

**Informacja o zmianie  
Informacji dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego  
Pekao Funduszy Globalnych  
Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym ogłasza o dokonaniu poniższych zmian w Informacji dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego **Pekao Funduszy Globalnych Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**:

1) **Pkt 27.** Otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**„27. Informacje na temat aspektów środowiskowych i społecznych w Subfunduszu Pekao Ekologiczny**

**Informacja ujawniana przed zawarciem umowy dla produktów finansowych,  
o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6  
akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852**

Nazwa produktu: **Pekao Ekologiczny**

Identyfikator podmiotu prawnego: **RFI 229**

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

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

## Aspekty środowiskowe lub społeczne

**Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?**

Tak <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/>	Nie <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/> <b>Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ___%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo</li> <li><input type="checkbox"/> w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo</li> </ul>	<input type="checkbox"/> <b>Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział ___% w zrównoważonych inwestycjach</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo</li> <li><input type="checkbox"/> służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo</li> <li><input type="checkbox"/> służących celowi społecznemu</li> </ul>
<input type="checkbox"/> <b>Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach</b>

### **Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?**

Produkt promuje następujące aspekty środowiskowe:

- łagodzenie zmian klimatu;
- adaptacja do zmian klimatu;
- zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich;
- przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym;
- zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola;
- ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów.



Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

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

● **Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?**

Pekao TFI w procesie inwestycyjnym bazuje na wewnętrznej ocenie emitentów, która uwzględnia między innymi zakres, w jakim działalność emitentów promuje aspekt środowiskowy lub społeczny, czy działalność emitenta wspiera któryś z celów środowiskowych, określonych w art. 9 Rozporządzenia 2020/852 (łagodzenie zmian klimatu, adaptacja do zmian klimatu, zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich, przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola, ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów) oraz czy działalność można zakwalifikować jako zrównoważoną środowiskowo. Wynikiem oceny jest przypisanie spółki do jednej z kategorii – brązowa, szara, jasnozielona lub ciemnozielona. Do subfunduszu mogą być nabywane wyłącznie akcje spółek zaklasyfikowanych jako jasnozielone lub ciemnozielone.

● **Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?**

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji w rozumieniu Rozporządzenia 2020/852. Produkt promuje aspekty środowiskowe poprzez dokonywanie inwestycji w podmioty wspierające łagodzenie zmian klimatu, adaptację do zmian klimatu, przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym i realizację celów społecznych.

● **W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

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

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji, a w związku z tym nie uwzględniano również w ramach produktu wskaźników dotyczących niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

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

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

*Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyni poważnych szkód”, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.*

Zasada „nie czyni poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

*Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.*



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

Tak

Nie



Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

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

## Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Nie mniej niż 65% Aktywów Netto Subfunduszu może być lokowana w Instrumenty Finansowe o charakterze udziałowym i w tytule uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym. Istotnym elementem w zakresie doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu jest również ocena aspektów pozafinansowych w kontekście analizy emitentów instrumentów finansowych i prowadzonej przez nich działalności gospodarczej, a w szczególności aspektów związanych z tematyką ekologii, ochrony środowiska i zrównoważonego rozwoju. Analiza aspektów środowiskowych w procesie doboru do portfela poszczególnych rodzajów lokat może prowadzić do wykluczenia ze spektrum inwestycyjnego instrumentów finansowych niektórych emitentów oraz niektórych branż. Wybór Instrumentów Finansowych o charakterze udziałowym będzie dokonywany głównie w oparciu o analizę czynników pozafinansowych w zakresie analizy emitentów, w szczególności związanych z kwestiami ekologii, ochrony środowiska i zrównoważonego rozwoju w zakresie prowadzonej przez nich działalności gospodarczej. Niezależnie od powyższych zasad w odniesieniu do Pekao Ekologiczny obowiązują standardowe kryteria wykluczeń, określona w Polityce ESG Pekao TFI S.A.

### • Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Zgodnie z procedurą klasyfikacji instrumentów finansowych w aspekcie zrównoważonego rozwoju spółki mogą być klasyfikowane jako:

- „brązowe” – spółki, których działalność wyrządza poważne szkody dla celów środowiskowych, wymienionych w Rozporządzeniu 2020/852 i nie spełniają one wymogów art. 8 lub 9. Rozporządzenia 2019/2088, lub ma do nich zastosowanie jedno z kryteriów wykluczenia określonych w Strategii ESG Pekao TFI, dostępnej na .
- „szare” – spółki, których działalność nie przyczynia się do realizacji żadnego z celów środowiskowych wymienionych w Rozporządzeniu 2020/852, ale nie czyni poważnej szkody dla celów środowiskowych, oraz spółki, dla których brak dostępnych danych niefinansowych lub w zakresie zrównoważonego rozwoju uniemożliwiają ocenę o której mowa w niniejszym punkcie.
- „jasnozielone” – spółki, których działalność promuje jeden z celów środowiskowych wymienionych w Rozporządzeniu 2020/852, zgodnie z art. 8 Rozporządzenia 2019/2088
- „ciemnozielone” – spółki, których działalność ma na celu zrównoważone inwestycje zgodnie z jednym z celów środowiskowych wymienionych w Rozporządzeniu 2020/852, zgodnie z art. 9 Rozporządzenia 2019/2088

Do portfela subfunduszu mogą być nabywane tylko spółki ocenione jako jasnozielone i ciemnozielone, zgodnie z wewnętrzną metodologią Pekao TFI. Skład portfela subfunduszu jest kontrolowany przez pod kątem występowania emitentów innych niż jasnozielone lub ciemnozielone.

### • Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

Na poziomie subfunduszu nie podjęto zobowiązania dotyczącego ograniczenia zakresu inwestycji na minimalnym poziomie. Nie mniej niż 65% Aktywów Netto Subfunduszu może być lokowana w Instrumenty Finansowe o charakterze udziałowym i w tytule uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym.

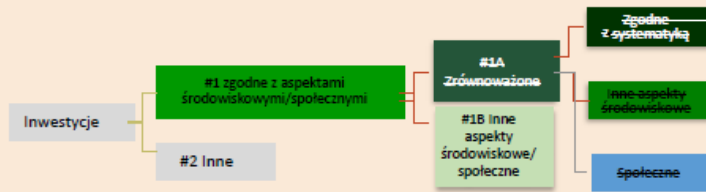
Zgodnie z wewnętrznymi limitami 100% Instrumentów Finansowych o charakterze udziałowym i w tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych nabywanych do portfela subfunduszu musi być ocenionych jako jasnozielone lub ciemnozielone.

### • Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Spółki nabywane do portfela subfunduszu Pekao Ekologiczny podlegają ocenie zgodnie z procedurą Klasyfikacji instrumentów finansowych w aspekcie zrównoważonego rozwoju, która adresuje również zagadnienia dotyczące dobrych praktyk w zakresie zarządzania. W procesie oceny analizowane jest między innymi, czy spółki stosują procedury zgodne z minimalnymi gwarancjami UN Ten Principles, czy posiadają politykę równych szans oraz czy posiadają kodeks etyki. Analizowana jest również opinia audytora do sprawozdania finansowego pod kątem ewentualnych zastrzeżeń dotyczących prezentowanych danych.



## Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?



Kategoria „#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi” obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria „#2 inne” obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria „#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi” obejmuje:

- podkategorię „#1A zrównoważone” obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;
- podkategorię „#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne” obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

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

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

### W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

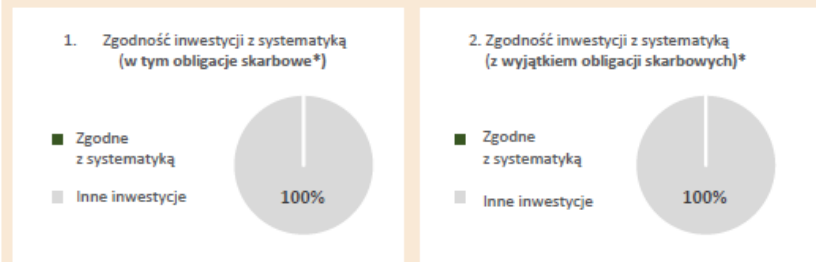
Instrumenty pochodne stosowane są tylko w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego i nie są wykorzystywane do uwzględniania aspektów środowiskowych lub społecznych.



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

W ramach Subfunduszu nie dokonuje się zrównoważonych inwestycji.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych\* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.



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

### Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Nie dotyczy ponieważ w ramach Subfunduszu nie dokonuje się inwestycji zgodnych z Rozporządzeniem UE nr 202/852.



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



**Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?**

Subfundusz nie deklaruje minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji



**Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?**

Subfundusz nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji służących celowi społecznemu, natomiast realizacja celów społecznych jest jednym z elementów oceny emitentów.



**Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 inne”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?**

W portfelu subfunduszu znajdują się instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz gotówka jako część płynnościowa portfela. Instrumenty pochodne ani część gotówkowa nie są oceniane pod względem zapewniania minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.



**Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?**

Dla subfunduszu Pekao Ekologiczny nie wyznaczono indeksu jako wskaźnika referencyjnego w celu ustalenia czy subfundusz jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje.

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

- *W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?*

Nie dotyczy.

- *W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?*

Nie dotyczy.

- *W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?*

Nie dotyczy.

- *Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?*

Nie dotyczy.



**Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?**

Więcej informacji na temat tego produktu znajduje się na stronie internetowej:

<https://pekaotfi.pl/produkty/fundusze-inwestycyjne/pekao-ekologiczny?currency=PLN>

2) **Zdanie ostatnie** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Niniejsza Informacja dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego została sporządzona w dniu **19 czerwca 2023 r.**”

**Warszawa, 19 czerwca 2023 r.**