

## **Informacje wymagane rozporządzeniem SFDR przekazywane przed zawarciem umowy o IKE lub IKZE**

*Szanowni Państwo,*

**Cieszymy się, że zdecydowali się Państwo na wybór produktów emerytalnych oferowanych przez Skarbiec TFI S.A. Poniżej zamieszczamy informacje związane ze zrównoważonym rozwojem, do których przekazania przed zawarciem umowy zobowiązuje nas Rozporządzenie SFDR.**

### **Kilka słów wstępu o Rozporządzeniu SFDR**

Rozporządzenie SFDR (właściwie: rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz. Urz. UE L 317 z 9.12.2019 , str. 1)), to akt prawa europejskiego, który ustanawia zharmonizowane przepisy dla uczestników rynku finansowego i doradców finansowych dotyczące przejrzystości w odniesieniu do wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz brania pod uwagę niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w prowadzonych przez nich działaniach, a także w odniesieniu do przedstawiania przez nich informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem na temat produktów finansowych.

Realizacja obowiązków wynikających z Rozporządzenia SFDR wymaga między innymi upublicznienia określonych informacji zarówno na poziomie uczestnika rynku finansowego, jak i produktów finansowych, które on oferuje.

Na gruncie Rozporządzenia SFDR, Skarbiec TFI S.A. kwalifikowane jest jako uczestnik rynku finansowego, fundusze inwestycyjne znajdujące się w ofercie Towarzystwa, a także oraz oparte na nich produkty emerytalne, takie jak IKE, IKZE, czy PPK stanowią produkty finansowe, a subfundusze, które wyodrębnione są w ramach poszczególnych funduszy stanowią tzw. opcje inwestycyjne.

Z uwagi na fakt, iż SFDR posługuje się specyficzną siatką pojęciową, poniżej zamieściliśmy definicje najważniejszych terminów, które wykorzystywane są także w opracowanych przez nas ujawnieniach.

### **Definicje:**

**czynniki zrównoważonego rozwoju/ ESG** - oznaczają kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu;

**IKE** – oznacza Indywidualne Konto Emerytalne;

**IKZE**- oznacza Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego;

**PPK**- oznacza Pracowniczy Plan Kapitałowy;

**Rozporządzenie SFDR**- oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz. Urz. UE L 317 z 9.12.2019 , str. 1);

**ryzyko dla zrównoważonego rozwoju** – oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które - jeżeli wystąpią - mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju może oddziaływać na inne rodzaje ryzyka identyfikowane na poziomie poszczególnych funduszy lub subfunduszy;

**Towarzystwo-** oznacza Skarbiec TFI S.A.

## **IKE i IKZE jako produkty finansowe**

Jak wskazaliśmy wcześniej, zarówno Indywidualne Konto Emerytalne jak i Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego stanowią odrębne od funduszy inwestycyjnych produkty finansowe w rozumieniu Rozporządzenia SFDR. Pragniemy jednak wskazać, że konstrukcja IKE i IKZE znajdujących się w ofercie Skarbiec TFI S.A. jest nierozzerwanie związana z uczestnictwem w funduszach inwestycyjnych, gdyż produkty te opierają się na nabywaniu jednostek uczestnictwa funduszy.

Powyższe oznacza, że osoba, która jest stroną umowy o IKE lub IKZE jest jednocześnie uczestnikiem funduszu inwestycyjnego. Z tego względu strategia Towarzystwa w zakresie wprowadzania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych nie przewiduje odrębnych uregulowań dla IKE i IKZE i opiera się ona na wprowadzaniu ryzyk do procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących poszczególnych funduszy i subfunduszy. Poniżej prezentujemy jej najważniejsze założenia.

## **Strategia włączania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych**

Strategia Skarbiec TFI zakłada uwzględnianie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju:

- 1) w ramach analizy inwestycyjnej;
- 2) przy realizacji polityki wykonywania prawa głosu;
- 3) przy wykonywaniu polityki zaangażowania.

Na etapie analizy inwestycyjnej identyfikacja ryzyk dla zrównoważonego odbywa się poprzez ocenę:

- 1) oświadczeń na temat informacji niefinansowych;
- 2) zdarzeń zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na inwestycję, w tym związanych z ESG;
- 3) pozycji ratingowej, w tym oceny w ratingach ESG.

Identyfikacja ryzyk dla zrównoważonego rozwoju nie wyłącza możliwości dokonania danej inwestycji. Włączenie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przy wykonywaniu prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo odbywa się poprzez zapewnienie, by wykonywanie prawa głosu, odbywało się z wyłączną korzyścią dla funduszy i ich uczestników, a także zgodnie z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną poszczególnych funduszy oraz przy uwzględnieniu wpływu na czynniki zrównoważonego rozwoju.

Przy wykonywaniu prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych, Towarzystwo popiera wszelkie działania zmierzające do przyjęcia, wdrożenia oraz publikacji przez emitentów zasad ładu korporacyjnego oraz zasad etycznych, regulacji obejmujących organy emitentów. Towarzystwo, mając każdorazowo na uwadze interes Funduszy, popierać będzie także wszelkie działania emitentów wywierające pozytywny wpływ społeczny i na środowisko naturalne.

Włączenie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju do polityki zaangażowania przejawia się w konieczności monitorowania spółek podlegających polityce między innymi pod kątem wyników oraz ryzyk finansowych i niefinansowych, w tym ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, a także wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz stosowanych zasad ładu korporacyjnego.

Szczegółowe informacje o przyjętej przez Towarzystwo strategii włączania Ryzyk dla zrównoważonego rozwoju znajdują się także na stronie internetowej Towarzystwa, pod adresem: [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl), w zakładce: Oszczędzanie i emerytura.

### **Informacje o ryzykach dla zrównoważonego rozwoju oraz ich wpływie na zwrot z inwestycji**

Zasadniczo ryzyka dla zrównoważonego rozwoju podzielić można na ryzyka społeczne, ładu korporacyjnego oraz ryzyka środowiskowe, które dodatkowo dzielą się na ryzyko fizyczne oraz ryzyko przejścia. Wśród ryzyk społecznych przykładowo wymienić można ubóstwo, ograniczoną dostępność do usług medycznych, choroby cywilizacyjne, pandemie, czy zmiany struktury demograficznej. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju z zakresu ładu korporacyjnego przejawiać się mogą w stosowaniu nieuczciwych praktyk rynkowych, konfliktach interesów, stosowaniu zmów cenowych czy nienależytym obsadzeniu organów. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w obszarze środowiskowym stanowić mogą przykładowo – w przypadku ryzyk fizycznych- zmiany klimatu, wyczerpywalność zasobów naturalnych, skażenie środowiska naturalnego czy ekstremalne zjawiska pogodowe oraz- w obszarze ryzyk przejścia- konieczność transformacji związaną z dostosowaniem do gospodarki niskoemisyjnej, czy dostosowanie do standardów efektywności energetycznej. Należy zauważyć, że prezentowane wyliczenie ma charakter przykładowy, a sam wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z inwestycji, jak wskazano powyżej, może mieć charakter pośredni, w wyniku oddziaływania na inne rodzaje ryzyka zidentyfikowane na poziomie poszczególnych funduszy lub subfunduszy.

Szczegółowe informacje na temat branych pod uwagę ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także o poziomie ich istotności określone zostały w dokumentach regulujących zasady funkcjonowania poszczególnych funduszy inwestycyjnych. Dokumentami tymi są prospekty informacyjne oraz informacje dla klientów alternatywnych funduszy inwestycyjnych.

### **Oświadczenie o nieuwzględnianiu głównych niekorzystnych skutków przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych**

Towarzystwo oświadcza, że przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych dotyczących funduszy inwestycyjnych, z uwagi na ograniczoną dostępność wskaźników zrównoważonego rozwoju oraz konstrukcję funduszy nie bierze obecnie pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Towarzystwo rozważa przyjęcie strategii w zakresie due diligence w odniesieniu do głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w przyszłości, w szczególności w przypadku wprowadzenia do oferty Towarzystwa nowych produktów.

W przypadku dodatkowych pytań, zachęcamy do kontaktu.