

INFORMACJE

UDOSTĘPNIANE PRZEZ

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH AGRO S.A.

**w związku z wymogami określonymi na podstawie
rozporządzenia 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
(SFDR)**

Spis treści:

Rozdział I.	Wymogi w zakresie przejrzystości (SFDR).....	2
Rozdział II.	Przejrzystość strategii dotyczących ryzyka dla zrównoważonego rozwoju (art. 3 ust. 1 SFDR).....	2
Rozdział III.	Przejrzystość w zakresie niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju (art. 4 ust. 1 lit. b) SFDR)	3
Rozdział IV.	Przejrzystość polityk wynagrodzeń w związku z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju (art. 5 ust. 1 SFDR).....	3
Rozdział V.	Produkty promujące aspekt środowiskowy lub społeczny (lub oba te aspekty), albo mające na celu zrównoważone inwestycje	3
Rozdział VI.	Definicje.....	4

Data, miejsce sporządzenia oraz aktualizacje dokumentu:

Data i miejsce pierwszej publikacji:	10 marca 2021 r.	Warszawa
Zmiany dokumentu:	Daty kolejnych aktualizacji:	Wyjaśnienie dotyczące zmian:
	1 listopada 2022 r.	Aktualizacja informacji i oświadczeń odnoszących się do uwzględniania przez Towarzystwo ryzyka dla zrównoważonego rozwoju oraz nieuwzględniania niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli inwestycyjnych zarządzanych Funduszy dla czynników zrównoważonego rozwoju, związana przede wszystkim z aktualnym stanem regulacji prawnych i wewnętrznych Towarzystwa w powyższych obszarach.

	Rozdział I. Wymogi w zakresie przejrzystości (SFDR)
1.1. Informacje ogólne	1) SFDR wprowadza ujednolicone w skali Unii Europejskiej wymogi dla sektora usług finansowych, dotyczące m.in. ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem – za pośrednictwem strony internetowej, przed zawarciem umowy, a w określonych przypadkach również w ramach sprawozdań okresowych. Informacje te dotyczą w szczególności: a) przejrzystości w zakresie strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, b) uwzględniania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, c) określenia sposobu zapewniania spójności przejętych przez uczestnika rynku finansowego polityk wynagrodzeń z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju. 2) Towarzystwo podlega klasyfikacji jako uczestnik rynku finansowego, w szczególności z uwagi na status podmiotu zarządzającego alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI) oraz spółki zarządzającej przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (spółka zarządzająca UCITS).
	Rozdział II. Przejrzystość strategii dotyczących ryzyka dla zrównoważonego rozwoju (art. 3 ust. 1 SFDR)
2.1. Informacje na temat strategii	1) W ramach niniejszego rozdziału prezentujemy informacje na temat strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych. 2) Przez „ryzyko dla zrównoważonego rozwoju” rozumie się sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Tego rodzaju ryzyka mogą materializować się w szczególności w odniesieniu do zmian klimatycznych lub innych niekorzystnych skutków środowiskowych, a także w obszarze kwestii społecznych, pracowniczych lub praw człowieka, lub w związku z występowaniem przekupstwa lub zjawisk o charakterze korupcyjnym. 3) W odniesieniu do Funduszy lokujących aktywa w akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, stosuje się politykę dotyczącą zaangażowania, o której mowa w art. 46d Ustawy o funduszach inwestycyjnych („polityka zaangażowania”), i której przedmiot regulacji obejmuje m.in. odniesienie się do kwestii: a) monitorowania spółek, których akcje dopuszczone zostały do obrotu na rynku regulowanym, w szczególności pod względem ryzyk finansowych i niefinansowych, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego; b) prowadzenia dialogu ze spółkami, o których mowa w lit. a); c) współpracy z innymi akcjonariuszami spółek, o których mowa w lit. a); Polityka zaangażowania jest dostępna na stronie internetowej Towarzystwa. 4) Towarzystwo przyjęło i stosuje strategię wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych otwartych. Skrócony opis strategii dostępny jest na stronie internetowej Towarzystwa. 5) W Towarzystwie stosuje się politykę zarządzania ryzykiem, która obejmuje w szczególności procedury oceny narażenia każdego zarządzanego przez Towarzystwo Funduszu na poszczególne rodzaje ryzyka, które mogą być istotne dla danego Funduszu. Powyższe odnosi się również do oceny narażenia poszczególnych Funduszy m.in. na ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (ang. sustainability risk). Ponadto, Towarzystwo zobowiązane jest dochować szczególnej staranności przy wyborze i dokonywaniu lokat w imieniu

	zarządzanych przez siebie Funduszy. Zasady postępowania Towarzystwa w powyższym zakresie określa procedura podejmowania i wykonywania decyzji inwestycyjnych w imieniu Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, która przewiduje, że przy wyborze i dokonywaniu lokat w ramach portfeli inwestycyjnych Funduszy Towarzystwo uwzględni m.in. ryzyko dla zrównoważonego rozwoju. Powyższe obejmuje w szczególności ocenę narażenia emitentów instrumentów finansowych dobieranych do portfeli Funduszy na oddziaływanie sytuacji lub warunków środowiskowych, społecznych lub związanych z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na takiego emitenta (tj. ocenę emitenta pod kątem narażenia na oddziaływanie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju).
	Rozdział III. Przejrzystość w zakresie niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju (art. 4 ust. 1 lit. b) SFDR)
3.1. Oświadczenie składane w odniesieniu do każdego produktu finansowego	1) Decyzje inwestycyjne mogą mieć negatywny, istotny lub prawdopodobnie istotny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju, przyczynić się do jego powstania lub mieć z nim bezpośredni związek. Jako „czynniki zrównoważonego rozwoju” rozumie się kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu. 2) Przez główne niekorzystne skutki należy rozumieć te skutki decyzji inwestycyjnych, które mają niekorzystny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju. 3) Towarzystwo nie bierze pod uwagę żadnych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Jest to podyktowane przede wszystkim ograniczoną dostępnością danych niezbędnych na potrzeby prowadzenia analiz w powyższym zakresie, jak również dążeniem do utrzymania dotychczasowych warunków dla realizacji przez Towarzystwo obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie uczestników zarządzanych Funduszy oraz klientów Towarzystwa, wyznaczonych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, jak również postanowieniami Statutów Funduszy, regulaminów produktów lub zawartych umów. Towarzystwo nie planuje obecnie zmiany zaprezentowanego powyżej podejścia.
	Rozdział IV. Przejrzystość polityk wynagrodzeń w związku z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju (art. 5 ust. 1 SFDR)
4.1. Polityki wynagrodzeń	1) W Towarzystwie została opracowana i wdrożona polityka wynagrodzeń ustanawiająca zasady wynagradzania, zgodnie z przepisami sektorowymi mającymi zastosowanie do Towarzystwa („polityka wynagrodzeń”). 2) W przypadku Członków Zarządu oraz osób podejmujących decyzje inwestycyjne dotyczące portfeli inwestycyjnych funduszy podstawą do przyznania oraz określenia wysokości premii za wyniki jest ocena wyników osiągniętych przez daną osobę podlegającą ocenie w odniesieniu do ogólnych wyników Towarzystwa. 3) Przy ocenie realizacji indywidualnych celów bierze się pod uwagę zarówno kryteria finansowe, jak i niefinansowe. Stosowana w Towarzystwie polityka wynagrodzeń nie wyklucza możliwości, w przypadkach i w zakresie, w jakim zostanie to uznane za zasadne, odniesienia wspomnianych kryteriów oceny do określonych czynników zrównoważonego rozwoju. W takim przypadku celem stosowanych rozwiązań będzie aby struktura wynagrodzenia nie zachęcała do podejmowania nadmiernego ryzyka w odniesieniu do ryzyk dla zrównoważonego rozwoju i była powiązana z wynikami skorygowanymi o ten rodzaj ryzyka. 4) Polityka wynagrodzeń jest dostępna na stronie internetowej Towarzystwa.
	Rozdział V. Produkty promujące aspekt środowiskowy lub społeczny (lub oba te aspekty), albo mające na celu zrównoważone inwestycje

Towarzystwo nie oferuje produktów finansowych promujących aspekt środowiskowy lub społeczny (lub oba te aspekty), albo mających na celu zrównoważone inwestycje.

Rozdział VI. Definicje

6.1. Pozostałym terminom używanym powyżej nadaje się następujące znaczenie:

- | | |
|--|---|
| <p>1) Fundusz lub Fundusze – w zależności od kontekstu, jeden lub kilka spośród funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych lub funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez Towarzystwo, albo wszystkie te fundusze inwestycyjne łącznie;</p> <p>2) SFDR – 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;</p> <p>3) Statut – Statut właściwego spośród Funduszy;</p> <p>4) Towarzystwo – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A. z siedzibą w Warszawie;</p> <p>5) Ustawa o funduszach inwestycyjnych – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;</p> | <p>6) zrównoważona inwestycja – inwestycja w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego, na przykład taka, która jest mierzona za pomocą kluczowych wskaźników zasobooszczędności pod kątem zużycia energii, wykorzystywania energii ze źródeł odnawialnych, wykorzystywania surowców, zużycia wody i użytkowania gruntów, generowania odpadów, emisji gazów cieplarnianych lub wpływu na różnorodność biologiczną i gospodarkę o obiegu zamkniętym, lub inwestycja w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu społecznego, w szczególności inwestycja przyczyniająca się do przeciwdziałania nierównościom lub inwestycja wspierająca spójność społeczną, integrację społeczną i stosunki pracy, lub inwestycja w kapitał ludzki lub w społeczności znajdujące się w niekorzystnej sytuacji pod względem gospodarczym lub społecznym, o ile takie inwestycje nie naruszają poważnie któregośkolwiek z tych celów, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania, w szczególności w odniesieniu do solidnych struktur zarządzania, stosunków pracowniczych, wynagrodzenia dla osób zatrudnionych i przestrzegania przepisów prawa podatkowego.</p> |
|--|---|