

Dokument zawiera informacje wymagane przez prawo dla produktu finansowego, o którym mowa w art. 8 i 9 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Rozporządzenie SFDR”).

## **I. INFORMACJA W PRZEDMIOCIE WPROWADZANIA DO DZIAŁANOŚCI RYZYK DLA RÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU**

Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Vienna Insurance Group („Vienna Life”) działając jako uczestnik rynku finansowego oferujący ubezpieczeniowe produkty inwestycyjne, zobowiązane jest na podstawie przepisów Rozporządzenia SFDR do przedstawienia informacji, w jaki sposób ryzyka dla zrównoważonego rozwoju wprowadzane są w decyzjach inwestycyjnych podejmowanych przez Vienna Life.

Zgodnie z Rozporządzeniem SFDR poprzez ryzyko dla zrównoważonego rozwoju rozumie się sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji (ryzyka ESG).

W ramach produktów z UFK dajemy dostęp do szerokiej oferty inwestycyjnej opartej o fundusze inwestycyjne reprezentujące zróżnicowane klasy aktywów. Decyzje inwestycyjne podejmuje Klient na własne ryzyko kierując się strategią lokacyjną funduszu. Wynik inwestycji UFK nie jest nam jednak obojętny. Zależy nam, aby osiągnięta przez Klientów stopa zwrotu z inwestycji była adekwatna do reprezentowanego poziomu ryzyka, w tym ryzyka ESG. W tym celu przeprowadzamy ocenę podmiotów zarządzających funduszami inwestycyjnymi pod kątem uwzględnienia Ryzyk ESG.

W ramach produktów z UFK dajemy dostęp do szerokiej oferty inwestycyjnej opartej o fundusze inwestycyjne reprezentujące zróżnicowane klasy aktywów. Nie bierzemy pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych, ponieważ to nasi Klienci na własne ryzyko podejmują decyzje inwestycyjne przez dobór UFK dopasowanych do ich profilu ryzyka i preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju. Ponadto, zarządzanie aktywami UFK opartymi o fundusze inwestycyjne w taki sposób, aby minimalizować oddziaływanie czynników negatywnie wpływających na zrównoważony rozwój, spoczywa na zarządzających tymi funduszami inwestycyjnymi.

Wpływ ryzyk ESG na wartość jednostek uczestnictwa poszczególnych UFK uzależniony jest od tego, w jaki fundusz inwestycyjny lokowane są środki. Wpływ ryzyk ESG na zwrot z tytułu portfela jest zmienny i zależy od składu portfela UFK, który ustala Klient.

Szczegółowe informacje:

- o podejściu do ryzyk ESG w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych przez poszczególne fundusze inwestycyjne, w których jednostki uczestnictwa inwestowane są środki oferowanych UFK,
- o wpływie tych ryzyk na wartość jednostek uczestnictwa
- odnośnie do tego, czy dany fundusz bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju,

dostępne są na stronach internetowych podmiotów zarządzających tymi funduszami.

## **II. PROMOWANIE ASPEKTU ŚRODOWISKOWEGO LUB SPOŁECZNEGO ORAZ ZRÓWNOWAŻONE INWESTYCJE**

Produkt umożliwia klientowi inwestowanie w UFK, których aktywami są jednostki funduszy inwestycyjnych. Część tych funduszy inwestycyjnych może:

- 1) promować aspekt środowiskowy lub społeczny, lub oba te aspekty, spełniając kryteria, o których mowa w art. 8 Rozporządzenia SFDR (tzw. produktu jasnozielonego), lub
- 2) ma na celu zrównoważone inwestycje, spełniając kryteria, o których mowa w art. 9 Rozporządzenia SFDR (tzw. produktu ciemnozielonego), wpływając tym samym na klasyfikację danego UFK.

Mając na uwadze, że co najmniej jeden z UFK inwestuje podstawową część środków w jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego promującego aspekt środowiskowy lub społeczny, uznać należy, że Produkt także promuje takie aspekty.

Aspekty środowiskowe lub społeczne zostaną uwzględnione wyłącznie w przypadku, gdy w ramach produktu finansowego klient będzie realizował inwestycje w odpowiednie pozycje inwestycyjne.

Poszczególne UFK nie są samodzielnymi produktami finansowymi zgodnie z Rozporządzeniem SFDR. Wykaz wybranych UFK, które mają na celu zrównoważone inwestycje, czyli inwestujących środki w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mających na celu zrównoważone inwestycje, o których mowa w art. 9 Rozporządzenia SFDR, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu obejmuje:

- 1) UFK VL BGF Sustainable Energy, kod UFK: ML21,
- 2) UFK VL Schroder ISF Global Cities, kod UFK: SCH16,
- 3) UFK VL Schroder ISF Global Energy Transition, kod UFK: SCH17,
- 4) UFK VL Templeton Global Climate Change Fund kod UFK: TEM17.

Udział UFK, które mają na celu zrównoważone inwestycje i które nie są produktami finansowymi jest zmienny i zależy od liczby wszystkich UFK dostępnych w Produkcie.

Wybierając UFK inwestujące środki w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych promujących aspekt środowiskowy lub społeczny oraz funduszy inwestycyjnych mających na celu zrównoważone inwestycje, klient ma możliwość samodzielnego decydowania o tym, czy i w jakim zakresie jego środki będą inwestowane w fundusze promujące aspekt środowiskowy lub społeczny lub mające na celu zrównoważone inwestycje.

Informacja, które UFK promują aspekt środowiskowy lub społeczny, jest dostępna na naszej stronie internetowej. Aby zapoznać się z celem środowiskowym promowanym przez dany UFK, zapoznaj się z informacjami ujawnianymi przez fundusze inwestycyjne zgodnie z art. 8 SFDR.

Zgodnie z art. 9 SFDR, na stronach internetowych podmiotów zarządzających tymi Funduszami inwestycyjnymi powinien być też w szczególności zamieszczony opis, w jaki sposób i w jakim stopniu inwestycje w ramach danego funduszu inwestycyjnego są dokonywane w działalność gospodarczą, kwalifikującą się jako zrównoważona środowiskowo, oraz udział procentowy inwestycji w zrównoważoną środowiskowo

działalność gospodarczą. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu przedmiotowe informacje dostępne są pod adresem:

- 1) UFK VL BGF Sustainable Energy, którego aktywami są jednostki BGF Sustainable Energy Fund

[BGF Sustainable Energy Fund | KLASA A2 \(blackrock.com\)](https://www.blackrock.com/lu/funds/bgf-sustainable-energy-fund)

- 2) UFK VL Schroder ISF Global Cities, którego aktywami są jednostki Schroder International Selection Fund Global Cities C Accumulation USD

[https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre/#/fund/SCHDR\\_F0GBR064S1/schroder-international-selection-fund-global-cities-c-accumulation-usd/LU0224508670/profile](https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre/#/fund/SCHDR_F0GBR064S1/schroder-international-selection-fund-global-cities-c-accumulation-usd/LU0224508670/profile)

- 3) UFK VL Schroder ISF Global Energy Transition, którego aktywami są jednostki Schroder International Selection Fund Global Energy Transition A Accumulation USD

[https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre/#/fund/SCHDR\\_F000013V4B/schroder-international-selection-fund-global-energy-transition-a-accumulation-usd/LU1983299162/profile](https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre/#/fund/SCHDR_F000013V4B/schroder-international-selection-fund-global-energy-transition-a-accumulation-usd/LU1983299162/profile)

- 4) UFK VL Templeton Global Climate Change Fund, którego aktywami są jednostki Templeton Global Climate Change Fund

<https://www.franklintempleton.lu/our-funds/price-and-performance/products/1339/Z2/templeton-global-climate-change-fund/LU1803068623#disclosures>

Wybrane informacje na temat celu zrównoważonych inwestycji ww. funduszy dostępne są w Załączniku nr 1.

### III. DODATKOWE INFORMACJE

Aby uznać dany UFK za przyczyniający się do zrównoważonych inwestycji lub promujący aspekt środowiskowy, konieczne jest, aby inwestycje w ramach danego UFK przyczyniały się do realizacji co najmniej jednego, a także, aby inwestycje te nie naruszały poważnie któregokolwiek z następujących celów środowiskowych:

- a) łagodzenie zmian klimatu,
- b) adaptacja do zmian klimatu,
- c) zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich,
- d) przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym,
- e) zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola,
- f) ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów.

Aby uznać dany UFK za dokonujący inwestycji zrównoważonych, konieczne jest także, aby spółki, w które dokonano inwestycji, stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania, w szczególności w odniesieniu do solidnych struktur zarządzania, stosunków pracowniczych, wynagrodzenia dla osób zatrudnionych i przestrzegania przepisów prawa podatkowego („zasada nie czyni poważnych szkód”).

„Zasada nie czyni poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych UFK, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

#### **IV. AKTUALIZACJA DOKUMENTU**

Niniejszy dokument może podlegać aktualizacji po zawarciu przez klienta umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

Aktualizacja dokumentu może być spowodowana przez czynniki niezależne od twórcy Produktu, np. w wyniku zmiany klasyfikacji danego funduszu inwestycyjnego dokonanej przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzające danym funduszem, zmiany nazwy funduszu inwestycyjnego, zmiany polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego, zmiany przepisów prawa, pojawienia się nowych interpretacji przepisów dokonanych przez organy nadzoru, a także kontynuowania procesu wdrażania obowiązków wynikających z Rozporządzenia SFDR.

## Załącznik nr 1

Wybrane informacje na temat celu zrównoważonych inwestycji

### 1) BGF Sustainable Energy Fund

#### Jaki jest zrównoważony cel inwestycyjny tego produktu finansowego?

Co najmniej 80% łącznych aktywów Funduszu będzie inwestowane w zrównoważone inwestycje. W przypadku takich zrównoważonych inwestycji co najmniej 15% łącznych aktywów Funduszu zostanie zainwestowanych w zrównoważone inwestycje służące celom środowiskowym, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, i co najmniej 1% łącznych aktywów Funduszu zostanie zainwestowanych w zrównoważone inwestycje służące celowi społecznemu. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą oscylować pomiędzy powyższymi rodzajami zrównoważonych inwestycji.

Fundusz inwestuje na całym świecie nie mniej niż 70% łącznych aktywów w papiery udziałowe spółek z sektora energetyki zrównoważonej. Są to spółki, których działalność wiąże się z energią ze źródeł alternatywnych oraz alternatywnymi technologiami energetycznymi, w tym odnawialnymi źródłami energii, budową infrastruktury na potrzeby wytwarzania energii z odnawialnych źródeł, paliwami alternatywnymi, efektywnością energetyczną oraz wspomagającymi wytwarzanie energii technologiami i infrastrukturą. Fundusz inwestuje co najmniej 80% łącznych aktywów w zrównoważone inwestycje realizujące cele środowiskowe i społeczne. Fundusz nie korzysta ze wskaźnika referencyjnego w kontekście osiągnięcia deklarowanej charakterystyki ESG, jednak MSCI All Countries World Index („Indeks”) jest wykorzystywany do porównywania niektórych cech ESG deklarowanych przez Fundusz.

#### Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji, któremu służy ten produkt finansowy?

1. Zaangażowanie Funduszu w zrównoważone inwestycje.
2. Rating ESG Funduszu, będący średnią ważoną wyników ESG inwestycji Funduszu.
3. Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju Funduszu.
4. Wykluczenie inwestycji Funduszu w emitentów zidentyfikowanych na podstawie wykluczeń wynikających z kryteriów wyłączeniowych.

#### W jaki sposób zrównoważone inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone Inwestycje spełniają wymogi DNSH określone przez obowiązujące przepisy i rozporządzenia. Fundusz opracował zestaw kryteriów dla wszystkich Zrównoważonych Inwestycji na potrzeby weryfikacji, czy emitent lub inwestycja wyrządza znaczną szkodę. Inwestycje uznane za powodujące znaczne szkody nie kwalifikują się do uznania za Zrównoważone Inwestycje.

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

Wskaźniki niekorzystnego wpływu na czynniki zrównoważonego rozwoju dla każdego rodzaju inwestycji są oceniane przy użyciu zastrzeżonej metodologii oceny Zrównoważonych

Inwestycji. Fundusz wykorzystuje zewnętrzne dane oraz analizę fundamentalną do identyfikacji inwestycji, które negatywnie wpływają na czynniki zrównoważonego rozwoju i powodują znaczne szkody.

### **W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka?**

Inwestycje powodujące szkody środowiskowe lub społeczne nie mogą być klasyfikowane jako zrównoważone inwestycje. Fundusz ustalając, czy dana spółka spełnia kryteria zrównoważonej inwestycji, bierze pod uwagę między innymi Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka. Emitenci uznani za naruszających te konwencje nie mogą być uznawani za Zrównoważone Inwestycje.

## **2) Schroder International Selection Fund Global Cities**

### **Jaki jest zrównoważony cel inwestycyjny tego produktu finansowego?**

Fundusz zobowiązuje się do inwestowania co najmniej 90% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje. W ramach tego ogólnego zobowiązania istnieje minimalne zobowiązanie do inwestowania co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje o celu środowiskowym i co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje o celu społecznym.

Zrównoważonym celem inwestycyjnym funduszu jest inwestowanie aktywów w spółki z sektora nieruchomości na całym świecie, które przyczyniają się do tworzenia bardziej odpornych na wpływy środowiska i innowacyjnych miast i infrastruktury. Fundusz może również inwestować w inwestycje, które Zarządzający Funduszem uzna za neutralne w świetle kryteriów zrównoważonego rozwoju, takie jak środki pieniężne i inwestycje na rynku pieniężnym oraz instrumenty pochodne wykorzystywane w celu zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem. Nie wyznaczono referencyjnego wskaźnika referencyjnego na potrzeby osiągnięcia celu zrównoważonego inwestowania.

### **Jakie wskaźniki zrównoważonego rozwoju są wykorzystywane do pomiaru osiągnięcia zrównoważonego celu inwestycyjnego tego produktu finansowego?**

Zarządzający Funduszem jest odpowiedzialny za określenie, czy inwestycja spełnia kryteria zrównoważonej inwestycji. Stosuje w tej ocenie połączenie podejścia opartego na przychodach, biorąc pod uwagę, czy określony procent przychodów, nakładów inwestycyjnych lub wydatków operacyjnych danego emitenta przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego (w stosownych przypadkach) oraz określonych kluczowych wskaźników wydajności zrównoważonego rozwoju w celu oceny wkładu inwestycji w realizację celu środowiskowego lub społecznego (w stosownych przypadkach). Wynikiem strategii inwestycyjnej opisanej poniżej jest sporządzenie listy inwestycji spełniających kryteria wyboru, co stanowi uniwersum inwestycyjne. Zgodność z minimalnym odsetkiem zrównoważonych inwestycji jest codziennie monitorowana za pośrednictwem naszych zautomatyzowanych mechanizmów kontroli zgodności. Fundusz stosuje również pewne wyłączenia, z którymi Zarządzający Funduszem monitoruje zgodność na bieżąco za pośrednictwem swoich ram zgodności portfela. Zarządzający wykorzystuje różne wskaźniki



zrównoważonego rozwoju do pomiaru wpływu na poziomie spółki, w którą dokonano inwestycji. W szczególności zarządzający inwestycjami korzysta z zastrzeżonego narzędzia zrównoważonego rozwoju, które ocenia spółki na podstawie ich traktowania kluczowych interesariuszy, w tym społeczności i środowiska. Przykładowe wskaźniki obejmują m.in. wskaźnik wypadków śmiertelnych wśród pracowników, niezależność zarządu i intensywność emisji dwutlenku węgla.

### **W jaki sposób zrównoważone inwestycje nie powodują znaczących szkód dla żadnego środowiskowego lub społecznego celu zrównoważonego inwestowania?**

Podejście Menedżera Inwestycyjnego do inwestowania w emitentów, którzy nie wyrządzają znaczącej szkody żadnemu środowiskowemu lub społecznemu celowi zrównoważonego inwestowania obejmuje następujące elementy:

- Wyłączenia wynikające z polityki inwestycyjnej Towarzystwa zarządzającego funduszem. Odnoszą się one do międzynarodowych konwencji dotyczących amunicji kasetowej, min przeciwpiechotnych oraz broni chemicznej i biologicznej. Wyłączenia te mają również zastosowanie do spółek generujących ponad 20% swoich przychodów z wydobycia węgla energetycznego.
- Fundusz wyklucza spółki, które uzyskują przychody powyżej określonych progów z działalności związanej z tytoniem i węglem energetycznym.
- Fundusz wyklucza spółki powodujące znaczne szkody środowiskowe lub społeczne. W tym celu stosowane są odpowiednie zasady, takie jak te zawarte w zasadach UN Global Compact (UNGC), Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka. Lista naruszeń może być oparta na ocenach przeprowadzonych przez zewnętrznych dostawców oraz na własnych badaniach, jeśli jest to istotne dla konkretnej sytuacji.
- Fundusz może również stosować pewne inne wyłączenia oprócz tych podsumowanych powyżej.

### **W jaki sposób uwzględniono wskaźniki niekorzystnego wpływu na czynniki zrównoważonego rozwoju?**

W przypadku niekompletnych i rozwijających się danych, Zarządzający Funduszem ustala poziomy lub zasady reprezentujące jego poglądy na temat tego, co stanowiłoby znaczącą szkodę w odniesieniu do wskaźników głównego niekorzystnego wpływu. Spółki, w których dokonano inwestycji, uznane za niespełniające tych poziomów lub zasad, nie kwalifikują się do uznania za zrównoważoną inwestycję. Ramy te podlegają ciągłemu przeglądowi, w szczególności w miarę rozwoju dostępności i jakości danych.

### **W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka?**

Spółki powodujące szkody środowiskowe lub społeczne nie mogą być klasyfikowane jako zrównoważone inwestycje. Fundusz ustalając, czy dana spółka spełnia kryteria zrównoważonej inwestycji, bierze pod uwagę między innymi Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka. W stosownych przypadkach lista wykluczonych inwestycji jest oparta na informacjach pochodzących od zewnętrznych dostawców i własnych badaniach.

### **3) Schroder International Selection Fund Global Energy Transition A Accumulation USD**

#### **Jaki jest zrównoważony cel inwestycyjny tego produktu finansowego?**

Fundusz zobowiązuje się do inwestowania co najmniej 90% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje. W ramach tego ogólnego zobowiązania istnieje minimalne zobowiązanie do inwestowania co najmniej 75% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje mające na celu ochronę środowiska.

Zrównoważonym celem inwestycyjnym Funduszu jest inwestowanie jego aktywów w zrównoważone inwestycje, które są inwestycjami w spółki na całym świecie, które generują co najmniej 50% swoich przychodów z działalności, która przyczynia się do globalnej transformacji w kierunku niższych emisji dwutlenku węgla i bardziej zrównoważonych źródeł energii, takich jak produkcja energii o niższej emisji dwutlenku węgla, dystrybucja, magazynowanie, transport i powiązany łańcuch dostaw, dostawcy materiałów i firmy technologiczne lub generują niższy procent swoich przychodów z tych działań, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uważa, że odgrywają one kluczową rolę w transformacji energetycznej w oparciu o wydatki kapitałowe, wydatki operacyjne lub udział w rynku. Co najmniej 75% aktywów Funduszu będzie inwestowane w spółki mające na celu ochronę środowiska. Fundusz może również inwestować w inwestycje, które Zarządzający Funduszem uzna za neutralne zgodnie z kryteriami zrównoważonego rozwoju, takie jak środki pieniężne i inwestycje na rynku pieniężnym oraz instrumenty pochodne wykorzystywane w celu zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem. Nie wyznaczono referencyjnego wskaźnika referencyjnego na potrzeby osiągnięcia zrównoważonego celu inwestycyjnego.

#### **Jakie wskaźniki zrównoważonego rozwoju są wykorzystywane do pomiaru osiągnięcia zrównoważonego celu inwestycyjnego tego produktu finansowego?**

Zarządzający Funduszem jest odpowiedzialny za określenie, czy inwestycja spełnia kryteria zrównoważonej inwestycji. W tej ocenie uwzględnia, czy określony procent przychodów danego emitenta, wydatków kapitałowych, wydatków operacyjnych lub udziału w rynku przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego (w zależności od przypadku). Wynikiem strategii inwestycyjnej opisanej poniżej jest sporządzenie listy inwestycji, które spełniają kryteria wyboru, co stanowi uniwersum inwestycyjne. Zgodność z minimalnym odsetkiem zrównoważonych inwestycji jest codziennie monitorowana za pośrednictwem zautomatyzowanych mechanizmów kontroli zgodności. Fundusz stosuje również pewne wyłączenia, z którymi Zarządzający Funduszem, monitoruje zgodność na bieżąco za pośrednictwem swoich ram zgodności portfela. Zarządzający inwestycjami wykorzystuje różne wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru wpływu na poziomie spółki, w którą dokonano inwestycji. W szczególności wykorzystuje ilościowe narzędzie przesiewowe do identyfikacji spółek, które czerpią określony procent swoich przychodów, wydatków kapitałowych, wydatków operacyjnych lub udziału w rynku ze swojej głównej działalności związanej z określonymi działaniami w zakresie transformacji energetycznej: w tym sprzęt do energii odnawialnej; wytwarzanie energii odnawialnej; przesył i dystrybucja; baterie, magazynowanie i inny sprzęt; wodór; sprzęt elektryczny i energia; oraz czysta mobilność. Następnie zarządzający inwestycjami wykorzystuje szereg wskaźników, aby



uzyskać dziesięciopunktową ocenę zrównoważonego rozwoju dla każdej spółki. Na podstawie tego wyniku każda spółka jest umieszczana w jednej z następujących kategorii: 1 - Najlepsza w swojej klasie, 2 - Neutralna i 3 - Najsłabsza. Wskaźniki wykorzystywane do określenia wyniku obejmują między innymi takie wskaźniki, jak intensywność emisji dwutlenku węgla, różnorodność płci w zarządzie i wynagrodzenie kierownictwa. Informacje pochodzą ze spotkań kierownictwa spółki, publicznie dostępnych informacji korporacyjnych, a także wewnętrznych, zastrzeżonych narzędzi zarządzającego inwestycjami.

### **W jaki sposób zrównoważone inwestycje nie powodują znaczących szkód dla żadnego środowiskowego lub społecznego celu zrównoważonego inwestowania?**

Podejście zarządzającego inwestycjami do inwestowania w emitentów, którzy nie powodują znaczących szkód dla żadnego środowiskowego lub społecznego celu zrównoważonego inwestowania, obejmuje następujące elementy:

- Do funduszy Schroders mają zastosowanie ogólnofirmowe wyłączenia inwestycyjne. Dotyczą one międzynarodowych konwencji w sprawie amunicji kasetowej, min przeciwpiechotnych oraz broni chemicznej i biologicznej.
- Fundusz wyklucza spółki, które uzyskują przychody powyżej określonych progów z działalności związanej z tytoniem i węglem energetycznym.
- Fundusz wyklucza spółki powodujące znaczne szkody środowiskowe lub społeczne. W tym celu stosowane są odpowiednie zasady, takie jak te zawarte w zasadach UN Global Compact (UNGC), Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka. Lista naruszeń może być oparta na ocenach przeprowadzonych przez zewnętrznych dostawców oraz na własnych badaniach, jeśli jest to istotne dla konkretnej sytuacji.
- Fundusz może również stosować pewne inne wyłączenia oprócz tych podsumowanych powyżej.

### **W jaki sposób uwzględniono wskaźniki niekorzystnego wpływu na czynniki zrównoważonego rozwoju?**

W przypadku niekompletnych i rozwijających się danych, Zarządzający Funduszem ustala poziomy lub zasady reprezentujące jego poglądy na temat tego, co stanowiłoby znaczącą szkodę w odniesieniu do wskaźników głównego niekorzystnego wpływu. Spółki, w których dokonano inwestycji, uznane za niespełniające tych poziomów lub zasad, nie kwalifikują się do uznania za zrównoważoną inwestycję. Ramy te podlegają ciągłemu przeglądowi, w szczególności w miarę rozwoju dostępności i jakości danych.

### **W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka?**

Spółki powodujące szkody środowiskowe lub społeczne nie mogą być klasyfikowane jako zrównoważone inwestycje. Fundusz ustalając, czy dana spółka spełnia kryteria zrównoważonej inwestycji, bierze pod uwagę między innymi Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka. W stosownych przypadkach lista wykluczonych inwestycji jest oparta na informacjach pochodzących od zewnętrznych dostawców i własnych badaniach.

#### **4) Templeton Global Climate Change Fund**

##### **Jaki jest zrównoważony cel inwestycyjny tego produktu finansowego?**

Fundusz zobowiązuje się do inwestowania co najmniej 90% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje. Z segmentu portfela Funduszu, który kwalifikuje się jako zrównoważone inwestycje, Fundusz podejmuje dalsze zobowiązanie do inwestowania co najmniej 5% aktywów netto w zrównoważone inwestycje, które są zgodne z taksonomią UE.

Zrównoważonym celem inwestycyjnym Funduszu jest przyczynianie się do łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich zgodnie z paryskim porozumieniem klimatycznym. Aby osiągnąć długoterminowe cele w zakresie globalnego ocieplenia określone w paryskim porozumieniu klimatycznym, Fundusz dąży do dekarbonizacji przede wszystkim poprzez inwestycje w rozwiązania mające na celu redukcję emisji gazów cieplarnianych, a w drugiej kolejności poprzez inwestycje w spółki zobowiązane do dostosowania własnej trajektorii dekarbonizacji do scenariusza 1,5 stopnia. Fundusz nie stosuje referencyjnego wskaźnika referencyjnego, aby osiągnąć swój zrównoważony cel inwestycyjny.

Jakie wskaźniki zrównoważonego rozwoju są wykorzystywane do pomiaru osiągnięcia celu zrównoważonego inwestowania tego produktu finansowego?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosowane przez Fundusz to:

1. ekspozycja na dostawców rozwiązań w zakresie łagodzenia zmian klimatycznych i adaptacji do nich;
2. ekspozycja na spółki przechodzące transformację;
3. MWh wygenerowane w ostatnim roku ze źródeł odnawialnych w przeliczeniu na zainwestowane mln USD (mierzone jako udział własnościowy Funduszu);
4. odsetek spółek portfelowych z ilościowymi celami redukcji emisji gazów cieplarnianych;
5. średni ważony cel redukcji;
6. intensywność emisji dwutlenku węgla;
7. trajektoria śladu węglowego;
8. osiągnięte redukcje emisji dwutlenku węgla; oraz
9. uniknięte emisje gazów cieplarnianych

##### **W jaki sposób zrównoważone inwestycje nie powodują znaczących szkód dla żadnego środowiskowego lub społecznego celu zrównoważonego inwestowania?**

Podczas procesu integracji danych środowiskowych, społecznych i dotyczących ładu korporacyjnego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych, w tym z zarządzaniem budową portfela, Zarządzający Funduszem bierze pod uwagę główne wskaźniki niekorzystnego wpływu i wykorzystuje swój proces zaangażowania w celu ochrony portfela i sprawdzenia, czy którakolwiek z inwestycji Funduszu powoduje znaczną szkodę dla jakiegokolwiek zrównoważonego celu inwestycyjnego. Ocenia i stara się łagodzić niekorzystny wpływ decyzji inwestycyjnych na zrównoważony rozwój, takich jak między innymi znaczący negatywny wpływ na środowisko, bezpieczeństwo pracowników, pracę przymusową lub przekupstwo. bezpieczeństwo pracowników, pracę przymusową lub przekupstwo.

Wskaźniki wpływu istotne dla branży są porównywane z podobnymi wskaźnikami i szerokim spektrum inwestycyjnym w celu zidentyfikowania potencjalnie znaczącego pozytywnego i

negatywnego wpływu. Zarządzający inwestycjami identyfikuje istotne ryzyka dla zrównoważonego rozwoju i wykorzystuje własny osąd jakościowy podczas przeglądu danych wskaźników niekorzystnego wpływu, o ile są one dostępne, w celu oceny, czy inwestycje powodują jakiegokolwiek znaczące szkody. Stanowi to podstawę oceny i ratingów ESG oraz wpływa na decyzje inwestycyjne. Fundusz stosuje następujące wyłączenia:

- Fundusz nie inwestuje w producentów paliw kopalnych, producentów kontrowersyjnej broni (tj. min przeciwpiechotnych, broni jądrowej, broni biologicznej i chemicznej oraz amunicji kasetowej) oraz spółki, które generują 5% lub więcej swoich przychodów z tytoniu, broni konwencjonalnej, broni palnej, wytwarzania energii z węgla, wytwarzania energii z ropy naftowej, wytwarzania energii jądrowej, alkoholu, usług naftowych, rafinacji węgla energetycznego, rafinacji ropy naftowej, inżynierii genetycznej lub oleju palmowego oraz spółki, które generują 1% lub więcej swoich przychodów z hazardu lub pornografii; oraz
- Fundusz nie inwestuje w spółki, które naruszają zasady UNGC, międzynarodowe normy dotyczące praw człowieka wymienione przez MSCI, prawa pracownicze, normy środowiskowe standardy ochrony środowiska i przepisy antykorupcyjne, zgodnie z analizą przeprowadzoną przez Zarządzającego Funduszem.

### **W jaki sposób uwzględniono wskaźniki niekorzystnego wpływu na czynniki zrównoważonego rozwoju?**

Oceniając zgodność inwestycji Funduszu ze wskaźniki zrównoważonego rozwoju, Zarządzający Funduszem bierze pod uwagę wszystkie obowiązkowe wskaźniki wskaźniki niekorzystnego wpływu z tabeli 1 załącznika I do SFDR, w zakresie, w jakim są one istotne dla inwestycji rozważanych przez Fundusz, oraz inne punkty danych uznane przez niego za istotne. Zarządzający przeprowadza tę analizę na poziomie każdej zrównoważonej inwestycji, tak aby istotność i istotność wskaźników może się różnić w zależności od inwestycji. Emitenci uznani za naruszających te wskaźniki nie będą kwalifikować się jako zrównoważone inwestycje.

### **W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka?**

Fundusz nie inwestuje w spółki, które nie przestrzegają głównych międzynarodowych konwencji (zasady UNGC, Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju ("OECD")) oraz wytycznych dla ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka. Wyjątki mogą być dokonywane wyłącznie po przeprowadzeniu formalnego przeglądu domniemanych naruszeń i w przypadku, gdy Zarządzający Funduszem nie zgadza się z wnioskiem, że spółka jest współwinna naruszeń zasad takich konwencji lub zasad. Waga naruszenia, reakcja, częstotliwość i charakter zaangażowania są brane pod uwagę przy dokonywaniu oceny, czy spółka przestrzega międzynarodowych konwencji