

INFORMACJE ZWIĄZANE ZE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM

przekazywane 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

W związku z realizacją obowiązków nałożonych przepisami 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), m.in. w odniesieniu do alternatywnych funduszy inwestycyjnych (AFI) oraz zarządzających nimi podmiotów (ZAFI), **TYR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** przedstawia następujące informacje:

1. Definicje

- 1) **Czynniki zrównoważonego rozwoju** – oznacza kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu;
- 2) **Fundusz** – fundusze inwestycyjne zarządzane przez TYR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
- 3) **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;
- 4) **Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju** – oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeśli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji;
- 5) **Towarzystwo/TYR TFI** – TYR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.

2. Informacje na temat strategii dotyczących wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych (zgodnie z art. 3 ust. 1 SFDR)

Towarzystwo na podstawie art. 3 ust. 1 SFDR przedstawia strategię dotyczącą wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Włączenie aspektów pozafinansowych (w szczególności celów środowiskowych i społecznych) do procesu podejmowania decyzji finansowych ma na celu ograniczenie skutków finansowych ryzyka środowiskowego (w tym klimatycznego) i społecznego. Ma to promować również korespondujące z tak określonym celem długoterminowe podejście do

inwestycji, przy jednoczesnym przeciwdziałaniu nadmiernemu naciskowi instytucji finansowych na generowanie wysokich dochodów w krótkim czasie.

W rozumieniu Towarzystwa zrównoważony rozwój polega na zaspokajaniu bieżących potrzeb społeczeństwa w taki sposób, aby następne pokolenia były również w stanie zaspokajać swoje potrzeby. Istotą koncepcji zrównoważonego i trwałego rozwoju jest więc właściwe zarządzanie dobrami wspólnymi. TYR TFI włącza ryzyka dla zrównoważonego rozwoju do systemu zarządzania ryzykiem, w ten sposób, że identyfikuje ryzyka obejmujące: czynniki środowiskowe (wykorzystywanie zasobów naturalnych, powstawanie zanieczyszczeń oraz wpływ prowadzonej działalności na różnorodność biologiczną), społeczne (prawa człowieka, aspekty pracownicze, rozwój społeczny) i związane z zarządzaniem (ład korporacyjny, etyka biznesu, zagadnienia konsumenckie, przekupstwa lub zjawiska o charakterze korupcyjnym) oraz dokonuje oceny możliwych skutków materializacji tych czynników na wartość inwestycji.

W procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych TYR TFI uwzględnia informacje na temat wpływu opisanych powyżej ryzyk, w zakresie proporcjonalnym i odpowiednim do danego przypadku, przy uwzględnieniu wielkości, charakteru lub skali prowadzonej działalności przez Towarzystwo w danym zakresie, rodzaju lub indywidualnych cech lub warunków produktu finansowego, w odniesieniu do którego miałyby to zastosowanie. W przypadku zidentyfikowania zdarzenia mającego istotny negatywny, rzeczywisty lub potencjalny, wpływ na inwestycje, tj. zdarzenia skutkującego istotnym spadkiem wartości inwestycji, którego prawdopodobieństwo materializacji byłoby wyższe niż przeciętnie dla tego typu inwestycji, TYR TFI uwzględnia to ryzyko w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Sposób zarządzania ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju może obejmować unikanie lub ograniczanie ryzyka i będzie ustalany odrębnie dla każdego Funduszu, z uwzględnieniem jego indywidualnej strategii inwestycyjnej.

3. Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju (zgodnie z art. 4 ust. 1 SFDR)

Towarzystwo na podstawie art. 4 ust. 1 lit. b SFDR niniejszym oświadcza, że nie bierze pod uwagę, w rozumieniu przepisów SFDR, głównych niekorzystnych skutków podejmowanych decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Niniejsze stanowisko TYR TFI uzasadnione jest faktem, iż w ramach zarządzania funduszami inwestycyjnymi TYR TFI dąży do osiągnięcia celu inwestycyjnego, stosując wskazane w statutach Funduszy, kryteria doboru lokat oraz działając w najlepiej pojętym interesie uczestników Funduszy. Wśród wskazanych powyżej kryteriów doboru lokat znajdują się przede wszystkim perspektywy wzrostu wartości lokaty, atrakcyjność oferty oraz prognozy rozwoju rynku, na którym dany podmiot prowadzi działalność, zakładane stopy zwrotu, inne szczegółowe kryteria związane z daną inwestycją, ale także ryzyka związane z daną lokatą. Strategie Funduszy nie zakładają wprost brania pod uwagę niekorzystnych skutków podejmowanych decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Niemniej jednak, TYR TFI w ramach zarządzania ryzykiem związanym z podejmowaniem decyzji inwestycyjnych, bierze pod uwagę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, jeżeli mogą one mieć negatywny wpływ na wartość inwestycji w certyfikaty danego Funduszu (zob. pkt 2).

Jednocześnie, w rozumieniu przepisów SFDR, branie pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, oznacza m.in. konieczność szczegółowej weryfikacji spółek będących przedmiotem inwestycji Funduszy, pod kątem uwzględniania przez nie w prowadzonej działalności i podejmowanych decyzjach skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. Z uwagi na fakt, że zasadniczym przedmiotem lokat Funduszy są spółki niepubliczne, TYR TFI nie posiada odpowiednich instrumentów, aby taką weryfikację przeprowadzać w odniesieniu do tych spółek, a spółki te nie są zobowiązane do udostępniania takich informacji publicznie.

Do chwili obecnej nie zostały ponadto uchwalone akty prawne precyzujące według jakich wskaźników powyższa weryfikacja miałaby następować. TYR TFI nie posiada na dzień złożenia niniejszego oświadczenia informacji pozwalających mu uznać, że spółki portfelowe Funduszy uwzględniają w prowadzonej działalności skutki tej działalności dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Towarzystwo nie planuje zmiany ww. podejścia w najbliższym czasie, przy czym nie wyklucza jego zmiany w dłuższej perspektywie, o ile wystąpi taka konieczność i będzie to zgodne z interesem uczestników Funduszy, przy czym taka zmiana podejścia uzależniona będzie od możliwości pozyskania odpowiednich danych oraz wejścia w życie regulacji, precyzujących kryteria weryfikacji uwzględniania niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju.

4. Informacja o sposobie zapewniania spójności polityk wynagrodzeń z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju (zgodnie z art. 5 ust. 1 SFDR)

W Towarzystwie została opracowana i wdrożona polityka wynagrodzeń ustanawiająca zasady wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka TYR TFI lub zarządzanych funduszy.

W przypadku osób pełniących kluczowe funkcje w TYR TFI, podstawą do przyznania oraz określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena indywidualnych efektów pracy osiągniętych przez daną osobę podlegająca ocenie w odniesieniu do ogólnych wyników Towarzystwa. Przy ocenie indywidualnych efektów pracy osiągniętych przez daną osobę i przy przyznawaniu zmiennych składników wynagrodzeń, Towarzystwo bierze pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe. Wyniki TYR TFI lub funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez TYR TFI, przyjmowane dla celów określenia zmiennych składników wynagrodzenia, powinny uwzględniać poziom ponoszonego ryzyka, w szczególności ryzyka płynności, ryzyka kredytowego oraz ryzyka koncentracji, a także opierać się na zbadanych sprawozdaniach finansowych za rok obrotowy Towarzystwa lub Funduszu. Dokonywanie oceny indywidualnych efektów pracy opiera się również na obiektywnych kryteriach niefinansowych uwzględniających długoterminowe efekty działania i realizację celów strategicznych w TYR TFI.

Stosowana w TYR TFI Polityka wynagrodzeń nie wyklucza możliwości, w przypadkach i w zakresie w jakim zostanie to uznane za zasadne, odniesienia wspomnianych kryteriów do oceny określonych czynników zrównoważonego rozwoju. W takim przypadku celem stosowanych rozwiązań będzie zapewnienie 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.