjnych.	W celu ograniczenia tego negatywnego skutku dla zrównoważonego rozwoju Towarzystwo stosowało strategię wykluczania potencjalnych inwestycji, której skutkiem było m.in. uniknięcie ekspozycji na spółki uczestniczące w produkcji lub dystrybucji kontrowersyjnych rodzajów broni. Planowane jest stosowanie strategii opisanej w sekcji „Podsumowanie”. Nie określono celu na kolejny rok.

Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczęblu ponadnarodowym						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek 2024	Skutek 2023	Skutek 2022	Wyjaśnienie
Kwestie z zakresu ochrony środowiska	15. Intensywność emisji gazów cieplarnianych	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku państw, w których obligacje zainwestowano	125,4 t/mln EUR	165,3 t/mln EUR	188,7 t/mln EUR	Intensywność emisji gazów cieplarnianych została obliczona jako średnia intensywność emisji państw (wyrażona w tonach na milion euro PKB) ważona udziałami inwestycji w obligacje skarbowe tych państw we wszystkich inwestycjach Towarzystwa. Wartość wskaźnika obliczono na bazie danych państw, których papiery wartościowe stanowiły 100,0% wszystkich posiadanych obligacji skarbowych. Dane o emisjach pochodzą z dokumentu Komisji Europejskiej i odnoszą się do 2023 roku. Wartość wskaźnika zależy zarówno od doboru obligacji skarbowych, jak i od alokacji aktywów między obligacjami skarbowymi a innymi instrumentami, np. akcjami.
						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	0	0	0	Według wiedzy TFI Allianz Polska S.A., żadnego z państw, w których obligacje skarbowe dokonano bezpośredniej inwestycji, nie dotyczył problem naruszeń w sferze społecznej. Wartość wskaźnika obliczono na bazie danych państw, których obligacje stanowiły 100,0% wszystkich posiadanych obligacji skarbowych.
						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.

		przypadkach, prawie krajowym					
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w nieruchomości							
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek 2024	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 wydobyciem, przechowywaniem, transportem lub produkcją paliw kopalnych	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	Nie dokonywano bezpośrednich 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 dotyczy	Nie dokonywano bezpośrednich 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 2024	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%	100%	Według wiedzy TFI Allianz Polska S.A., żaden z papierów wartościowych, w który dokonano bezpośredniej inwestycji, nie został wyemitowany na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo. Wartość wskaźnika obliczono na bazie danych papierów wartościowych, które stanowiły 100,0% wszystkich posiadanych papierów wartościowych.	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%	Według wiedzy TFI Allianz Polska S.A., żadna z obligacji, w którą dokonano bezpośredniej inwestycji, nie została wyemitowana na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo. Wartość wskaźnika obliczono na bazie danych obligacji, które stanowiły 100,0% wszystkich posiadanych obligacji.	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.
---------------------------------	--	---	------	------	------	--	---

Wybrane wskaźniki z tabeli nr 3 załącznika nr 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288:

Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek 2024	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	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. Wartość wskaźnika obliczono na bazie danych państw, których papiery wartościowe stanowiły 100,0% wszystkich posiadanych obligacji skarbowych.	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

Strategia określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju opisana jest w „Polityce inwestowania odpowiedzialnego społecznie”, którą przyjęto 08.04.2021 r., a której ostatnią wersję uchwalono 26.06.2025 r. Zgodnie z „Polityką inwestowania odpowiedzialnego społecznie”, przyjętą przez zarząd TFI Allianz Polska S.A.: Komitet Inwestycyjny określa i hierarchizuje główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, przyjmuje listę emitentów, których dotyczą wyłączenia opisane w sekcji „Podsumowanie” niniejszego dokumentu, oraz akceptuje stosowanie wyjątków; zarządzający funduszami stosują wyłączenia; zarządzający ryzykiem monitorują przestrzeganie wspomnianych wyłączeń.

TFI Allianz Polska S.A. korzysta z danych dostarczanych przez emitentów papierów wartościowych oraz danych agregowanych przez serwisy informacyjne oraz zewnętrznych dostawców (m.in. Bloomberg). W przypadku braku danych, mogą być wykorzystywane szacunki opracowywane przez te serwisy informacyjne. W przypadku braku zarówno danych jak i szacunków, wykorzystywane mogą być własne szacunki. 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 i jakości danych, margines błędu dotyczący wskaźników wymienionych w niniejszym dokumencie może być duży. W przypadku wskaźników, dla których dostępność danych jest szczególnie ograniczona, Towarzystwo będzie dążyć do zwiększenia liczby dostawców oraz źródeł danych, aby maksymalnie zwiększyć pokrycie i jakość danych.
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 Towarzystwa. 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 konkretnych wskaźników niekorzystnych skutków dla czynników 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 z Grupy. Allianz SE od 2002 roku jest sygnatariuszem United Nations Global Compact. Allianz SE jest też jednym z założycieli i członków Asset Owner Alliance. Allianz SE od 2011 roku jest sygnatariuszem Zasad odpowiedzialnego inwestowania ustalonych przez Organizację Narodów Zjednoczonych (Principles for Responsible Investment). 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 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 27.06.2025 r.