Goldman Sachs Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Ujawnienie informacji dla produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 1–4a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852 (nie będące przedmiotem badania)

Nazwa produktu: Goldman Sachs Globalny Odpowiedzialnego Inwestowania

Identyfikator podmiotu prawnego: 2594000Q2DQZ16SH7R14

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Cel dotyczący zrównoważonych inwestycji

Czy niniejszy produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☒ **Tak**	☐ **Nie**
☒ W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym: 0-94.59 %***	☐ Produkt promował **aspekty środowiskowe/społeczne** i chociaż jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał ___% udziału w zrównoważonych inwestycjach
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
☒ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
	☐ służących celowi społecznemu
☒ W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu społecznym: 0 – 94.59 %***	☐ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie miał udziału w zrównoważonych inwestycjach**

W jakim stopniu osiągnięto cel dotyczący zrównoważonych inwestycji, któremu służy ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia zrównoważonych celów, którym służy ten produkt finansowy.

Cel tego Subfunduszu został zrealizowany w okresie sprawozdawczym. Subfundusz ma na celu generowanie pozytywnego wpływu społecznego i środowiskowego poprzez przyczynianie się do promowania jakości życia ludzkiego, ochrony klimatu i środowiska oraz wzmacniania dostępu do wzrostu gospodarczego sprzyjającego włączeniu społecznemu poprzez innowacyjne technologie.

Subfundusz inwestuje w spółki, które w pozytywny sposób przyczyniają się do realizacji jednego lub więcej Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG) związanych z: 1) Promowaniem jakości życia ludzkiego, 2) Ochroną klimatu i środowiska, 3) Wzmocnieniem dostępu do wzrostu sprzyjającego włączeniu społecznemu.

Każda z pozycji akcyjnych Subfunduszu była zgodna z jednym lub więcej z następujących SDG:

Cel 1. Koniec z ubóstwem

Cel 2. Zero głodu

Cel 3. Dobre zdrowie i jakość życia

Cel 4. Dobra jakość edukacji

Cel 6. Czysta woda i warunki sanitarne

Cel 7. Czysta i dostępna energia

Cel 8. Wzrost gospodarczy i godna praca

Cel 9. Innowacyjność, przemysł, infrastruktura

Cel 10. Mniej nierówności

Cel 11. Zrównoważone miasta i społeczności

Cel 12. Odpowiedzialna konsumpcja i produkcja

Cel 13. Działania w dziedzinie klimatu

Cel 16. Pokój, sprawiedliwość i silne instytucje

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?

Wskaźnik	Fundusz	Indeks
Średni ważony wynik intensywności emisji dwutlenku węgla – ISS Scope 1+2+3	208,9	784.88
Średni ważony rating ESG względem - Sustainalytics Risk Rating	17,63	21,87
Średni ważony wynik intensywności zużycia wody - Refinitiv	1678,75	4314,05
Średni ważony wynik intensywności generacji odpadów - Refinitiv	5,43	403,18
Wykluczenie inwestycji w emitentów zaangażowanych w kontrowersyjne działania oraz w emitentów zaangażowane w kontrowersyjne zachowania	Inwestycje zostały wykluczone zgodnie z opisem przedstawionym w poprzednim pytaniu.	nie dotyczy

Ograniczenie emitentów uczestniczących w istotnych naruszeniach standardów uznanych w skali międzynarodowej, np: Wytyczne OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych, Wytyczne ONZ dotyczące Biznesu i Praw człowieka i UN Global Compact.	Inwestycje zostały pominięte zgodnie z opisem przedstawionym w poprzednim pytaniu.	nie dotyczy
Odsetek Zrównoważonych Inwestycji	94.47%	nie dotyczy

...a w porównaniu z poprzednimi okresami?

	2023		2022	
Wskaźnik	**Portfel**	**Indeks**	**Portfel**	**Indeks**
Średni ważony wynik intensywności emisji dwutlenku węgla – ISS Zakres 1+2+3	208,9	784,88	88,93	851,52
Średni ważony rating ESG względem - Sustainalytics Risk Rating	17,63	21,87	19.42	22,04
Średni ważony wynik intensywności zużycia wody - Refinitiv	1678,75	4314,05	1,557.47	5347,84
Średni ważony wynik intensywności generacji odpadów - Refinitiv	5,43	403,18	4.38	409,99
Wykluczenie inwestycji w emitentów zaangażowanych w kontrowersyjne działania oraz w emitentów zaangażowane w kontrowersyjne zachowania	Inwestycje zostały wykluczone zgodnie z opisem przedstawionym w poprzednim pytaniu.	nie dotyczy	Inwestycje zostały wykluczone zgodnie z opisem przedstawionym w poprzednim pytaniu.	nie dotyczy
Ograniczenie emitentów uczestniczących w istotnych naruszeniach standardów uznanych w skali międzynarodowej, np: Wytyczne OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych, Wytyczne ONZ dotyczące Biznesu i Praw człowieka i UN Global Compact.	Inwestycje zostały pominięte zgodnie z opisem przedstawionym w poprzednim pytaniu.	nie dotyczy	Inwestycje zostały pominięte zgodnie z opisem przedstawionym w poprzednim pytaniu.	nie dotyczy
Odsetek Zrównoważonych Inwestycji	94.47%	nie dotyczy	94.59%	nie dotyczy
Liczba emitentów, z którymi nawiązano kontakt w wyniku zaangażowania kontrowersyjnego	2	nie dotyczy	2	nie dotyczy

W jaki sposób zrównoważone inwestycje nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Emitenci, którzy przyczynili się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji, zgodnie z zasadami zrównoważonego inwestowania Towarzystwa, są również zobowiązani do spełnienia warunku niewyrządzania poważnej szkody (ang. do not significant harm „DNSH") zawartego w regułach zrównoważonego inwestowania Towarzystwa. Każdy emitent, który nie spełnia testu DNSH, nie kwalifikował się jako Zrównoważona Inwestycja. Kryteria te składały się z dwóch części. Po pierwsze, każdy z wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju miał swój własny próg ilościowy lub jakościowy. Próg ten różnił się w zależności od wskaźnika głównych niekorzystnych skutków. Dodatkowo wszystkich emitentów z bardzo poważnymi kontrowersjami uznano za wyrządzających znaczne niekorzystne skutki i wykluczono z możliwości zakwalifikowania ich jako Zrównoważonej Inwestycji.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Wszystkie obowiązkowe wskaźniki głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju zostały uwzględnione w ramach oceny warunków niewyrządzania poważnych szkód (ang. do not significant harm „DNSH"). Dla każdego wskaźnika ustalono dedykowany ilościowy lub jakościowy próg. Progi te różnią się w zależności od wskaźnika. Wykluczone zostały spółki naruszające zasady United Nation Global Compact (UNGC), Wytycznych OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych oraz przedsiębiorstwa zaangażowane w produkcję lub sprzedaż kontrowersyjnej broni.

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Tak. Subfundusz wykorzystywał własne podejście do identyfikacji i oceny podmiotów naruszających globalne normy i emitentów, którzy mogą być zaangażowani w złe praktyki zarządzania, w szczególności w odniesieniu do solidnych struktur zarządzania, relacji pracowniczych, wynagrodzenia pracowników i przestrzegania przepisów podatkowych.

To podejście ma na celu identyfikację, przegląd, ocenę i monitorowanie spółek, które zostały wskazane przez zewnętrznych dostawców danych jako naruszające lub w inny sposób nieprzystające do zasad United Nation Global Compact (UNGC), Wytycznych OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących Biznesu i Praw Człowieka, a także spółek, które otrzymały wysokie oceny kontrowersji (w tym znaczące kontrowersje dotyczące zarządzania, poważne kontrowersje dotyczące praw pracowniczych i poważne kontrowersje dotyczące przestrzegania

przepisów podatkowych). Po dokonaniu przeglądu tych zewnętrznych danych wejściowych, spółki, które zdaniem Towarzystwa pozostawały w trwającym i poważnym naruszeniu i/lub były uważane za nieprzestrzegające dobrych praktyk w zakresie zarządzania i ocenionymi jako niepodejmujące wystarczających działań naprawczych, zostały wykluczone z kwalifikujących się jako Zrównoważone Inwestycje.

Czy w ramach tego produktu finansowego wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Wszystkie obowiązkowe wskaźniki głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju zostały uwzględnione w ramach oceny warunków niewyrządzania poważnych szkód (ang. do not significant harm „DNSH"), która stanowi element naszej oceny Zrównoważonych Inwestycji. W konsekwencji emitenci niespełniający minimalnych progów byli wykluczani. Ponadto niektóre PAI były brane pod uwagę w ramach procesu selekcji oraz budowy portfela w ramach uniwersum inwestycyjnego. Dokonano tego głownie poprzez kryteria ograniczeń i aktywne korzystanie z zaangażowanie i wykonywanie praw właścicielskich (ang. stewardship). W tym procesie uwzględniono następujące PAI:

- PAI 1: Emisja gazów cieplarnianych Zakres 1, 2 i 3;

- PAI 2: ślad węglowy Zakres 1, 2 i 3;

- PAI 3: Intensywność emisji gazów cieplarnianych Zakres 1, 2 i 3;

- PAI 4: ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych (poprzez kryteria ograniczeń, zaangażowanie kontrowersyjne i tematyczne oraz głosowanie);

- PAI 7: działania negatywnie wpływające na obszary wrażliwe na różnorodność biologiczną (poprzez zaangażowanie tematyczne);

- PAI 10: naruszenia zasad UN Global Compact oraz Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych (poprzez kryteria ograniczeń, głosowanie i kontrowersyjne zaangażowanie);

- PAI 11: brak procesów i mechanizmów zgodności w celu monitorowania zgodności z Zasadami UN Global Compact oraz Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych (poprzez zaangażowanie kontrowersyjne);

- PAI 13: zróżnicowanie płci w zarządzie (poprzez głosowanie i zaangażowanie tematyczne);

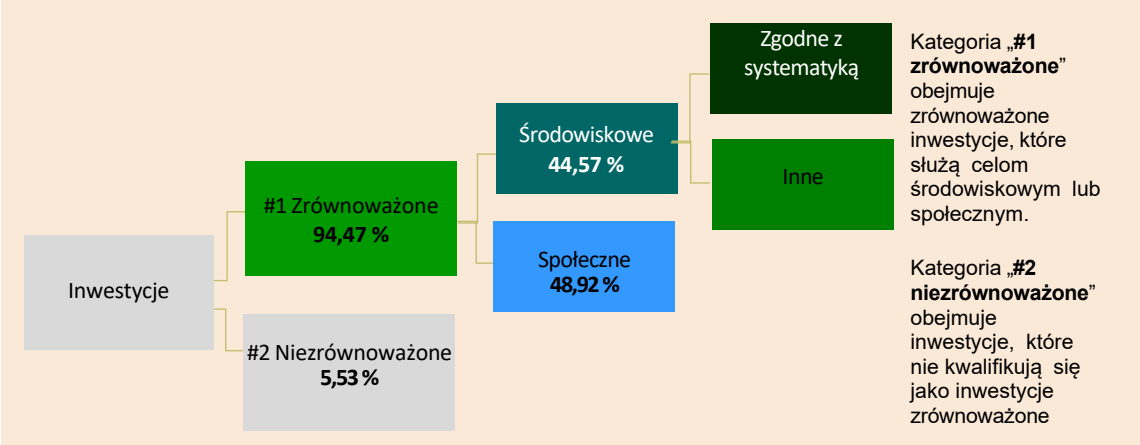
- PAI 14: narażenie na kontrowersyjną broń (poprzez kryteria ograniczeń).

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Największe pozycje	Sektor	Państwo	% Aktywów
UNITEDHEALTH GROUP INC	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA I UBEZPIECZENIOWA	United States	5,09%
INTUIT INC.	INFORMACJA I KOMUNIKACJA	United States	4,84%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE	United States	4,29%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE	United States	4,13%
HDFC BANK LTD	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA I UBEZPIECZENIOWA	India	4,03%
AMERICAN WATER WORKS COMPANY INC	DOSTAWA WODY; GOSPODAROWANIE ŚCIEKAMI I ODPADAMI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z REKULTYWACJĄ	United States	3,99%
AIA GROUP LTD	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA I UBEZPIECZENIOWA	Hong Kong	3,62%
ANSYS INC	INFORMACJA I KOMUNIKACJA	United States	3,47%
TRANE TECHNOLOGIES PLC	PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE	United States	3,23%
HALMA PLC	PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE	United Kingdom	3,23%

Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

Sektor	% Aktywów
PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE - PRODUKCJA KOMPUTERÓW, WYROBÓW ELEKTRONICZNYCH I OPTYCZNYCH	20,10%
INFORMACJA I KOMUNIKACJA - DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA	10,37%
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA I UBEZPIECZENIOWA - UBEZPIECZENIA, REASEKURACJA ORAZ FUNDUSZE EMERYTALNE, Z WYŁĄCZENIEM OBOWIĄZKOWEGO UBEZPIECZENIA SPOŁECZNEGO	8,72%
INFORMACJA I KOMUNIKACJA - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA	8,36%
PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE - PRODUKCJA URZĄDZEŃ ELEKTRYCZNYCH	5,75%
PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE - PRODUKCJA MASZYN I URZĄDZEŃ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	5,40%
BUDOWNICTWO - ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ	4,63%
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA I UBEZPIECZENIOWA - FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH	4,03%
DOSTAWA WODY; GOSPODAROWANIE ŚCIEKAMI I ODPADAMI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z REKULTYWACJĄ - POBÓR, UZDATNIANIE I DOSTARCZANIE WODY	3,99%
PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE - PRODUKCJA CHEMIKALIÓW I WYROBÓW CHEMICZNYCH	3,21%
POZOSTAŁE -	3,18%
HANDEL HURTOWY I DETALICZNY; NAPRAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, WŁĄCZAJĄC MOTOCYKLE - HANDEL DETALICZNY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU DETALICZNEGO POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI	2,91%
DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE USŁUG ADMINISTROWANIA I DZIAŁALNOŚĆ WSPIERAJĄCA - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZATRUDNIENIEM	2,36%
DOSTAWA WODY; GOSPODAROWANIE ŚCIEKAMI I ODPADAMI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z REKULTYWACJĄ - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA ZE ZBIERANIEM, PRZETWARZANIEM I UNIESZKODLIWIANIEM ODPADÓW; ODZYSK SUROWCÓW	2,30%
DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE USŁUG ADMINISTROWANIA I DZIAŁALNOŚĆ WSPIERAJĄCA - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA I POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	2,15%
ROLNICTWO, LEŚNICTWO, ŁOWIECTWO I RYBACTWO - RYBACTWO	2,02%
INFORMACJA I KOMUNIKACJA - DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI	1,96%
PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE - PRODUKCJA PODSTAWOWYCH SUBSTANCJI FARMACEUTYCZNYCH ORAZ LEKÓW I POZOSTAŁYCH WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH	1,86%
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA I UBEZPIECZENIOWA - DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE ORAZ UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE	1,68%
PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE - POZOSTAŁA PRODUKCJA WYROBÓW	1,56%

DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z KULTURĄ, ROZRYWKĄ I REKREACJĄ - DZIAŁALNOŚĆ SPORTOWA, ROZRYWKOWA I REKREACYJNA	1,21%
DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA - DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES); DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM	1,11%
PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE - PRODUKCJA PAPIERU I WYROBÓW Z PAPIERU	0,99%
DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE USŁUG ADMINISTROWANIA I DZIAŁALNOŚĆ WSPIERAJĄCA - DZIAŁALNOŚĆ DETEKTYWISTYCZNA I OCHRONIARSKA	0,12%

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

W okresie sprawozdawczym Towarzystwo nie miało dostępu do danych dotyczących dostosowania do Taksonomii. W dalszym ciągu stale analizujemy zewnętrznych dostawców danych oraz rozwiązania wewnętrzne w zakresie wyzwań związanych z dostępnością danych.

Czy produkt finansowy inwestuje w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z Taksonomią UE [1]?

☐ Tak

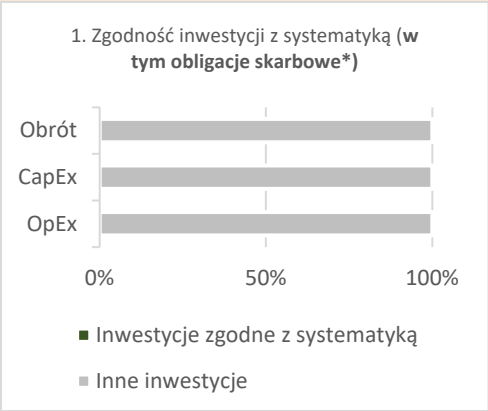
☐ W gaz ziemny ☐ W energetykę jądrową

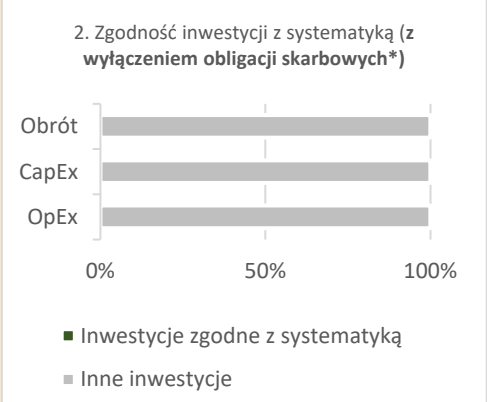
☒ Nie, 0%

[1] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową będzie zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu ("łagodzenie zmiany klimatu") i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego,

w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.





** Do celów niniejszych wykresów „obligacje skarbowe" obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy*

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność gospodarcza, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

0%

Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy

Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie były zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

W okresie sprawozdawczym Towarzystwo nie miało dostępu do danych dotyczących dostosowania do Taksonomii. W dalszym ciągu stale analizujemy zewnętrznych dostawców danych oraz rozwiązania wewnętrzne w zakresie wyzwań związanych z dostępnością danych.

Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

48,92%

Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „niezrównoważone", czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?

Inwestycje ujęte w pozycji „niezrównoważone" były głównie środkami pieniężnymi wykorzystywanymi do celów płynnościowych. Te instrumenty finansowe nie podlegają żadnym minimalnym zabezpieczeniom środowiskowym lub społecznym.

Jakie działania podjęto, aby osiągnąć cel dotyczący zrównoważonych inwestycji w okresie odniesienia?

Subfundusz dążył do konsekwentnego utrzymywania takich wskaźników jak intensywność emisji dwutlenku węgla, wody i odpadów, na poziomie portfela, poniżej wskaźników dla indeksu referencyjnego.
Oprócz wyboru inwestycji, które przyczyniły się do realizacji zrównoważonego celu inwestycyjnego, Subfundusz:

1. Ograniczenie inwestycji w emitentów zaangażowanych w kontrowersyjne działania;
2. Uwzględnienie czynników ESG każdego emitenta w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych; Był to udokumentowany proces, ale nie był on elementem wiążącym.
3. Przestrzeganie zasad dobrego zarządzania, przestrzeganie praw człowieka i praw pracowniczych, ochrona środowiska oraz zapobieganie przekupstwu i korupcji;
4. Preferowanie włączenia nad wykluczeniem poprzez zaangażowanie.
5. Screening ratingów ESG;
6. Screening intensywności emisji dwutlenku węgla;
7. Screening intensywności zużycia wody;
8. Screening intensywności generacji odpadów.

Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu z referencyjnym wskaźnikiem zrównoważonego rozwoju?

Referencyjne wskaźniki to indeksy stosowane do pomiaru stopnia, w jakim produkt finansowy przyczynia się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji.

Nie dotyczy - Ten Subfundusz jest aktywnie zarządzany i w związku z tym nie posiada określonego indeksu wyznaczonego jako benchmark referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest dostosowany do promowanych przez niego cech środowiskowych lub społecznych

- ***W jaki sposób wyznaczony wskaźnik referencyjny różnił się od ogólnego indeksu rynkowego?***

  Nie dotyczy - Ten Subfundusz jest aktywnie zarządzany i w związku z tym nie posiada określonego indeksu wyznaczonego jako benchmark referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest dostosowany do promowanych przez niego cech środowiskowych lub społecznych

- ***Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego pod względem wskaźników zrównoważonego rozwoju na potrzeby ustalenia stopnia dostosowania danego wskaźnika referencyjnego do danego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?***

  Nie dotyczy - Ten Subfundusz jest aktywnie zarządzany i w związku z tym nie posiada określonego indeksu wyznaczonego jako benchmark referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest dostosowany do promowanych przez niego cech środowiskowych lub społecznych

- ***Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?***

Nie dotyczy - Ten Subfundusz jest aktywnie zarządzany i w związku z tym nie posiada określonego indeksu wyznaczonego jako benchmark referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest dostosowany do promowanych przez niego cech środowiskowych lub społecznych

Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu z ogólnym indeksem rynkowym?

Nie dotyczy - Ten Subfundusz jest aktywnie zarządzany i w związku z tym nie posiada określonego indeksu wyznaczonego jako benchmark referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest dostosowany do promowanych przez niego cech środowiskowych lub społecznych

Zastrzeżenie prawne

Subfundusz do 100% swojego portfela inwestuje we wskazany w statucie subfundusz funduszu zagranicznego, który stosuje zasady wspólne dla grupy kapitałowej Towarzystwa w zakresie zrównoważonego inwestowania. Deklaracje w niniejszym materiale odnoszące się do Subfunduszu mają zastosowanie w przypadku subfunduszu będącego przedmiotem inwestycji Subfunduszu. Wszelkie odniesienia w niniejszym materiale do Towarzystwa mają analogiczne znaczenie w przypadku podmiotu zarządzającego subfunduszem będącym przedmiotem inwestycji Subfunduszu.

Warszawa, 25 kwietnia 2024 r.

Małgorzata Barska Prezes Zarządu	Robert Bohynik Wiceprezes Zarządu	Łukasz Adaś Członek Zarządu	Tomasz Sułek Członek Zarządu