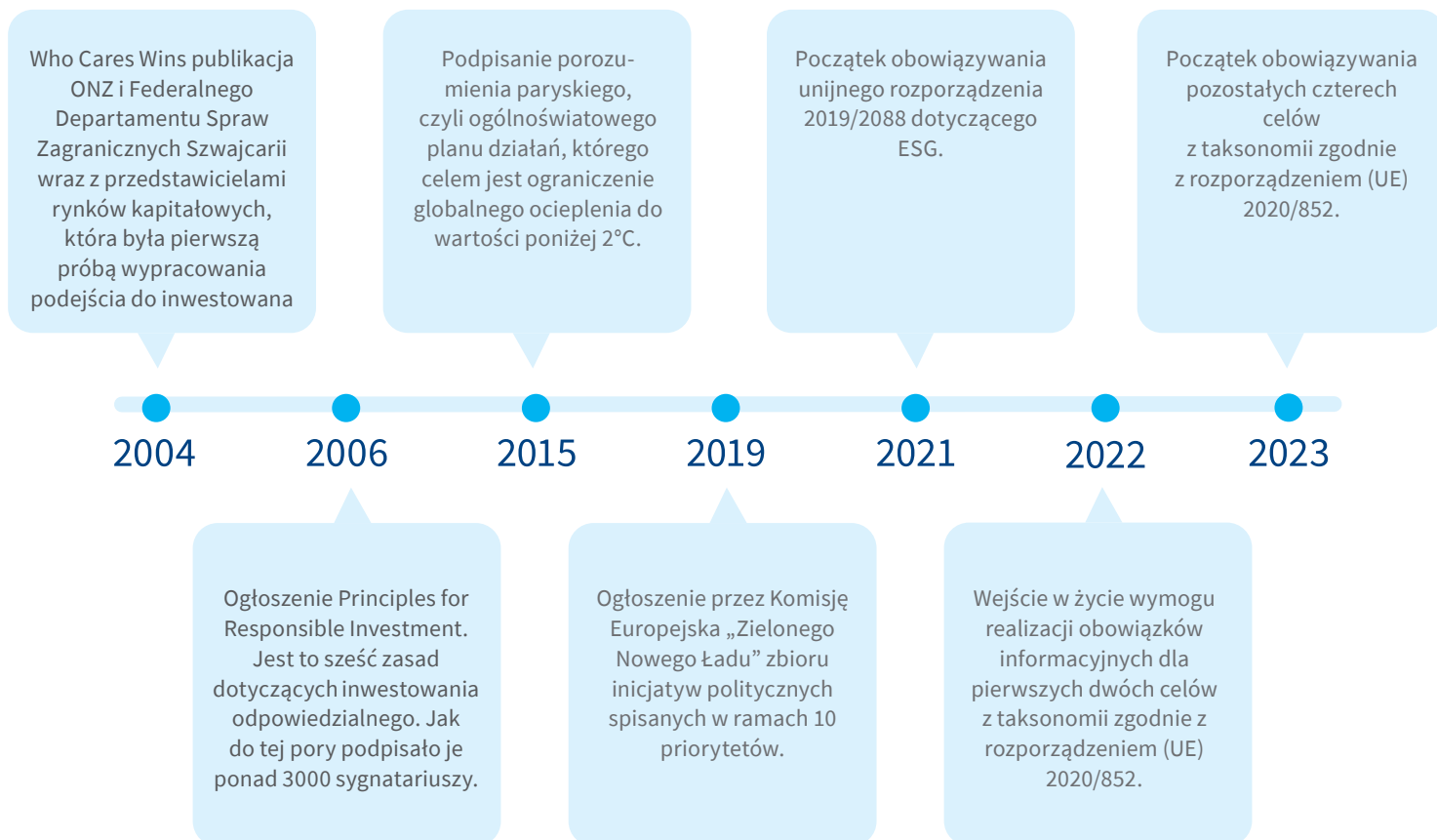


MATERIAL
MARKETINGOWY

ESG nabiera wiatru w żagle



Inwestowanie społecznie odpowiedzialne (ESG - Environmental, Social, Governance) to stosunkowo młode zjawisko. Po raz pierwszy terminu ESG użyto w 2004 roku z inicjatywy Kofiego Annana, ówczesnego Sekretarza Generalnego ONZ, który wezwał prezesów 50 największych instytucji finansowych do wspólnego działania na rzecz zrównoważonego rozwoju. Na przestrzeni ostatnich lat inwestowanie społecznie odpowiedzialne na stałe zawitało do języka finansistów.



Obecnie inwestowanie społecznie odpowiedzialne cieszy się coraz większym zainteresowaniem wśród zarządzających funduszami. Wartość aktywów pod zarządzaniem inwestowanych z uwzględnieniem czynników środowiskowych rośnie z roku na rok. Według publikowanego co dwa lata “Report on US Sustainable and Impact Investing Trends”, a przygotowanego przez U.S SIF Foundation, blisko 17 bilionów dolarów, czyli 1/3 wszystkich aktywów pod zarządzaniem profesjonalnym w Stanach Zjednoczonych jest inwestowana w zrównoważony sposób. To skok o ponad 42% w porównaniu do 2018 roku! Według szacunków opublikowanych przez Komisję Europejską roczna emisja zielonych obligacji wzrosła trzykrotnie od 2016 roku do 2019. Ich łączna wartość to około 225 mld euro. Komisja Europejska szacuje, że przyjęty plan inwestycyjny na rzecz zrównoważonej Europy – doprowadzi do 2030 roku do uruchomienia publicznych i prywatnych środków o wartości co najmniej 1 bln euro w obszarze zrównoważonych inwestycji.

Marcin Żółtek

Wiceprezes Zarządu TFI PZU



Widzimy coraz większe zainteresowanie zrównoważonym inwestowaniem. Nacisk na ESG kładą nie tylko ustawodawcy, ale również coraz częściej inwestorzy, którzy chcą lokować swój kapitał z uwzględnieniem czynników środowiskowych, społecznej odpowiedzialności i ładu korporacyjnego.

Zrównoważona Europa

Jeszcze kilka lat temu nie funkcjonowały żadne przepisy dotyczące inwestowania ESG. Impuls do rozwoju regulacji dało podpisane w 2016 r. porozumienie paryskie, w którym 190 krajów, w tym Unia Europejska i jej państwa członkowskie, zobowiązały się do wspólnych wysiłków na rzecz przeciwdziałania negatywnym zmianom. Kolejnym takim impulsem było ogłoszenie w końcu 2019 r. przez Komisję Europejską tzw. Zielonego Ładu. Pierwszym z efektów prac legislacyjnych jest rozporządzenie SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) Parlamentu Europejskiego i Rady (UE), które obligowało sektor usług finansowych do upublicznienia do 10 marca 2021 r. informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem. Ma to zapewnić inwestorom powszechny dostęp do wiarygodnych, szczegółowych i możliwych do porównywania danych. Pełna treść informacji SFDR odnośnie TFI PZU jest dostępna [tutaj](#).

Następnym krokiem będzie wdrożenie rozporządzenia wprowadzającego taksonomię, czyli narzędzie klasyfikujące, które zapewni inwestorom możliwość podejmowania decyzji o lokowaniu swoich środków z uwzględnieniem czynników zrównoważonego rozwoju. Na taksonomię złożą się 6 głównych celów środowiskowych, a wdrażana będzie dwuetapowo. W 2022 r. zaczną obowiązywać pierwsze dwa cele, a rok później pozostałe cztery.

Taksonomia

- Łagodzenie zmian klimatu
- Dostosowanie do zmian klimatu
- Zrównoważone użytkowanie i ochrona zasobów wodnych i morskich
- Przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym
- Zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola
- Ochrona i przywracanie różnorodności biologicznej i ekosystemów

Co w takim razie jest inwestycją zrównoważoną według zaproponowanej taksonomii? Musi to być działalność istotnie przyczyniająca się co najmniej do 1 z 6 celów środowiskowych, nie wyrządzająca jakiegokolwiek szkody wśród pozostałych oraz zapewniająca minimalny poziom zabezpieczeń społecznych i governance zgodnie z wytycznymi OECD, ONZ oraz ILO (Międzynarodowa Organizacja Pracy). Taksonomia to próba przyjęcia wspólnego zrozumienia jaka działalność gospodarcza jest jednoznacznie zrównoważona środowisko. Pozwoli to m.in. chronić inwestorów przed green-washingiem, czyli tzw. ekościemą – podejmowaniem działań pozornie prośrodowiskowych, których celem jest wytworzenie mylnego wrażenia, że firma działa w sposób odpowiedzialny społecznie.



Grupa PZU – zielony lider i przewodnik

Priorytetem dla całej Grupy i miarą jej sukcesu jest wypracowywanie korzyści dla akcjonariuszy i klientów w sposób zrównoważony i odpowiedzialny. Dlatego zgodnie z przyjętą strategią Grupy PZU na lata 2021-2024 czynniki ESG wdrożone zostaną bardzo szeroko w funkcjonowanie Grupy PZU.

- **Do roku 2024** staniemy się neutralni klimatycznie, czyli będziemy zużywać mniej energii i czerpać ją w pełni z OZE, redukując odpowiednio pozostałe emisje własne, a tam gdzie będzie to niemożliwe – będziemy je rekompensować.
- **Do roku 2030**, chcemy jeszcze mocniej zmniejszyć własny ślad węglowy (m.in. poprzez systematyczną rozbudowę floty aut hybrydowych i elektrycznych) oraz rozpocząć redukcję emisji w całym w łańcuchu współpracujących z nami podmiotów.
- **Do roku 2040** chcemy, żeby neutralni klimatycznie stali się nasi dostawcy i inni partnerzy.
- **Do roku 2050** również nasi klienci ubezpieczeniowi i inwestycyjni.

Grupa PZU będzie angażować się w inwestycje wspierające transformację klimatyczno-energetyczną, w tym farmy wiatrowe. Dodatkowo rozszerzona zostanie oferta funduszy inwestycyjnych o te oparte na czynnikach ESG. Co więcej, opracujemy długofalową strategię rozwoju zrównoważonego portfela. Naszym celem jest konsekwentne zwiększanie naszego zaangażowania w inwestycje w zielone sektory.

✉ tfi@pzu.pl

Niniejszy materiał ma charakter reklamowy, dane w nim podane nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego ani pomocy prawnej. Wszelkie informacje zawarte w materiale pochodzą ze źródeł własnych TFI PZU SA lub źródeł zewnętrznych uznanych przez TFI PZU SA za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. TFI PZU SA nie może zagwarantować poprawności i kompletności informacji zawartych w materiale i nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku ich wykorzystania niezgodnie z przeznaczeniem. Inwestycje w fundusze inwestycyjne są obciążone ryzykiem inwestycyjnym. Informacje o funduszach oraz ich ryzyku inwestycyjnym znajdziesz w prospektach informacyjnych na stronie pzu.pl. TFI PZU SA podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, KRS: 0000019102, NIP: 527-22-28-027, kapitał zakładowy: 13 000 000 zł wpłacony w całości, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa.

500 mln zł

kwota zaangażowania Grupy PZU w inwestycje wspierające transformację klimatyczno-energetyczną w trakcie obowiązywania strategii w latach 2021-2024

Robert Kubin

Prezes Zarządu TFI PZU



W TFI PZU nie czekamy z działaniami i już teraz pracujemy nad uzupełnieniem tradycyjnych kryteriów oceny ryzyka o te z obszaru ESG. Będą to między innymi własne metodyki scoringu na rynku długu czy akcji, zwiększenie zaangażowania w projekty OZE oraz związane z transformacją energetyczną, a także uwzględnienie czynników ESG na wszystkich etapach procesu inwestycyjnego na rynku nieruchomości. Widzimy duże szanse na rozwój w obszarze inwestycji odpowiedzialnych społecznie.

