

Informacje wynikające z art. 10 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Rozporządzenie SFDR)



PODSUMOWANIE

Nazwa produktu:

inPZU Akcje Sektora Zielonej Energii

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI):

259400UC1LCBLZLLF741

Subfundusz inPZU Akcje Sektora Zielonej Energii („Subfundusz”) jest wydzielony w ramach inPZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Funduszu”), zarządzanego przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA („TFI PZU SA”).

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index.

Subfundusz jest produktem finansowym, o którym mowa w art. 8 Rozporządzenia SFDR (tzw. produkt jasnozielony).

BRAK CELU ZRÓWNOWAŻONYCH INWESTYCJI

Ten produkt finansowy promuje aspekt środowiskowy, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji..

Firmy, które w ciągu ostatnich trzech lat borykały się z bardzo poważnymi kontrowersjami dotyczącymi kwestii ESG, zdefiniowane jako firmy z wynikiem 0 ESG Controversy Score, są wykluczone z indeksu MSCI Global Alternative Energy Index.

Firmy zaangażowane w tzw. broń kontrowersyjną, zgodnie z metodologią indeksów MSCI Global Ex-Controversial Weapons, są wyłączone z indeksu. Więcej informacji na temat wykluczenia kontrowersyjnych broni można znaleźć w Metodologii MSCI Global ex Controversial Weapons Indexes pod adresem: <https://www.msci.com/index-methodology>

1. Spółki mogące wywierać niekorzystne skutki są wykluczane przy procesie tworzenia indeksu, zgodnie z opisaną metodologią, poprzez pomijanie spółek o wyniku 0 miary ESG Controversy Score of oraz zaangażowanych w tzw. broń kontrowersyjną.

Czynniki ESG, które są brane pod uwagę w metodologii benchmarku oraz w jaki sposób te czynniki ESG są wykorzystywane do selekcji, ważenia lub wykluczenia aktywów do indeksu:

- | | |
|--|-------------|
| a. Czynniki środowiskowe | |
| MSCI ESG Controversies Score | Wykluczenie |
| Wskaźniki zrównoważonego wpływu — Alternatywna energia | Selekcja |
| b. Czynniki społeczne | |
| MSCI ESG Controversies Score | Wykluczenie |
| Zaangażowanie biznesowe – kontrowersyjna broń | Wykluczenie |
| c. Czynniki ładu korporacyjnego | |
| MSCI ESG Controversies Score | Wykluczenie |

2. Wytyczne OECD nie stanowią kryteriów wykorzystywanych do selekcji spółek do indeksu. W tym procesie stosowane są natomiast własne metryki MSCI.

MSCI ESG Controversies (wcześniej znane jako MSCI Impact Monitor) zapewnia ocenę kontrowersji dotyczących negatywnego wpływu działalności, produktów i usług firmy na środowisko, społeczeństwo lub ład korporacyjny. Ramy oceny stosowane w MSCI ESG Controversies zostały zaprojektowane tak, aby były zgodne z międzynarodowymi normami reprezentowanymi przez Deklarację Praw Człowieka ONZ, Deklarację Międzynarodowej Organizacji Pracy w sprawie Podstawowych Zasad i Praw w Pracy oraz UN Global Compact. Wynik kontrowersji MSCI ESG znajduje się w skali 0-10, gdzie „0” oznacza najpoważniejsze kontrowersje.

Szczegółowe informacje na temat MSCI ESG Controversies można znaleźć na stronie: <https://www.msci.com/documents/10199/acbe7c8a-a4e4-49de-9cf8-5e957245b86b>

ASPEKTY ŚRODOWISKOWE LUB SPOŁECZNE PROMOWANE PRZEZ PRODUKT FINANSOWY

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index.

MSCI Global Alternative Energy Index jest indeksem ważonym kapitalizacją rynkową w wolnym obrocie, zaprojektowanym w celu maksymalizacji ekspozycji na temat wpływu na środowisko związany z alternatywną energią. Indeks MSCI Global Alternative Energy Index obejmuje spółki o dużej, średniej i małej kapitalizacji z rynków rozwiniętych i wschodzących, które osiągają co najmniej 50% swoich przychodów z produktów i usług związanych z energią alternatywną.

Indeks składa się z firm, które koncentrują się na oferowaniu produktów lub usług, które przyczyniają się do bardziej zrównoważonej ekologicznie gospodarki poprzez bardziej efektywne wykorzystanie ograniczonych globalnych zasobów naturalnych. Indeks umożliwia inwestorom maksymalizację ekspozycji na tematy środowiskowe czystych technologii.

STRATEGIA INWESTYCYJNA

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index.

Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z ww. indeksu.

Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty udziałowe oraz instrumenty pochodne, których bazę stanowi indeks, o którym mowa powyżej lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu.

MSCI Research bierze pod uwagę czynniki związane z ładem korporacyjnym:

Wskaźnik Governance Pillar Score mierzy ekspozycję składników indeksu na kluczowe ryzyka związane z ładem korporacyjnym i ich zarządzanie tymi ryzykami. Wyniki wahają się od 10 (najlepsza) do 0 (najgorsza).

Niezależność rady nadzorczej. Średni ważony odsetek członków rady nadzorczej spełniających kryteria MSCI ESG Research dotyczące niezależności rady nadzorczej.

Różnorodność zarządu. Średni ważony udział kobiet w zarządach firm będących składnikami indeksu.

Ujawnienia ESG dotyczące indeksu zgodnie z Rozporządzeniem BMR można znaleźć na stronie: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/index-profile-tool/index-metrics/msci-global-alternative-energy/700750>

Na tej stronie można znaleźć czynniki ESG odzwierciedlone w indeksu, w tym czynniki związane z ładem korporacyjnym.

UDZIAŁ INWESTYCJI

Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z ww. indeksu.

Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty udziałowe oraz instrumenty pochodne, których bazę stanowi indeks, o którym mowa powyżej lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu.

MSCI Global Alternative Energy Index jest indeksem ważonym kapitalizacją rynkową w wolnym obrocie, zaprojektowanym w celu maksymalizacji ekspozycji na temat wpływu na środowisko związany z alternatywną energią. Indeks MSCI Global Alternative Energy Index obejmuje spółki o dużej, średniej i małej kapitalizacji z rynków rozwiniętych i wschodzących, które osiągają co najmniej 50% swoich przychodów z produktów i usług związanych z energią alternatywną. Subfunduszu promuje aspekt środowiskowy i chociaż nie ma na celu zrównoważonych inwestycji, będzie dokonywał co najmniej 50 % zrównoważonych inwestycji.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i depozyty bankowe. Celem dokonywania tych lokat jest głównie zapewnienie płynności.

Lokaty te nie mają minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.

Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, wskazane w statucie Funduszu, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.

Zawieranie tych umów nie przyczynia się do osiągania aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten produkt finansowy, ale też nie stoi z nimi w sprzeczności.

MONITORING OSIĄGANIA ASPEKTÓW ŚRODOWISKOWYCH

Indeks MSCI Global Alternative Energy Index pochodzi ze spektrum MSCI ACWI IMI (Investable Market Index), szerokiego indeksu rynków rozwiniętych i wschodzących spółek o dużej, średniej i małej kapitalizacji.

Indeks MSCI Global Alternative Energy Index jest konstruowany w następujący sposób:

- zdefiniowanie indeksu bazowego

- zdefiniowanie spektrum inwestycyjnego
- selekcja spółek do indeksu

1. ZDEFINIOWANIE INDEKSU BAZOWEGO

Indeks bazowy służy jako spektrum selekcji spółek do indeksu. Indeks bazowym dla indeksów z rodziny MSCI Global Environment Index (w tym MSCI Global Alternative Energy) jest indeks MSCI ACWI IMI Investable Market Index (IMI).

2. SPEKTRUM INWESTYCYJNE

Spektrum inwestycyjne jest konstruowane zaczynając od indeksu macierzystego, a następnie wykluczając spółki na podstawie następujących kryteriów:

2.1 FIRMY O BARDZO POWAŻNYCH KONTROWERSJACH ESG

Spółki, które w ciągu ostatnich trzech lat borykały się z bardzo poważnymi kontrowersjami dotyczącymi kwestii ESG, zdefiniowane jako spółki z wynikiem 0 miary ESG Controversy Score, są wykluczone z indeksu.

2.2 FIRMY ZAANGAŻOWANE W BROŃ KONTROWERSYJNĄ

Firmy zaangażowane w broń kontrowersyjną, zgodnie z metodologią indeksów MSCI Global Ex-Controversial Weapons, są wyłączone z indeksu. Więcej informacji na temat wykluczenia kontrowersyjnych broni można znaleźć w metodologii MSCI Global ex Controversial Weapons Indexes pod adresem: <https://www.msci.com/index-methodology>

3. SELEKCJA SPÓŁEK DO INDEKSU

Firmy pozostające w spektrum inwestycyjnym, które osiągają 50% lub więcej swoich przychodów z segmentu alternatywna energia, kwalifikują się do włączenia do indeksu. Firmy są następnie oceniane pod kątem poziomu zaangażowania i strategicznego zaangażowania w segment alternatywnej energii. MSCI Global Alternative Energy Index jest konstruowany poprzez wybór spółek z spektrum inwestycyjnego, zgodnie z definicją w sekcji 2, które osiągają 50% lub więcej swoich przychodów z segmentu alternatywna energia.

MSCI publikuje wskaźniki ESG zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2020/1816 z dnia 17 lipca 2020 r. uzupełniającym Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 w odniesieniu do wyjaśnienia w oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego precyzującego, w jaki sposób czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego znajdują odzwierciedlenie w każdym opracowanym i opublikowanym wskaźniku referencyjnym.

METODOLOGIE

Jako fundusz indeksowy, Subfundusz bazuje na wskaźnikach wykorzystywanych przy tworzeniu indeksu, do którego odzwierciedlenia składu dąży.

Indeks MSCI Global Alternative Energy Index korzysta z ocen firm i badań dostarczonych przez MSCI ESG Research LLC. W szczególności Indeks wykorzystuje następujące trzy produkty MSCI ESG Research: MSCI ESG Controversies, MSCI ESG Business Involvement Screening Research oraz MSCI Sustainable Impact Metrics.

Szczegółowe informacje na temat pełnego zestawu produktów ESG firmy MSCI ESG Research można znaleźć na stronie: <https://www.msci.com/esg-investing>

MSCI ESG CONTROVERSIES

MSCI ESG Controversies (wcześniej znane jako MSCI Impact Monitor) zapewnia ocenę kontrowersji dotyczących negatywnego wpływu działalności, produktów i usług przedsiębiorstw na środowisko, społeczeństwo lub ład korporacyjny. Ramy oceny stosowane w MSCI ESG Controversies zostały zaprojektowane tak, aby były zgodne z międzynarodowymi normami reprezentowanymi przez Deklarację Praw Człowieka ONZ, Deklarację Międzynarodowej Organizacji Pracy w sprawie Podstawowych Zasad i Praw w Pracy oraz UN Global Compact. Wynik MSCI ESG Controversies znajdują się w skali 0-10, gdzie „0” oznacza najpoważniejsze kontrowersje.

Szczegółowe informacje na temat MSCI ESG Controversies można znaleźć na stronie: <https://www.msci.com/documents/10199/acbe7c8a-a4e4-49de-9cf8-5e957245b86b>

MSCI ESG BUSINESS INVOLVEMENT SCREENING RESEARCH

MSCI ESG Business Involvement Screening Research (BISR) ma na celu umożliwienie inwestorom instytucjonalnym niezawodnego i wydajnego zarządzania normami i ograniczeniami środowiskowymi, społecznej odpowiedzialności i ładu korporacyjnego (ESG).

Szczegółowe informacje na temat MSCI ESG Business Involvement Screening Research można znaleźć na stronie: http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf

MSCI SUSTAINABLE IMPACT METRICS

MSCI Sustainable Impact Metrics ma na celu identyfikację firm, które czerpią przychody z produktów lub usług mających pozytywny wpływ na społeczeństwo i środowisko. Miary zrównoważonego oddziaływania składają się z sześciu kategorii oddziaływania na środowisko i siedmiu kategorii oddziaływania społecznego uporządkowanych tematycznie.

MSCI mierzy ESG Score dla indeksu, jak i określa rating ESG dla każdej spółki. Pomiar osiągnięcia aspektu środowiskowego

dokonywany jest na podstawie wskaźnika Environmental Pillar Score, jak i szczegółowych wskaźników:

- Physical Risk Climate VaR % [ryzyko fizyczne dla klimatu]
- Fossil Fuel-Based Sector Exposure (NACE) % [ekspozycja na sektory oparte na paliwach kopalnych]
- Enterprise Carbon Intensity (t CO₂e/\$M EVIC) [intensywność emisji dwutlenku węgla w przedsiębiorstwie]
- Reported Emissions % [zaraportowane emisje]
- Estimated Emissions % [szacowane emisje]
- Wtd Avg Carbon Intensity (t CO₂e/\$M Sales) [średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla]
- High Climate Impact Sector Exposure % [ekspozycja na sektory o dużym wpływie na klimat]
- Fossil Fuel Reserves % [rezerwy paliw kopalnych]
- Green Revenue [zielone przychody]

Pomiar aspektu społecznego bazuje na wskaźniku Social Pillar Score, jak i na szczegółowych wskaźnikach:

- Controversial Weapons % [kontrwersyjna broń]
- Tobacco Involvement - Highly Restrictive % [zaangażowanie w tytoń – bardzo restrykcyjne]
- Tobacco Involvement - Moderately Restrictive % [zaangażowanie w tytoń – umiarkowanie restrykcyjne]
- Social Violations (Count) [naruszenia społeczne (liczba)]
- Social Violations (% of Constituents) [naruszenia społeczne (% komponentów)]
- Lack of Due Diligence Policy (ILO) % [polityka braku należytej staranności (MOP)]
- Gender Pay Gap [różnica w wynagrodzeniach ze względu na płeć]
- Female:Male Board Diversity Ratio [kobiety:mężczyźni współczynnik różnorodności zarządu]
- Total Recordable Injury Rate [całkowity odsetek urazów podlegających rejestracji]
- Bribery and Corruption Controversies (Sum) [kontrowersje dotyczące przekupstwa i korupcji (suma)]

ŹRÓDŁA DANYCH I PRZETWARZANIE

DANE WEJŚCIOWE

MSCI ESG Research opiera się na autorskiej metodologii opartej na szeregu źródeł danych.

- Raportowane dane
 - Dokumenty korporacyjne: raporty roczne, pełnomocnictwa, raporty środowiskowe i społeczne, dokumenty papierów wartościowych, strony internetowe i odpowiedzi Carbon Disclosure Project.
- Dane pochodzące z zewnątrz
 - Dane rządowe: dane banku centralnego, inwentarz uwalniania substancji toksycznych w USA, kompleksowy system informacji o reagowaniu na środowisko i odpowiedzialności za środowisko (CERCLIS), system zarządzania danymi o odpadach niebezpiecznych RCRA itp. Nadal oceniamy wartość innych podobnych źródeł informacji, szczególnie dla firm europejskich.
 - Czasopisma popularne, branżowe i akademickie: dostępne przez strony internetowe, subskrypcje i przeszukiwanie internetowych baz danych.
 - Media informacyjne: najważniejsze publikacje informacyjne na całym świecie, w tym źródła w języku lokalnym na wielu rynkach.
 - Odpowiednie organizacje i profesjonaliści: raporty i wywiady z grupami branżowymi, ekspertami branżowymi i organizacjami pozarządowymi zaznajomionymi z działalnością firm i wszelkimi związanymi z nią kontrowersjami
- Modelowane dane
 - W przypadku wskaźników związanych z klimatem, gdy dane nie są ujawniane przez firmy, MSCI ESG Research wykorzystuje własny model szacowania emisji gazów cieplarnianych (pełna metodologia jest dostępna dla klientów MSCI ESG Research).
- Dane pozyskiwane wewnątrz
 - W przypadku naruszeń standardów międzynarodowych i norm globalnych, MSCI ESG Research wykorzystuje dane zgłaszane za pośrednictwem źródeł medialnych i raportów organizacji pozarządowych. Ocena tych danych przez MSCI ESG Research opiera się na międzynarodowych standardach i definicjach norm globalnych.

W przypadku wyników najwyższego poziomu (oceny ESG, filary środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego), MSCI ESG Research szacuje ekspozycję na ryzyko na poziomie makro dla firm w oparciu o rodzaj i lokalizację działalności, dystrybucję produktów. Źródła danych wykorzystywane w obliczeniach narażenia obejmują między innymi:

- Kompleksowe archiwum danych środowiskowych (CEDA)

- Departament Energii Stanów Zjednoczonych; Międzynarodowa Rada ds. Czystego Transportu
- Obserwatorium Ziemi Lamont-Doherty, Uniwersytet Columbia
- Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD)
- Kanadyjskie badanie wody przemysłowej
- Hoekstra, A.Y. i Mekonnen, M.M. (2011)
- Ekoryzyko
- Światowe Wskaźniki Rozwoju (WDI)
- Roczna zmiana zasobów leśnych _ Organizacja ds. Wyżywienia i Rolnictwa (FAO)
- Światowy Fundusz Ochrony Przyrody (WWF)
- Wykaz uwalniania substancji toksycznych amerykańskiej Agencji Ochrony Środowiska (TRI)
- Środowiskowe wskaźniki badania ryzyka (RSEI)
- Amerykańskie Biuro Statystyki Pracy (BLS)
- Międzynarodowa Organizacja Pracy (MOP)
- Amerykańska Administracja Bezpieczeństwa i Higieny Pracy (OSHA)
- Brytyjskie przepisy dotyczące zgłaszania urazów, chorób i niebezpiecznych zdarzeń (RIDDOR)
- Lista Międzynarodowego Sekretariatu Chemicznego (ChemSec) Zastęp teraz (SIN)
- Międzynarodowy Fundusz Walutowy (MFW)
- Światowa Organizacja Zdrowia (WHO)
- Zasady odpowiedzialnych inwestycji ONZ (UN PRI)
- Światowy Instytut Zasobów (WRI)
- Grupa Konsultacyjna Pomocy Ubogim (CGAP)
- Dodatek do aktualnego badania populacji US Census Bureau
- Wskaźniki rządowe Banku Światowego (WGI)
- Transparency International (TI)
- Bank Światowy (BŚ)
- SNL Financial
- Thomson Financial

WERYFIKACJA I JAKOŚĆ DANYCH

MSCI ESG Research opiera się na wielu krokach w celu sprawdzenia jakości analizy, a także spójności metodologii i sygnału o ratingowach. Za kontrolę jakości odpowiadają cztery grupy: Liderzy Przemysłu i Zespołu; Komitet Metodologii Oceny ESG; Komitet Metodologiczny ESG; oraz Komitet Kontroli Jakości.

MSCI ESG Research zobowiązuje się do solidnej i przejrzystej komunikacji ze wszystkimi emitentami w naszym wszechświecie zasięgu. To zobowiązanie obejmuje:

- Proces przeglądu danych, który umożliwi firmom komentowanie dokładności danych firmy we wszystkich raportach MSCI ESG Research.
- Bezpłatny dostęp dla emitentów do opublikowanych wersji wszystkich raportów MSCI ESG Research o ich firmie.
- Bezpośrednia komunikacja z firmą dotycząca konkretnych wyników ESG firmy.
- Terminowa odpowiedź na zainicjowane przez firmę prośby o omówienie raportów MSCI ESG Research.

Firmy są zachęcane do udziału w procesie przeglądu danych przed coroczną aktualizacją ich ratingu ESG. W tym czasie firmy mają możliwość przejrzania i skomentowania faktów zawartych w ich istniejącym raporcie MSCI ESG Ratings, a także dostarczenia zespołowi badawczemu MSCI ESG wszelkich dodatkowych informacji ESG, jeśli sobie tego życzą. Ponadto analitycy MSCI ESG Research mogą kontaktować się bezpośrednio z firmą w celu wyjaśnienia pytań dotyczących danych dotyczących wyników ESG.

Ze względu na harmonogramy publikacji i zakres zakresu ratingów MSCI ESG, firmy zazwyczaj otrzymują nowo zaktualizowane dane ratingowe do przejrzania w dogodnym dla nich momencie w momencie publikacji ratingu. Wszystkie publikowane firmy automatycznie otrzymują raporty z przeglądu danych, o ile MSCI ESG Research posiada dokładne dane kontaktowe. Zobowiązujemy się do terminowego aktualizowania profilu firmy zgodnie z wymaganiami i zawsze uwzględniamy komentarze i opinie.

Proces ten jest również zgodny z celem częstego aktualizowania raportów firmy o najnowsze dostępne informacje dostarczane przez firmy.

Należy pamiętać, że aktualizacja danych ESG niekoniecznie spowoduje zmiany w ocenie ESG firmy.

Spółki są monitorowane systematycznie i na bieżąco, co obejmuje codzienny monitoring kontrowersji i zdarzeń zarządczych. Nowe informacje są odzwierciedlane w raportach co tydzień, a znaczące zmiany w wynikach powodują przegłądanie przez analityków i ponowną ocenę.

Co najmniej raz w roku firmy otrzymują również szczegółowy przegląd. W przypadku firm z MSCI ACWI roczne oceny są aktualizowane na podstawie ich odpowiedników w branży. Wszystkie inne firmy są aktualizowane w ciągu 12 miesięcy od ich poprzedniej oceny ratingowej, zazwyczaj z ich odpowiednikami w branży.

STANDARDY REFERENCYJNE

MSCI ESG Research nie nakazuje wyraźnie raportowania zgodnie z określonymi standardami ujawniania informacji. Powszechnie stosowane ramy ujawniania danych gromadzonych i wykorzystywanych przez MSCI ESG Research obejmują GRI, SASB, UN Global Compact; oraz, dla konkretnych wskaźników wydajności, Protokół GHG i obowiązujące normy ISO.

OGRANICZENIA DOTYCZĄCE METODOLOGII I DANYCH

W pewnych okolicznościach, takich jak błędy w obliczeniach wskaźników lub danych wejściowych wykorzystywanych do obliczeń, MSCI zastrzega sobie prawo do poprawienia informacji o wskaźnikach ESG ujawnionych na stronie internetowej MSCI, a w takim przypadku odpowiednio wyda stosowny komunikat.

DUE DILIGENCE

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Global Alternative Energy Net Return Index.

Metodologia dotycząca tworzenia indeksu MSCI Global Alternative Energy Index oraz metodologia ocen firm i badań dostarczonych przez MSCI ESG Research LLC, w szczególności produktów MSCI ESG Research: MSCI ESG Controversies, MSCI ESG Business Involvement Screening Research oraz MSCI Sustainable Impact Metrics, jest opisana powyżej.

POLITYKI ZAANGAŻOWANIA

TFI PZU SA, mając na względzie interes uczestników zarządzanych funduszy, kieruje się przyjętą „Polityką zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI PZU SA w spółki notowane na rynku regulowanym”. Polityka opisuje, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy w spółki notowane na rynku regulowanym jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej funduszu.

TFI PZU SA przyjęło i stosuje „Strategię wykonywania prawa głosu”. Skrócony opis strategii został opublikowany na stronie internetowej Towarzystwa. TFI PZU SA przyjęło jako zasadę, że będzie dążyć do uczestnictwa we wszystkich walnych zgromadzeniach spółek, w których wykonuje w imieniu funduszy prawa związane z posiadaniem powyżej 5% ogólnej liczby głosów. TFI PZU SA określiło zasady, którymi kieruje się przy wyborze sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów stanowiących przedmiot lokat funduszy. Zasady odnoszą się do kwestii środowiskowych, społecznej odpowiedzialności oraz ładu korporacyjnego. Obejmują zapisy dotyczące poparcia dla wysokich standardów ładu korporacyjnego, w szczególności tych, które sprzyjają przejrzystości, równemu traktowaniu akcjonariuszy, niezależnemu nadzorowi oraz odpowiedzialności akcjonariuszy i członków władz spółek.

Polityka oraz skrócony opis strategii wykonywania prawa głosu można znaleźć na stronie: <https://www.pzu.pl/grupa-pzu/spolki/tfi-pzu/mifid>

WSKAŹNIK REFERENCYJNY

Indeks MSCI Global Alternative Energy Index obejmuje spółki o dużej, średniej i małej kapitalizacji z rynków rozwiniętych i wschodzących, które osiągają co najmniej 50% swoich przychodów z produktów i usług związanych z energią alternatywną. Indeks składa się z firm, które koncentrują się na oferowaniu produktów lub usług, które przyczyniają się do bardziej zrównoważonej ekologicznie gospodarki poprzez bardziej efektywne wykorzystanie ograniczonych globalnych zasobów naturalnych.

MSCI Global Alternative Energy Index jest rewidowany kwartalnie w celu zgodności z regularnymi półrocznymi i kwartalnymi przeglądami indeksów MSCI Global Investable Market. Zmiany obowiązują od zamknięcia ostatniego dnia roboczego lutego, maja, sierpnia i listopada.

Podczas kwartalnych przeglądów indeksów sprawdzane są wszystkie spółki z bazowego spektrum inwestycyjnego, a kwalifikujące się spółki są dodawane do indeksu MSCI Global Alternative Energy Index. Istniejące składniki mogą zostać usunięte z MSCI Global Alternative Energy Index z powodu malejącej ekspozycji na tematy dotyczące wpływu na środowisko, z zastrzeżeniem zasad opisanych poniżej. Każdy składnik, który został usunięty z bazowego indeksu w wyniku kwartalnego przeglądu, jest również usuwany z MSCI Global Alternative Energy Index.

Zasadniczo, MSCI korzysta z danych MSCI ESG Research (w tym MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies Scores i MSCI

Business Involvement Screening Research) według stanu na koniec miesiąca poprzedzającego przegląd indeksów. W przypadku niektórych papierów wartościowych takie dane mogą nie zostać opublikowane przez MSCI ESG Research do końca miesiąca poprzedzającego przegląd indeksu. W przypadku takich papierów wartościowych MSCI wykorzysta dane ESG opublikowane po zakończeniu miesiąca, jeśli będą dostępne.

Aby zredukować rotację składu indeksów i zwiększyć ich stabilność, stosuje się zasady dla papierów wartościowych, które mają ekspozycję na tematykę oddziaływania na środowisko pomiędzy 40% a 50%. W przypadku MSCI Global Alternative Energy Index, istniejące składniki pozostają w indeksie, o ile spełniają kryteria kwalifikacyjne, a ich ekspozycja na temat Energia Alternatywna nie spada poniżej 40%.

Jeżeli jednak istniejący składnik pozostaje w strefie buforowej przez dwa kolejne lata, zostanie on usunięty podczas kolejnego przeglądu indeksu.

NOTA PRAWNA

Inwestycje w fundusze inwestycyjne są obarczone ryzykiem inwestycyjnym. Informacje o subfunduszu inPZU Akcje Sektora Zielonej Energii oraz jego ryzyku inwestycyjnym znajdziesz w prospekcie informacyjnym na pzu.pl. Fundusz ani TFI PZU SA nie gwarantują, że zrealizujesz założony cel inwestycyjny lub uzyskasz określony wynik inwestycyjny. Należy liczyć się z możliwością utraty wpłaconych środków. Wyniki inwestycyjne, które Subfundusz osiągnął w przeszłości, nie są gwarancją ani obietnicą, że Subfundusz osiągnie określone wyniki w przyszłości. Wartość aktywów netto Subfunduszu (a tym samym wartość jednostki uczestnictwa) może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfela inwestycyjnego i stosowane techniki zarządzania. TFI PZU SA podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

NINIEJSZY FUNDUSZ NIE JEST SPONSOROWANY, WSPIERANY, SPRZEDAWANY ANI PROMOWANY PRZEZ MSCI INC. („MSCI”), JEJ PODMIOTY POWIĄZANE, DOSTAWCÓW INFORMACJI ANI ŻADNE INNE OSOBY TRZECIE ZAANGAŻOWANE W OPRACOWYWANIE, OBLICZANIE LUB TWORZENIE INDEKSÓW MSCI BĄDŹ ZWIĄZANE Z TYMI CZYNNOŚCIAMI (ŁĄCZNIE „OSOBY ZWIĄZANE Z MSCI”). INDEKSY MSCI STANOWIĄ WYŁĄCZNĄ WŁASNOŚĆ MSCI. MSCI ORAZ NAZWY INDEKSÓW MSCI SĄ ZNAKAMI USŁUGOWYMI MSCI LUB JEJ PODMIOTÓW POWIĄZANYCH I ZOSTAŁY UDOSTĘPNIONE TFI PZU SA DO UŻYTKU W OKREŚLONYM CELU NA PODSTAWIE LICENCJI. ŻADNA Z OSÓB ZWIĄZANYCH Z MSCI NIE SKŁADA ŻADNYCH OŚWIADCZEŃ ANI NIE UDZIELA GWARANCJI, WYRAŹNYCH LUB DOROZUMIANYCH, EMITENTOWI, WŁAŚCICIELOM NINIEJSZEGO FUNDUSZU ANI ŻADNEJ INNEJ OSOBIE LUB PODMIOTOWI CO DO CELOWOŚCI DOKONYWANIA INWESTYCJI W DOWOLNE FUNDUSZE LUB W SZCZEGÓLNOŚCI W NINIEJSZY FUNDUSZ BĄDŹ CO DO ZDOLNOŚCI DOWOLNEGO INDEKSU MSCI DO ŚLEDZENIA WYNIKÓW ODPOWIADAJĄCEGO MU RYNKU AKCJI. MSCI LUB JEJ PODMIOTY POWIĄZANE SĄ LICENCJODAWCAMI OKREŚLONYCH ZNAKÓW TOWAROWYCH, ZNAKÓW USŁUGOWYCH I NAZW HANDLOWYCH ORAZ INDEKSÓW MSCI, KTÓRE SĄ USTALANE, KOMPONOWANE I OBLICZANE PRZEZ MSCI BEZ ODNIESIENIA DO NINIEJSZEGO FUNDUSZU LUB EMITENTA BĄDŹ WŁAŚCICIELI NINIEJSZEGO FUNDUSZU LUB JAKICHKOLWIEK INNYCH OSÓB LUB PODMIOTÓW. OSOBY ZWIĄZANE Z MSCI NIE SĄ ZOBOWIĄZANE UWZGLĘDNIĄC POTRZEB EMITENTA LUB WŁAŚCICIELI NINIEJSZEGO FUNDUSZU BĄDŹ JAKICHKOLWIEK INNYCH OSÓB LUB PODMIOTÓW PRZY USTALANIU, KOMPONOWANIU LUB OBLICZANIU INDEKSÓW MSCI. OSOBY ZWIĄZANE Z MSCI NIE SĄ ODPOWIEDZIALNE ZA USTALENIE TERMINÓW, CEN LUB ILOŚCI NINIEJSZEGO FUNDUSZU, KTÓRE MAJĄ BYĆ EMITOWANE ANI ZA OKREŚLENIE LUB OBLICZENIE RÓWNANIA BĄDŹ WYNAGRODZENIA WEDŁUG KTÓREGO FUNDUSZ PODLEGA UMORZENIU ANI NIE UCZESTNICZYŁY W TAKIM USTALANIU I OKREŚLANIU. PONADTO, OSOBY ZWIĄZANE Z MSCI NIE POSIADAJĄ ŻADNYCH ZOBOWIĄZAŃ ANI NIE PONOSZĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI WOBEC EMITENTA LUB WŁAŚCICIELI NINIEJSZEGO FUNDUSZU ANI ŻADNYCH INNYCH OSÓB LUB PODMIOTÓW W ZWIĄZKU Z ZARZĄDZANIEM, WPROWADZENIEM NA RYNEK LUB OFEROWANIEM NINIEJSZEGO FUNDUSZU.

POMIMO, ŻE MSCI UZYSKUJE INFORMACJE ZE ŹRÓDEŁ UZNANYCH PRZEZ MSCI ZA WIARYGODNE W CELU ICH UJĘCIA LUB WYKORZYSTANIA W OBLICZANIU INDEKSÓW MSCI, OSOBY ZWIĄZANE Z MSCI NIE SKŁADAJĄ ŻADNYCH OŚWIADCZEŃ ANI ZAPEWNIENI CO DO AUTENTYCZNOŚCI, DOKŁADNOŚCI ORAZ/LUB KOMPLETNOŚCI INDEKSÓW MSCI ORAZ ZAWARTYCH W NICH DANYCH. OSOBY ZWIĄZANE Z MSCI NIE SKŁADAJĄ ŻADNYCH ZAPEWNIENI, WYRAŹNYCH LUB DOROZUMIANYCH, CO DO WYNIKÓW, JAKIE OSIĄGNIJE EMITENT FUNDUSZU, WŁAŚCICIELE FUNDUSZU LUB INNE OSOBY BĄDŹ PODMIOTY Z TYTUŁU WYKORZYSTANIA DOWOLNEGO INDEKSU MSCI LUB JAKICHKOLWIEK DANYCH W NIM ZAWARTYCH. OSOBY ZWIĄZANE Z MSCI NIE PONOSZĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA ŻADNE BŁĘDY, POMINIĘCIA LUB ZAKŁÓCENIA JAKIEGOKOLWIEK INDEKSU MSCI LUB DANYCH W NIM ZAWARTYCH BĄDŹ W ZWIĄZKU Z INDEKSEM MSCI I TAKIMI DANYMI. PONADTO, OSOBY ZWIĄZANE Z MSCI NIE SKŁADAJĄ ŻADNYCH WYRAŹNYCH BĄDŹ DOROZUMIANYCH ZAPEWNIENI JAKIEGOKOLWIEK RODZAJU, ORAZ OSOBY ZWIĄZANE Z MSCI NINIEJSZYM WYRAŹNIE NIE SKŁADAJĄ ŻADNYCH GWARANCJI ZDATNOŚCI DO SPRZEDAŻY I PRZYDATNOŚCI DO OKREŚLONEGO CELU W ODNIESIENIU DO KAŻDEGO INDEKSU MSCI ORAZ ZAWARTYCH W NIM DANYCH. NIE OGRANICZAJĄC OGÓLNEGO CHARAKTERU POPRZEDNIEGO ZDANIA, OSOBY ZWIĄZANE Z MSCI NIE PONOSZĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA ŻADNE SZKODY BEZPOŚREDNIE, POŚREDNIE, SZCZEGÓLNE, MORALNE, WTÓRNE LUB JAKIEKOLWIEK INNE SZKODY (W TYM UTRACONE ZYSKI), NAWET JEŻELI ZOSTAŁY POINFORMOWANE O MOŻLIWOŚCI WYSTĄPIENIA TAKICH SZKÓD.

Żaden nabywca, sprzedający lub posiadacz niniejszego papieru wartościowego, produktu lub funduszu ani inna osoba lub podmiot nie mogą używać nazw handlowych, znaków towarowych lub znaków usługowych MSCI bądź powoływać się na nie w celu sponsorowania, wspierania, wprowadzania na rynek lub promowania tego papieru wartościowego bez uprzedniego skontaktowania się z MSCI w celu ustalenia, czy wymagane jest zezwolenie MSCI. W żadnym wypadku żadna osoba ani podmiot nie mogą powoływać się na powiązania z MSCI bez uprzedniej pisemnej zgody MSCI.