

Warszawa, 1.01.2022 r.

Oświadczenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych

W związku z wejściem w życie 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 („**Rozporządzenie SFDR**”), Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („**Towarzystwo**”) oświadcza, że w ramach wykonywanej działalności - uwzględniając jego wielkość, skalę oraz ofertę produktową - nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla zrównoważonego rozwoju.

Towarzystwo wskazuje, że w ramach procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych dokonuje kompleksowej analizy danej lokaty, tj. poza czynnikami finansowymi, uwzględnia ponadto czynniki niefinansowe, a w tym w zależności od przedmiotu lokaty Towarzystwo może uwzględniać aspekty m.in. odnoszące się w sposób bezpośredni lub pośredni do aspektów związanych z czynnikami zrównoważonego rozwoju. W kontekście powyższego, Towarzystwo wyjaśnia, że priorytetem Towarzystwa w ramach zarządzania funduszami i podejmowania decyzji inwestycyjnych, jest działanie w najlepiej pojętym interesie uczestników funduszu, m.in. poprzez podejmowanie działań mających na celu wypracowanie i uzyskanie najwyższej stopy zwrotu, co mimo efektywnego realizowania polityki inwestycyjnej, może nie pozostawać w zgodzie z uwzględnianiem wszelkich ryzyk i zagrożeń dla zrównoważonego rozwoju.

Wskazać należy, że waga poszczególnych obszarów ryzyka związanych ze stosowaniem praktyk dla odpowiedzialnego i zrównoważonego prowadzenia działalności gospodarczej, w ramach których uwzględnia się: E (ang. *environment*) – środowisko, S (ang. *social responsibility*) – społeczna odpowiedzialność, G (ang. *corporate governance*) – ład korporacyjny („**Praktyki ESG**”), a w konsekwencji podjęcie lub niepodjęcie decyzji inwestycyjnej, zależy od wielu czynników. Do czynników tych zalicza się w szczególności poziom rozwoju społeczno-gospodarczego danego regionu, specyfikę branży, pozycję na rynku i skalę działalności przedsiębiorstwa, działania podejmowane przez konkurencję, praktyki regulatora i działania ustawodawcy, kulturę organizacyjną, zależności w łańcuchu dostaw, czy siłę wzajemnego oddziaływania podmiotów działających na danym rynku. W tym kontekście należy również zwrócić uwagę, że integracja Praktyk ESG jako nowego obszaru regulacyjnego i nadzorczego podlega dynamicznemu rozwojowi, co na chwilę

obecną wiąże się ze stosowaniem zróżnicowanych metodologii obliczeń, sposobów prezentowania informacji i narzędzi śledzenia aspektów związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Powyższe oznacza ponadto, że istnieje ryzyko, że z uwagi na wielkość organizacji i aktualną strukturę organizacyjną, Towarzystwo w ramach podejmowania decyzji inwestycyjnych nie byłoby w stanie samodzielnie w sposób rzetelny zweryfikować wszystkich informacji dotyczących Praktyk ESG przekazywanych, czy udostępnianych przez spółki lub dotyczących potencjalnych aktywów, co w konsekwencji mogłoby wpłynąć na podjęcie nietrafnej decyzji inwestycyjnej oraz niższy zwrot z inwestycji lub nieosiągnięcie celu inwestycyjnego. W konsekwencji z uwagi na dużą liczbę zmiennych i brak jasno określonych i wypracowanych praktyk w tym zakresie, wysoce prawdopodobne jest, że podejście Towarzystwa do integracji i uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju mogłoby być odmienne od praktyki stosowanej przez inne podmioty zarządzające funduszami, podejściem preferowanym przez inwestorów lub z przyszłymi trendami rynkowymi.

Mając jednocześnie na uwadze wagę nieuwzględniania niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w prowadzonej działalności oraz rosnący trend promujący stosowanie Praktyk ESG, Towarzystwo zapewnia, że na bieżąco monitoruje wszelkie zmiany i praktyki rynkowe w tym zakresie oraz podejmie niezbędne działania celem dostosowania struktury organizacyjnej w sposób umożliwiający dokonywanie należytej analizy tychże aspektów.

Towarzystwo wyjaśnia ponadto, że biorąc pod uwagę w pierwszej kolejności spodziewany zwrot z inwestycji, w sytuacji możliwości wyboru dokonania inwestycji w aktywa porównywalnej klasy, z których jedno stosuje Praktyki ESG, a drugie w prowadzonej działalności takich praktyk nie uwzględnia, Towarzystwo w oparciu o dostępną wiedzę i informacje dąży do inwestowania w aktywa stosujące Praktyki ESG w najszerszym możliwym zakresie.

Towarzystwo zaznacza jednocześnie, że powyższe podejście zostało poddane przeglądowi 30 grudnia 2021 r. i podtrzymane w pierwotnej treści. Kolejny przegląd będzie miał miejsce w 2022 r. i tym samym stanowisko to może ulec zmianie w zależności od aktualnie obowiązującej oferty produktowej, zmiany struktury organizacyjnej, trendów rynkowych lub nowych regulacji prawnych w tym zakresie.