

**Informacje wynikające z art. 7 ust. 1 w zw. z art. 4 ust. 1 lit. a Rozporządzenia SFDR<sup>1</sup> oraz z art. 4-10  
Rozporządzenia Delegowanego<sup>2</sup>**

**Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla  
czynników zrównoważonego rozwoju na poziomie produktu finansowego**

**Produkt finansowy** Millennium SFIO Subfundusz Plan Aktywny  
**LEI** 259400KGGRFC3VS5C942

## **PODSUMOWANIE**

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, LEI: 2594004KUETSZNZONV72 (dalej „MTFI” lub „Towarzystwo”), bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju (ang. *Principle Adverse Impact*, dalej: „PAI”) na poziomie trzech produktów (subfunduszy) prowadzonych w ramach funduszu parasolowego Millennium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty:

- Millennium SFIO Subfundusz Plan Aktywny
- Millennium SFIO Subfundusz Plan Spokojny
- Millennium SFIO Subfundusz Plan Wyważony

Dla pozostałych funduszy inwestycyjnych oraz dla pozostałych subfunduszy prowadzonych w ramach funduszu parasolowego Millennium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zarządzanych przez Towarzystwo, Towarzystwo nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla zrównoważonego rozwoju. Podyktowane jest to obowiązującą polityką inwestycyjną, ograniczonym dostępem do danych ESG dla polskich emitentów akcji oraz instrumentów dłużnych, które stanowią większość aktywów tych funduszy/subfunduszy.

Niniejsze oświadczenie stanowi skonsolidowane oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju wynikających z działalności Millennium SFIO Subfundusz Plan Aktywny (dalej „Subfundusz”).

Niniejsze oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju obejmuje okres odniesienia od dnia 4 listopada 2024 do dnia 31 grudnia 2024. 4 listopada 2024 był dniem, w którym po raz pierwszy wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju dla Subfunduszu.

Subfundusz jest produktem finansowym, o którym mowa w art. 8 Rozporządzenia SFDR (tzw. produkt jasnozielony). Promocja aspektów społecznych lub środowiskowych przez Subfundusz Plan Aktywny odbywa się poprzez inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych:

---

<sup>1</sup> Rozporządzenie 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.

<sup>2</sup> Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w zakresie regulacyjnych standardów technicznych określających szczegóły dotyczące treści i sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do zasady "nie czyn poważnych szkód", określających treść, metody i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, a także określających treść i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do promowania aspektów środowiskowych lub społecznych i celów dotyczących zrównoważonych inwestycji w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych

- mających na celu zrównoważone inwestycje (art. 9 Rozporządzenia SFDR);
- promujących wybrane charakterystyki środowiskowe i społeczne (art. 8 Rozporządzenia SFDR).

Subfundusz Plan Aktywny promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, poprzez uwzględnianie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz stosowane limity i ograniczenia inwestycyjne.

Subfundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne bez wyróżniania w sposób szczególny indywidualnych aspektów. Celem Subfunduszu nie są zrównoważone inwestycje. Jednocześnie, nie został wyznaczony referencyjny punkt odniesienia (benchmark) w celu osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy.

Subfundusz dokonuje głównie inwestycji pośrednich poprzez nabywanie tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych. Udział instrumentów finansowych promujących aspekty środowiskowe lub społeczne bez wyróżniania w sposób szczególny indywidualnych aspektów, będzie nie mniejszy niż 50% Aktywów Netto Subfunduszu.

Stopień osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy, jest mierzony procentowym udziałem w Aktywach Netto Subfunduszu instrumentów finansowych, w tym w szczególności tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, które promują aspekty środowiskowe lub społeczne, bądź które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu art. 8 i 9 SFDR, oraz stopniem realizacji założonych celów wyznaczonych poprzez ograniczenia dotyczące wybranych wskaźników niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju o których mowa w załączniku nr 1 do Rozporządzenia Delegowanego (PAI).

W ramach Subfunduszu bierze się pod uwagę następujące główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju:

- 1) ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnianych (Tabela 1<sup>3\*</sup>, PAI nr 4)
- 2) działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności (Tabela 1\*, PAI nr 7)
- 3) naruszenie zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych (Tabela 1\*, PAI nr 10)
- 4) ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna) (Tabela 1\*, PAI nr 14)
- 5) degradacja gleby, pustynnienie, zasklepianie gleby (Tabela 2\*, PAI nr 10)
- 6) brak polityk dotyczących korupcji i przekupstwa (Tabela 3\*, PAI nr 15).

Więcej informacji znajduje się w załączniku do sprawozdania rocznego Subfunduszu zawierającym informacje wynikające z art. 11 Rozporządzenia SFDR oraz z art. 50-57 do Rozporządzenia Delegowanego.

Ponadto, Subfundusz bierze również pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w ujęciu ilościowym, tak by informacje opierały się na załączniku nr 1 do Rozporządzenia Delegowanego. Informacje te zostały opublikowane poniżej.

---

<sup>3</sup> \* Tabela 1, 2, 3 znajduje się w załączniku nr 1 do Rozporządzenia Delegowanego.

## OPIS GŁÓWNYCH NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DLA CZYNNIKÓW ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Konkretny miernik zastosowany do oceny każdego wskaźnika głównych niekorzystnych skutków podano w kolumnie „Jednostka miary” w każdej tabeli, a wynik pomiaru podano w kolumnie „Skutek”. Niektóre wskaźniki głównych niekorzystnych skutków są obliczane w wartościach bezwzględnych i dlatego mogą zmieniać się w czasie wraz ze zmianami wartości aktywów Subfunduszu. Inne wskaźniki głównych niekorzystnych skutków są obliczane w wartościach względnych i w związku z tym uwzględniają zmiany w czasie odpowiedniej podstawy obliczeń.

Towarzystwo wskazuje, że nie wszyscy emitenci, w których dokonano inwestycji, mają obowiązek opracowywania i publikowania danych dotyczących wskaźników niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. Część emitentów publikuje dane na zasadzie dobrowolności. Towarzystwo nie dokonywało żadnych szacunków danych dotyczących wskaźników dla emitentów, którzy nie publikują danych, ponieważ w ocenie Towarzystwa takie szacunki nie byłyby wiarygodne i mogłyby wprowadzić inwestorów w błąd.

Ze względu na charakter produktu finansowego, wykorzystywane dane pochodzą od globalnego dostawcy. Towarzystwo zastrzega jednocześnie, że dane te mogą nie być poprawne, kompletne lub być publikowane z pewnym opóźnieniem. Mogą również w dużej mierze opierać się na szacunkach. W związku z powyższym wykorzystanie tych danych w celu pomiaru stopnia osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych, nie gwarantuje, że wynik pomiaru będzie zgodny ze stanem faktycznym.

Towarzystwo uznaje, że ograniczenie wynikające z wykorzystania niepoprawnych, niekompletnych lub nieaktualnych danych nie ma istotnego wpływu na możliwość uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy. Wynika to z faktu, że główne dane wykorzystywane w metodzie pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych pochodzą bezpośrednio od funduszy zagranicznych, które są podmiotami nadzorowanymi przez stosowne organy w państwach członkowskich i które są zobowiązane do podawania aktualnych, kompletnych i prawdziwych informacji.

W kolumnie „Wyjaśnienie” wskazano, jaki procent portfela Subfunduszu stanowią emitenci, którzy opublikowali dane dotyczące konkretnego wskaźnika. W przypadku wskaźników, w których procent ten jest niski, publikowane dane mogą nie oddawać wiarygodnie głównych niekorzystnych skutków wynikających z działalności Subfunduszu dla czynników zrównoważonego rozwoju. Procent pokrycia danymi podano w odniesieniu do wszystkich inwestycji Subfunduszu, nie do danej klasy aktywów, co wpływa na poziom prezentowanych wskaźników.

| Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji |                                |                                       |                   |                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju              |                                | Jednostka miary                       | Skutek [rok 2024] | Skutek [rok 2023] | Wyjaśnienie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Emisje gazów cieplarnianych                                                       | 1. Emisja gazów cieplarnianych | Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1 | 22 620,31         | N/A               | Pokrycie danymi 84,40% w 2024 r, (75,84% dane zaraportowane, 8,56% dane oszacowane), Suma emisji dwutlenku węgla Zakresu 1 (w tonach metrycznych) spółek portfelowych, ważona wartością inwestycji portfela w emitenta oraz najnowszą dostępną wartością przedsiębiorstwa, łącznie z gotówką,                                                                                                                       | Wartości liczbowe mogą się różnić w każdym okresie w wyniku zmiany wartości aktywów Subfunduszu oraz w związku z warunkami rynkowymi, które wpływają na aktywa i wagi aktywów w Subfunduszu. W sekcji „Podsumowanie” opisano, w jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju – wskaźniki 4, 7, 10 i 14 z Tabeli 1, wskaźnik 10 z Tabeli 2 oraz wskaźnik 15 z Tabeli 3. W zakresie głównych niekorzystnych skutków inwestycji dla czynników zrównoważonego rozwoju innych niż wskazane powyżej, dla Subfunduszu „branie pod uwagę” głównych niekorzystnych skutków inwestycji dla czynników zrównoważonego rozwoju oznacza, że produkt finansowy (Subfundusz) ujawnia te główne niekorzystne skutki inwestycji. Millennium TFI SA nie wyznaczyło celów dotyczących redukcji lub osiągnięcia określonych poziomów tych skutków (wskaźników). |
|                                                                                   |                                | Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 | 9 582,46          | N/A               | Pokrycie danymi 84,40% w 2024 r, (73,78% dane zaraportowane, 10,61% dane oszacowane), Suma emisji dwutlenku węgla Zakresu 2 (w tonach metrycznych) spółek portfelowych, ważona wartością inwestycji portfela w emitenta oraz najnowszą dostępną wartością przedsiębiorstwa, łącznie z gotówką,                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                                                                   |                                | Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3 | 244 704,97        | N/A               | Pokrycie danymi 84,40% w 2024 r, (0,00% dane zaraportowane, 84,40% dane oszacowane), Suma emisji dwutlenku węgla Zakresu 3 (w tonach metrycznych) spółek portfelowych, ważona wartością inwestycji portfela w emitenta oraz najnowszą dostępną wartością przedsiębiorstwa, łącznie z gotówką,                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                                                                   |                                | Całkowite emisje gazów cieplarnianych | 327 290,68        | N/A               | Pokrycie danymi 84,40% w 2024 r, (0,00% dane zaraportowane, 84,40% dane oszacowane), Całkowita roczna emisja gazów cieplarnianych (GHG) Zakresu 1, Zakresu 2 oraz szacowanego Zakresu 3 związana z wartością rynkową portfela, Emisje dwutlenku węgla spółek są rozdzielane pomiędzy wszystkie wyemitowane akcje i obligacje (na podstawie najnowszej dostępnej wartości emitenta, łącznie z gotówką),              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                                                                   | 2. Ślad węglowy                | Ślad węglowy                          | 374,13            | N/A               | Pokrycie danymi 84,40% w 2024 r, (0,00% dane zaraportowane, 84,40% dane oszacowane), Całkowita roczna emisja gazów cieplarnianych (GHG) Zakresu 1, Zakresu 2 oraz szacowanego Zakresu 3 związana z zainwestowaniem 1 miliona EUR w portfel, Emisje dwutlenku węgla spółek są rozdzielane pomiędzy wszystkie wyemitowane akcje i obligacje (na podstawie najnowszej dostępnej wartości emitenta, łącznie z gotówką), |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

| Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji |                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                 |                   |                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju              |                                                                                                | Jednostka miary                                                                                                                                                                                                 | Skutek [rok 2024] | Skutek [rok 2023] | Wyjaśnienie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia |
|                                                                                   | 3. Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji    | Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji                                                                                                                        | 746,90            | N/A               | Pokrycie danymi 84,43% w 2024 r. (0,00% dane zaraportowane, 84,43% dane oszacowane), Średnia ważona intensywności emisji gazów cieplarnianych (GHG) emitentów posiadanych w portfelu (Zakres 1, Zakres 2 i szacowane emisje GHG Zakresu 3 w przeliczeniu na milion euro przychodów).                                                                                                                                                                                                        |                                                                                      |
|                                                                                   | 4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych                 | Udział inwestycji dokonanych w przedsiębiorstwa działające w sektorze paliw kopalnych                                                                                                                           | 4,88%             | N/A               | Pokrycie danymi 84,12% w 2024 r. (84,12% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane), Procent wartości rynkowej portfela narażonej na emitentów prowadzących działalność związaną z paliwami kopalnymi, w tym eksplorację, wydobywanie, górnictwo, magazynowanie, dystrybucję i handel ropą naftową i gazem, produkcję i dystrybucję węgla energetycznego oraz produkcję, dystrybucję, magazynowanie i rezerwy węgla metalurgicznego, zbilansowany przez subportfel udziałów korporacyjnych. |                                                                                      |
|                                                                                   | 5. Udział zużytej i wyprodukowanej energii ze źródeł nieodnawialnych                           | Udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej i wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji, w stosunku do zasobów energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako odsetek zasobów energii ogółem | 58,73%            | N/A               | Pokrycie danymi 63,12% w 2024 r. (63,12% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane), Średnia ważona w portfelu zużycia energii i/lub produkcji energii z nieodnawialnych źródeł przez emitentów, wyrażona jako procent całkowitej zużytej i/lub wytworzonej energii.                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                      |
|                                                                                   | 6. Intensywność zużycia energii przypadająca na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat | Intensywność zużycia energii przypadająca na sektor A o znacznym oddziaływaniu na klimat: Rolnictwo, leśnictwo i rybolarstwo                                                                                    | N/A               | N/A               | Pokrycie danymi 74,79% w 2024 r. (74,79% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane), Średnia ważona intensywności zużycia energii portfela (GwH/milion EUR przychodu) dla emitentów sklasyfikowanych w kodzie NACE A (Rolnictwo, Leśnictwo i Rybolarstwo).                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                      |
|                                                                                   |                                                                                                | Intensywność zużycia energii przypadająca na sektor B o znacznym oddziaływaniu na klimat: Górnictwo i wydobywanie                                                                                               | 0,43              | N/A               | Pokrycie danymi 74,79% w 2024 r. (74,79% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane), Średnia ważona intensywności zużycia energii portfela (GwH/milion EUR przychodu) dla emitentów sklasyfikowanych w kodzie NACE B (Górnictwo i wydobywanie).                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                      |
|                                                                                   |                                                                                                | Intensywność zużycia energii przypadająca na sektor C o znacznym oddziaływaniu na klimat: Produkcja                                                                                                             | 0,36              | N/A               | Pokrycie danymi 74,79% w 2024 r. (74,79% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane), Średnia ważona intensywności zużycia energii portfela (GwH/milion EUR przychodu) dla emitentów sklasyfikowanych w kodzie NACE C (Produkcja).                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                      |



| Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji |                 |                                                                                                                                                                          |                   |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju              | Jednostka miary | Skutek [rok 2024]                                                                                                                                                        | Skutek [rok 2023] | Wyjaśnienie | Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia                                                                                                                                                                                                                             |
|                                                                                   |                 | Intensywność zużycia energii przypadająca na sektor D o znacznym oddziaływaniu na klimat: Zaopatrzenie w energię elektryczną, gaz, parę wodną                            | 4,71              | N/A         | Pokrycie danymi 74,79% w 2024 r. (74,79% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane). Średnia ważona intensywności zużycia energii portfela (GwH/milion EUR przychodu) dla emitentów sklasyfikowanych w kodzie NACE D (Dostawa energii elektrycznej, gazu, pary wodnej i klimatyzacji).                           |
|                                                                                   |                 | Intensywność zużycia energii przypadająca na sektor E o znacznym oddziaływaniu na klimat: Zaopatrzenie w wodę, odprowadzanie ścieków, gospodarkę odpadami i rekultywacja | 0,49              | N/A         | Pokrycie danymi 74,79% w 2024 r. (74,79% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane). Średnia ważona intensywności zużycia energii portfela (GwH/milion EUR przychodu) dla emitentów sklasyfikowanych w kodzie NACE E (Dostawa wody; Kanalizacja, gospodarowanie odpadami i działalność w zakresie rekultywacji). |
|                                                                                   |                 | Intensywność zużycia energii przypadająca na sektor F o znacznym oddziaływaniu na klimat: Budownictwo                                                                    | 0,21              | N/A         | Pokrycie danymi 74,79% w 2024 r. (74,79% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane). Średnia ważona intensywności zużycia energii portfela (GwH/milion EUR przychodu) dla emitentów sklasyfikowanych w kodzie NACE F (Budownictwo).                                                                              |
|                                                                                   |                 | Intensywność zużycia energii przypadająca na sektor G o znacznym oddziaływaniu na klimat: Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów mechanicznych i motocykli        | 0,10              | N/A         | Pokrycie danymi 74,79% w 2024 r. (74,79% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane). Średnia ważona intensywności zużycia energii fundus (GwH/milion EUR przychodu) dla emitentów sklasyfikowanych w kodzie NACE G (Handel hurtowy i detaliczny; Naprawa pojazdów samochodowych i motocykli).                    |
|                                                                                   |                 | Intensywność zużycia energii przypadająca na sektor H o znacznym oddziaływaniu na klimat: Transport                                                                      | 1,00              | N/A         | Pokrycie danymi 74,79% w 2024 r. (74,79% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane). Średnia ważona intensywności zużycia energii portfela (GwH/milion EUR przychodu) dla emitentów sklasyfikowanych w kodzie NACE H (Transport i magazynowanie).                                                                |
|                                                                                   |                 | Intensywność zużycia energii przypadająca na sektor L o znacznym oddziaływaniu na klimat: Działalność deweloperska                                                       | 0,10              | N/A         | Pokrycie danymi 74,79% w 2024 r. (74,79% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane). Średnia ważona intensywności zużycia energii portfela (GwH/milion EUR przychodu) dla emitentów sklasyfikowanych w kodzie NACE L (Działalność związana z nieruchomościami).                                                  |

| Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji                                                                      |                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                   |                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju                                                                                   |                                                                                                                                                                      | Jednostka miary                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Skutek [rok 2024] | Skutek [rok 2023] | Wyjaśnienie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia |
| Różnorodność biologiczna                                                                                                                               | 7. Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności                                                                             | Udział inwestycji dokonanych w spółki posiadające obiekty/prowadzące działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów, w przypadku gdy działalność takich spółek ma niekorzystny wpływ na te obszary                                                                                                   | 5,23%             | N/A               | Pokrycie danymi 83,83% w 2024 r, (0,00% dane zaraportowane, 83,83% dane oszacowane), Procent wartości rynkowej portfela narażonej na emitentów, których działalność znajduje się w obszarach wrażliwych na bioróżnorodność lub w ich pobliżu, którzy mogą potencjalnie negatywnie wpływać na lokalną bioróżnorodność i nie przeprowadzili oceny oddziaływania; lub którzy są zaangażowani w kontrowersje mające poważny wpływ na lokalną bioróżnorodność, zrównoważony przez subportfel inwestycji w spółki.                                                               |                                                                                      |
| Woda                                                                                                                                                   | 8. Emisje do wody                                                                                                                                                    | Tony emisji do wody generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona                                                                                                                                                                                                  | 0,00              | N/A               | Pokrycie danymi 0,98% w 2024 r, (0,98% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane), Całkowite emisje wody (tony metryczne) związane z inwestycją w wysokości 1 miliona EUR w portfelu. Jest obliczane jako średnia ważona emisji wody (tony metryczne) na firmę podzielona przez ostatnio dostępną wartość przedsiębiorstwa firmy, łącznie z gotówką (EVIC).                                                                                                                                                                                                                |                                                                                      |
| Odpady                                                                                                                                                 | 9. Wskaźnik odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych                                                                                                     | Tony odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona                                                                                                                                                            | 0,37              | N/A               | Pokrycie danymi 30,60% w 2024 r, (30,60% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane), Całkowita roczna ilość odpadów niebezpiecznych (tony metryczne zgłoszone) związanych z inwestycją w wysokości 1 miliona EUR w portfelu. Odpady niebezpieczne firm są rozdzielane na wszystkie wyemitowane akcje i obligacje (na podstawie ostatnio dostępnej wartości przedsiębiorstwa, łącznie z gotówką).                                                                                                                                                                           |                                                                                      |
| WSKAŹNIKI W ZAKRESIE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII DOTYCZĄCYCH POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI I PRZEKUPSTWU |                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                   |                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                      |
| Kwestie społeczne i pracownicze                                                                                                                        | 10. Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych                 | Udział inwestycji dokonanych w spółki które naruszyły lub naruszają zasady inicjatywy Global Compact lub Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych                                                                                                                                                                                            | 0,09%             | N/A               | Pokrycie danymi 84,10% w 2024 r, (0,00% dane zaraportowane, 84,10% dane oszacowane), Procent wartości rynkowej portfela narażonej na emitentów, którzy nie stosują się do Wytycznych OECD dotyczących przedsiębiorstw wielonarodowych według metodologii MSCI ESG Research, zrównoważony przez subportfel inwestycji w spółki.                                                                                                                                                                                                                                             | Wyjaśnienie zawarte jest w tabeli powyżej.                                           |
|                                                                                                                                                        | 11. Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych | Udział inwestycji dokonanych w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych ani nie posiadają mechanizmów rozpatrywania skarg w sprawie naruszeń zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych | 1,83%             | N/A               | Pokrycie danymi 84,18% w 2024 r, (84,18% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane), Procent wartości rynkowej portfela narażonej na emitentów, którzy nie mają przynajmniej jednej polityki obejmującej niektóre zasady UNGC lub Wytyczne OECD dotyczące przedsiębiorstw wielonarodowych (np. prawa człowieka, należyta staranność w zakresie pracy lub polityka przeciwdziałania korupcji) oraz nie dysponują systemem monitorowania oceniającym zgodność z taką polityką lub mechanizmem zgłaszania skarg/prestacji, zrównoważony przez subportfel inwestycji w spółki. |                                                                                      |

| Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji                                  |                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                   |                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju                                               |                                                                                                                                       | Jednostka miary                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Skutek [rok 2024] | Skutek [rok 2023] | Wyjaśnienie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia |
|                                                                                                                    | 12. Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami                                                                        | Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji                                                                                                                                                                                                                                  | 12,72%            | N/A               | Pokrycie danymi 25,38% w 2024 r. (25,38% dane zaraportowane, 0,400% dane oszacowane), Średnia ważona portfela dotycząca różnicy między średnimi brutto godzinowymi zarobkami mężczyzn i kobiet, wyrażona jako procent bruttooboków mężczyzn.                                                                                                                                                                              |                                                                                      |
|                                                                                                                    | 13. Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć                                                                                 | Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządach spółek, w które dokonano inwestycji, wyrażony jako odsetek wszystkich członków zarządu                                                                                                                                                                                   | 32,64%            | N/A               | Pokrycie danymi 83,88% w 2024 r. (83,88% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane), Średnia ważona portfela dotycząca procentu kobiet w zarządach w stosunku do całkowitej liczby członków zarządu.                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                      |
|                                                                                                                    | 14. Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna) | Udział inwestycji dokonanych w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni                                                                                                                                                                                                                                  | 0,06%             | N/A               | Pokrycie danymi 84,38% w 2024 r. (84,38% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane), Procent wartości rynkowej portfela narażonej na emitentów związanych z przemysłem powiązanym z minami lądowymi, amunicją kasetową, bronią chemiczną lub biologiczną. Uwaga: Powiązania przemysłowe obejmują własność, produkcję i inwestycje. Powiązania dotyczące min lądowych nie obejmują produktów związanych z bezpieczeństwem. |                                                                                      |
| Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczelnie ponadnarodowym |                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                   |                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                      |
| Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju                                               |                                                                                                                                       | Jednostka miary                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Skutek [rok 2024] | Skutek [rok 2023] | Wyjaśnienie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia |
| Kwestie z zakresu ochrony środowiska                                                                               | 15. Intensywność emisji gazów cieplarnianych                                                                                          | Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku państw, w których obligacje zainwestowano                                                                                                                                                                                                                                                      | 231,79            | N/A               | Pokrycie danymi 99,72% w 2024 r. (99,72% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane), Średnia ważona intensywności emisji GHG dla emitentów suwerennych w portfelu (tony CO2e/EUR mln PKB).                                                                                                                                                                                                                                | Wyjaśnienie zawarte jest w tabeli powyżej                                            |
| Kwestie społeczne                                                                                                  | 16. Państwa, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej                                 | Liczba państw, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej (w ujęciu bezwzględny oraz w ujęciu względnym, jako odsetek wszystkich państw, w których obligacje zainwestowano), o których mowa w międzynarodowych traktatach i konwencjach, zasadach ONZ oraz, w stosownych przypadkach, prawie krajowym | 0                 | N/A               | Pokrycie danymi 99,72% w 2024 r. (0,00% dane zaraportowane, 99,72% dane oszacowane), Liczba unikalnych emitentów suwerennych w portfelu, na których nałożono restrykcyjne środki (sankcje) w zakresie importu i eksportu przez Europejską Służbę Działań Zewnętrznych (EEAS).                                                                                                                                             |                                                                                      |



| Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w nieruchomości          |                                                                      |                                                                                                                     |                   |                   |                                                                     |                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju |                                                                      | Jednostka miary                                                                                                     | Skutek [rok 2024] | Skutek [rok 2023] | Wyjaśnienie                                                         | Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia |
| Paliwa kopalne                                                       | 17. Ekspozycja z tytułu paliw kopalnych w związku z nieruchomościami | Udział inwestycji w nieruchomości związane z wydobyciem, przechowywaniem, transportem lub produkcją paliw kopalnych |                   |                   | Nie dotyczy. Aktywa subfunduszu nie są inwestowane w nieruchomości. |                                                                                      |
| Efektywność energetyczna                                             | 18. Ekspozycja z tytułu nieruchomości nieefektywnych energetycznie   | Udział inwestycji w nieruchomości nieefektywnych energetycznie                                                      |                   |                   | Nie dotyczy. Aktywa subfunduszu nie są inwestowane w nieruchomości. |                                                                                      |

## DODATKOWE WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE KLIMATU I INNE WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE

| WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE KLIMATU I INNE WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE                         |                                                        |                                                                                                                                   |                   |                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji |                                                        |                                                                                                                                   |                   |                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                      |
| Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju              |                                                        | Jednostka miary                                                                                                                   | Skutek [rok 2024] | Skutek [rok 2023] | Wyjaśnienie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia |
| Woda                                                                              | 10. Degradacja gleby, pustynnienie, zasklepanie gleby; | Udział inwestycji w spółkach portfelowych, których działalność powoduje degradację gruntów, pustynnienie lub uszczelnienie gleby. | 2,99%             | N/A               | Pokrycie danymi 84,03% w 2024 r. (84,03% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane). Procent wartości rynkowej portfela narażonej na emitentów, którzy nie stosują się do Wytycznych OECD dotyczących przedsiębiorstw wielonarodowych według metodologii MSCI ESG Research, zrównoważony przez subportfel inwestycji w spółki. | Wyjaśnienie zawarte jest w tabeli powyżej.                                           |

## DODATKOWE WSKAŹNIKI W ZAKRESIE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII DOTYCZĄCYCH POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI I PRZEKUPSTWU

| WSKAŹNIKI W ZAKRESIE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII DOTYCZĄCYCH POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI I PRZEKUPSTWU |                                                     |                                                                                                                                                                            |                   |                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji                                                                      |                                                     |                                                                                                                                                                            |                   |                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                      |
| Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju                                                                                   |                                                     | Jednostka miary                                                                                                                                                            | Skutek [rok 2024] | Skutek [rok 2023] | Wyjaśnienie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia |
| Kwestie korupcyjne                                                                                                                                     | 15. Brak polityk dotyczących korupcji i przekupstwa | Udział inwestycji w podmiotach, które nie mają polityk dotyczących przeciwdziałania korupcji i łapownictwu, zgodnych z Konwencją Narodów Zjednoczonych przeciwko Korupcji. | 4,24%             | N/A               | Pokrycie danymi 84,15% w 2024 r. (84,15% dane zaraportowane, 0,00% dane oszacowane). Procent wartości rynkowej portfela narażonej na emitentów, którzy nie stosują się do Wytycznych OECD dotyczących przedsiębiorstw wielonarodowych według metodologii MSCI ESG Research, zrównoważony przez subportfel inwestycji w spółki. | Wyjaśnienie zawarte jest w tabeli powyżej.                                           |

## INNE WSKAŹNIKI

Nie dotyczy.

## OPIS STRATEGII OKREŚLANIA I HIERARCHIZACJI GŁÓWNYCH NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DLA CZYNNIKÓW ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Jako szczególnie istotne Towarzystwo zidentyfikowało następujące PAI:

- 1) ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnianych (Tabela 1<sup>4\*</sup>, PAI nr 4)
- 2) działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności (Tabela 1\*, PAI nr 7)
- 3) naruszenie zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych (Tabela 1\*, PAI nr 10)
- 4) ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna) (Tabela 1\*, PAI nr 14)
- 5) degradacja gleby, pustyńnienie, zasklepianie gleby (Tabela 2\*, PAI nr 10)
- 6) brak polityk dotyczących korupcji i przekupstwa (Tabela 3\*, PAI nr 15).

Towarzystwo bierze pod uwagę wyżej wymienione wskaźniki PAI poprzez uwzględnianie limitów maksymalnego zaangażowania na poziomie subfunduszy. Pozostałe wskaźniki PAI z Tabeli 1\* Rozporządzenia Delegowanego podlegają okresowemu monitoringowi.

Towarzystwo zdecydowało się na uwzględnienia ww. wskaźników PAI dla Subfunduszu, tak aby odzwierciedlić każdy z aspektów ESG czyli: środowiskowy, społeczny i ładu korporacyjnego. Wybór konkretnych wskaźników odbył się przede wszystkim na podstawie oceny ich materialności, dotkliwości, prawdopodobieństwa wystąpienia oraz wpływu na wartość zarządzanych inwestycji. Wybrane wskaźniki PAI dają możliwość Towarzystwu na ich pomiar oraz obserwację trendów w czasie. Wybrane wskaźniki podlegają przeglądowi co do tego, czy są one nadal najbardziej istotne i adekwatne dla przyjętego przez Towarzystwo profilu ryzyka dla zarządzanych Subfunduszy.

Biorąc pod uwagę źródła dostępu do danych PAI, nie można określić marginesu błędu przyjętej metody oraz w pełni zweryfikować jakość użytych danych, jednakże przyjęta metoda pozwala na ocenienie poziomu ryzyka ESG w satysfakcjonującym dla Towarzystwa zakresie.

W celu zapewnienia zgodności lokat Subfunduszu z jego polityką inwestycyjną dotyczącą promowania aspektów środowiskowych lub społecznych, dokonywana jest analiza w odniesieniu do aktywów Subfunduszu, która odbywa się w ramach procesu inwestycyjnego określonego przez wewnętrzne procedury obowiązujące w Towarzystwie. Każda inwestycja jest poprzedzona analizą mającą na celu zapewnienie, że inwestycja ta będzie zgodna z przyjętą przez Towarzystwo polityką inwestycyjną.

Dodatkowa analiza aktywów odbywa się w ramach systemu zarządzania ryzykiem, gdzie jest dokonywana ocena narażenia Subfunduszu na poszczególne rodzaje istotnych ryzyk odnoszących się do aktywów Subfunduszu. W trakcie kontroli ryzyka weryfikowane są wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju, stosowanych do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach produktu, ich poziomy oraz ich zgodność z przyjętymi limitami i wartościami granicznymi. Celem tego jest zapewnienie, że skład portfela Subfunduszu spełnia zadeklarowany procentowy udział inwestycji promujących aspekty środowiskowe lub społeczne.

Okresowo, w ramach systemu nadzoru zgodności działalności z przepisami prawa, przeprowadzane są kontrole wewnętrzne, które również mają za zadanie zapewnienie, że Subfundusz uczestniczy w promowaniu aspektów środowiskowych i społecznych oraz działa w oparciu o przepisy Rozporządzenia SFDR.

<sup>4</sup> \* Tabela 1, 2, 3 znajduje się w załączniku nr 1 do Rozporządzenia Delegowanego.

**a) data zatwierdzenia tych strategii przez organ zarządzający uczestnika rynku finansowego**

Nie dotyczy.

**b) podział odpowiedzialności za realizację tych strategii w ramach strategii i procedur organizacyjnych**

Nie dotyczy.

**c) metody wyboru dodatkowych wskaźników, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. a), b) i c) Rozporządzenia Delegowanego, oraz określania i oceny głównych niekorzystnych skutków, o których mowa w art. 6 ust. 1, a w szczególności wyjaśnienie, w jaki sposób w ramach tych metod bierze się pod uwagę możliwość wystąpienia i dotkliwość takich głównych niekorzystnych skutków, w tym ich potencjalnie nieodwracalny charakter**

**Metody wyboru dodatkowych wskaźników, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. a), b) i c) Rozporządzenia Delegowanego**

Wskaźniki, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia Delegowanego, to wskaźniki z Tabeli 2 w Załączniku nr 1 do Rozporządzenia Delegowanego. Są to dodatkowe wskaźniki dotyczące klimatu i inne wskaźniki środowiskowe.

Wśród tych wskaźników, Towarzystwo jako uczestnik rynku finansowego wybrało wskaźnik nr 10 „Degradacja gleby, pustyńnienie, zasklepianie gleby”. Powodem, dla którego zdecydowano się na wybór tego wskaźnika były przede wszystkim: dostępność do raportowanych danych, zrozumienie zagadnienia przez uczestników rynku finansowego oraz jego istotność w kontekście ESG. Po przeanalizowaniu wszystkich dostępnych wskaźników z Tabeli 2 w Załączniku I do Rozporządzenia Delegowanego, metodą ekspercką zdecydowano się na jego wybór.

Wskaźniki, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Delegowanego, to wskaźniki z Tabeli 3 w Załączniku nr 1 do Rozporządzenia Delegowanego. Są to dodatkowe wskaźniki w zakresie kwestii społecznych i pracowniczych, kwestii dotyczących poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

Wśród tych wskaźników, Towarzystwo jako uczestnik rynku finansowego wybrało wskaźnik nr 15 „Brak polityki przeciwdziałania korupcji i przekupstwa”. Powodem, dla którego zdecydowano się na wybór tego wskaźnika były przede wszystkim: dostępność do raportowanych danych, zrozumienie zagadnienia przez uczestników rynku finansowego oraz jego istotność w kontekście ryzyka ESG. Po przeanalizowaniu wszystkich dostępnych wskaźników z Tabeli 3 w Załączniku I do Rozporządzenia delegowanego, metodą ekspercką zdecydowano się na jego wybór.

Wskaźniki, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia Delegowanego, to ewentualne inne wskaźniki.

Jak wskazano powyżej, Subfundusz nie stosuje innych wskaźników w celu identyfikacji i oceny dodatkowych głównych niekorzystnych skutków dla danego czynnika zrównoważonego rozwoju.

**Metody określania i oceny głównych niekorzystnych skutków, o których mowa w art. 6 ust. 1 Rozporządzenia Delegowanego**

Towarzystwo nie stosuje dodatkowych metod określania i oceny głównych niekorzystnych skutków, o których mowa w art. 6 ust. 1 Rozporządzenia Delegowanego, w związku z tym nie jest możliwe wyjaśnienie, w jaki sposób w ramach tych metod bierze się pod uwagę możliwość wystąpienia i dotkliwość takich głównych niekorzystnych skutków, w tym ich potencjalnie nieodwracalny charakter. Z punktu widzenia Towarzystwa, obecnie wykonywany zakres analiz z obszaru ESG pozwala na satysfakcjonującą ocenę ryzyka ESG dla Subfunduszu.

**d) każdy margines błędu związany z zastosowaniem metod, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. a), b) i c) Rozporządzenia Delegowanego, wraz z objaśnieniem tego marginesu**

Towarzystwo nie jest w stanie zweryfikować poprawności otrzymywanych danych w zakresie ESG od dostawcy zewnętrznego, jednak wybierając dostawcę danych ESG Towarzystwo kierowało się przede wszystkim następującymi kryteriami: wielkość podmiotu (dostawcy), doświadczenie na rynku, mnogość oferowanych produktów, jakość kapitału ludzkiego oraz opinia rynkowa o podmiocie.

Podjęcie Towarzystwa do monitorowania głównych niekorzystnych skutków zakłada, że powinny one opierać się na najnowszych dostępnych informacjach na temat skutków inwestycji, jednak większość informacji wykorzystywanych skutków tym zakresie opiera się na danych historycznych, biorąc pod uwagę termin ujawnienia informacji przez spółki, w które dokonano inwestycji, i uwzględnienia ich przez zewnętrznych dostawców danych.

W związku z powyższym, mając na uwadze ograniczone dostępne pokrycie danymi, na ten moment Towarzystwo nie jest w stanie oszacować marginesu błędu z zastosowaniem metod wyboru wskaźników.

**e) wykorzystane źródła danych**

Towarzystwo pozyskuje dane ESG od zewnętrznego, niezależnego dostawcy danych, jakim jest MSCI. Dane te obejmują dane zaraportowane przez spółki oraz w stosownych przypadkach dane oszacowane przez zespół analityczny MSCI.

## **POLITYKA DOTYCZĄCA ZAANGAŻOWANIA**

**a) zwięzłe streszczenie polityki dotyczącej zaangażowania, o której mowa w art. 3 g dyrektywy 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady**

Towarzystwo przyjęło „Politykę zaangażowania w spółki notowane na rynku regulowanym w Millennium TFI S.A.”.

### *Monitorowanie Spółek Portfelowych*

Towarzystwo w ramach procesu inwestycyjnego na bieżąco monitoruje spółki portfelowe w zakresie strategii, wyników finansowych, ryzyk finansowych i niefinansowych, struktury kapitałowej, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego.

Czynności podejmowane przez Towarzystwo w ramach tego monitoringu to w szczególności:

- a) przegląd i analiza sprawozdań finansowych spółek portfelowych
- b) przegląd i analiza raportów bieżących spółek portfelowych
- c) przegląd i analiza raportów i rekomendacji wydawanych przez podmioty zewnętrzne
- d) sporządzanie wewnętrznych prognoz odnośnie przychodów i zysków wraz ze wskaźnikami analitycznymi
- e) analiza konkurencji i rynku na którym działa spółka portfelowa, innowacyjności produktów lub świadczonych usług
- f) analiza danych makroekonomicznych
- g) analiza otoczenia prawnego w którym działa spółka portfelowa, w tym np. zmiany regulacyjne
- h) udział w spotkaniach i telekonferencjach dla inwestorów i analityków organizowanych przez spółki portfelowe, oraz bezpośrednie spotkania z przedstawicielami tych spółek

### *Dialog ze Spółkami Portfelowymi*

Dialog ze spółkami portfelowymi jest traktowany przez Towarzystwo jako ważny i nieodzowny element procesu inwestycyjnego.

Towarzystwo prowadzi dialog z przedstawicielami spółek portfelowych, jednak w stosownych przypadkach może również prowadzić dialog i wymieniać poglądy bezpośrednio z akcjonariuszami, jeżeli takie działanie leży w najlepszym interesie uczestników Funduszy/Subfunduszy zarządzanych przez Towarzystwo.

Towarzystwo uznaje, że wymiana poglądów i prowadzenie dialogu z innymi akcjonariuszami dotyczyć może w szczególności takich spraw jak m. in.: zmiany w zarządzie i radzie nadzorczej, program motywacyjny dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników, emisja akcji, istotna zmiana statutu, propozycja podziału emitenta, wypłata dywidendy, czy skup akcji własnych.

Zaangażowanie akcjonariuszy, o którym mowa w art 3g dyrektywy 2007/36/WE<sup>5</sup>, nie stanowi elementu strategii inwestycji środowiskowych lub społecznych Subfunduszu.

### *Wykonywanie praw głosu oraz praw związanych z akcjami Spółek Portfelowych*

Pracownicy Departamentu Zarządzania Aktywami każdorazowo analizują wszystkie projekty uchwał na walne zgromadzenia w spółkach portfelowych, w których Fundusze/Subfundusze zarządzane przez Towarzystwo posiadają ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i jednocześnie udział akcji tych spółek w Funduszu/Subfunduszu zarządzanym przez Towarzystwo przekracza 1,0% aktywów netto danego Funduszu/Subfunduszu. Każdorazowo wnioski z takiej analizy są przedstawiane na Komitecie Inwestycyjnym funkcjonującym w Towarzystwie, który na tej podstawie rozpatruje potrzebę udziału na walnym zgromadzeniu przedstawiciela Towarzystwa reprezentującego Fundusz/Subfundusz.

Wyżej wskazane działania Towarzystwa mają przede wszystkim na celu ochronę interesów uczestników funduszu, wspieranie długofalowego generowania wartości, zarządzanie ryzykiem i promowanie ładu korporacyjnego w spółkach portfelowych.

### **Wskaźniki niekorzystnych skutków wziętych pod uwagę w polityce dotyczącej zaangażowania**

Ze względu na charakter Subfunduszu Towarzystwo bierze pod uwagę wymienione w sekcji „Podsumowanie” wskaźniki PAI poprzez uwzględnianie limitów maksymalnego zaangażowania na poziomie Subfunduszy przed dokonaniem inwestycji w dany podmiot.

**Informacje na temat tego, w jaki sposób polityka dotycząca zaangażowania zostanie dostosowana, jeżeli przez okres przekraczający jeden okres sprawozdawczy nie uda się ograniczyć głównych niekorzystnych skutków**

Zgodnie z opisem powyżej.

### **b) zwięzłe streszczenie wszelkiej innej polityki dotyczącej zaangażowania na rzecz ograniczenia głównych niekorzystnych skutków**

Nie dotyczy.

---

<sup>5</sup> Dyrektywa 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 11 lipca 2007 r. w sprawie wykonywania niektórych praw akcjonariuszy spółek notowanych na rynku regulowanym



## ODNIESIENIA DO NORM MIĘDZYNARODOWYCH

W niniejszej sekcji Towarzystwo wskazuje, czy i w jakim stopniu przestrzega kodeksów odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej i uznanych na forum międzynarodowym norm należytej staranności i sprawozdawczości oraz, w stosownych przypadkach, w jakim stopniu dostosowało się do celów porozumienia paryskiego.

W ramach Subfunduszu bierze się pod uwagę główny niekorzystny skutek dla czynników zrównoważonego rozwoju jakim jest: Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytocznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych.

Poza powyżej wskazanym głównym niekorzystnym skutkiem dla czynników zrównoważonego rozwoju, Towarzystwo zarządzające Subfunduszem nie stosuje norm międzynarodowych w kontekście głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w przypadku Subfunduszu.

- a) informacje na temat wskaźników stosowanych w celu wzięcia pod uwagę głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju, o których mowa w art. 6 ust. 1 Rozporządzenia Delegowanego, za pomocą których to wskaźników mierzy się stopień przestrzegania wspomnianego kodeksu lub dostosowania się do wspomnianych celów, o których mowa powyżej**

Nie dotyczy.

- b) informacje na temat metody i danych wykorzystanych do pomiaru stopnia przestrzegania wspomnianego kodeksu lub dostosowania się do wspomnianych celów, o których mowa powyżej, w tym opis zakresu zastosowania, źródeł danych i tego, w jaki sposób w ramach zastosowanej metody prognozuje się główne niekorzystne skutki działalności spółek, w które dokonano inwestycji**

Nie dotyczy.

- c) informacje, czy stosuje się przyszłościowe scenariusze klimatyczne i, jeżeli tak, nazwę i dostawcę tego scenariusza oraz czas jego opracowania**

Nie dotyczy.

- d) jeżeli nie stosuje się przyszłościowego scenariusza klimatycznego – wyjaśnienie, dlaczego uczestnik rynku finansowego uznaje przyszłościowe scenariusze klimatyczne za istotne**

Nie dotyczy.

## PORÓWNANIE Z DANymi HISTORYCZNYMI

Nie dotyczy. Jest to pierwszy raport, w którym Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ujawniło główne niekorzystne skutki swoich decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Porównanie danych historycznych zostanie opublikowane w kolejnym okresie referencyjnym.

## NOTA PRAWNA

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014564, o numerze REGON 011191974, o numerze NIP 526-10-31-858, w pełni opłaconym kapitale zakładowym w wysokości 10.300.000,00 PLN (dalej: „Towarzystwo”) prowadzi działalność na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 20 listopada 2001 r. (sygn. DFN1-4050/22-24/01) oraz podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Niniejszy dokument nie stanowi oferty ani świadczenia usługi doradztwa prawnego, finansowego, podatkowego, a także usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych oraz usługi doradztwa inwestycyjnego, ani nie jest rekomendacją, jak również nie stanowi usługi oferowania instrumentów finansowych oraz nie ma na celu promowania lub zachęcania bezpośrednio lub pośrednio do nabycia lub objęcia instrumentów finansowych.

Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem informacyjnym funduszy, dokumentami zawierającymi kluczowe informacje oraz informacją dla klienta AFI (o ile dotyczy), które są dostępne w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem <https://millenniumtfi.pl/dokumenty.html>, w zakładce „Dokumenty” (odpowiednio w zakładce „Prospekty”, „Kluczowe Informacje” oraz „Informacje dla Inwestora”).

Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem utraty kapitału. Dotychczasowe wyniki zarządzania osiągnięte przez fundusze nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych wyników w przyszłości. Zyski z inwestycji osiągane przez osoby fizyczne mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych. Subfundusze zarządzane przez Towarzystwo, w zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej mogą inwestować część lub większość swoich aktywów w akcje. Wartość aktywów netto Subfunduszy cechuje się lub może cechować się dużą zmiennością ze względu na skład portfeli inwestycyjnych. Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych, ale dołożą najlepszych starań, aby je osiągnąć. Środki zainwestowane w Subfundusze nie są objęte systemem gwarantowania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Informacje zawarte w materiale są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne i zostały opracowane z należytą starannością.