

Publikacja ujawnień dotyczących negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju

Art. 4 - SFDR

2025

Spis treści

1. Wstęp	3
2. Opis głównych negatywnych wpływów na czynniki zrównoważonego rozwoju	4
3. Opis polityki identyfikacji i priorytetyzacji głównych negatywnych wpływów na czynniki zrównoważonego rozwoju	7
A. Polityka dotycząca aktywów nieruchomości	7
B. Polityka dotycząca papierów wartościowych	7

Prévoir-Vie - Groupe PRÉVOIR podlega Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych, powszechnie zwanemu „SFDR” (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*).

Niniejszy dokument stanowi realizację wymogów art. 4 rozporządzenia SFDR dotyczących przejrzystości w zakresie negatywnego wpływu na zrównoważony rozwój w firmie Prévoir-Vie.

1. Wstęp

Prévoir-Vie podlega przepisom Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych, powszechnie znanego jako „SFDR”.

Niniejszy dokument spełnia wymogi art. 4 rozporządzenia (UE) 2019/2088 w zakresie przejrzystości dotyczącej negatywnego wpływu na zrównoważony rozwój na poziomie podmiotu. Zgodnie z art. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r., informacje przedstawiono według wzoru określonego w Tabeli 1 Załącznika I do tego rozporządzenia.

UCZESTNIK RYNKU FINANSOWEGO: Prévoir-Vie, LEI 9695009XYDG50AG5NB05

STRESZCZENIE

Niniejszy dokument stanowi skonsolidowane sprawozdanie dotyczące głównych negatywnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju Prévoir-Vie za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Negatywne skutki odnoszą się do wpływu decyzji inwestycyjnych Prévoir-Vie na kwestie zrównoważonego rozwoju w obszarach środowiskowych, społecznych, pracowniczych, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji. Działalność człowieka zawsze wiąże się z konsekwencjami dla środowiska. Jako odpowiedzialny inwestor, Prévoir-Vie dąży zatem do pomiaru negatywnego wpływu swoich decyzji inwestycyjnych na przyrodę i społeczeństwo, jednocześnie chroniąc interesy finansowe powierzonych mu aktywów.

Prévoir-Vie definiuje „negatywne skutki” jako działania pogłębiające zmiany klimatyczne, niszczenie środowiska i różnorodności biologicznej, nadmierną eksploatację zasobów naturalnych (zwłaszcza wody), zagrożenia dla zdrowia i życia ludzkiego, naruszanie praw podstawowych oraz prowadzące do niesprawiedliwości społecznych. Priorytetem zespołów Prévoir Asset Management, spółki zarządzającej inwestycjami w papiery wartościowe dla Prévoir-Vie, jest poszukiwanie wiarygodnych i kompleksowych wskaźników do pomiaru i monitorowania wpływu decyzji inwestycyjnych na te aspekty zrównoważonego rozwoju.

W 2024 r. aktywa finansowe Prévoir-Vie oraz środki zainwestowane w jednostki uczestnictwa wygenerowały w szczególności następujące negatywne skutki:

- W zakresie zmian klimatycznych
 - Inwestycje w przedsiębiorstwa wygenerowały łącznie 1 776 379,3 ton ekwiwalentu CO₂ (w zakresach 1, 2 i 3).
 - 5,43% inwestycji trafiło do przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych.
 - Intensywność emisji gazów cieplarnianych w finansowanych krajach wyniosła 428 ton ekwiwalentu CO₂ na każdy milion zainwestowanych euro.
- W zakresie różnorodności biologicznej: 26,9% inwestycji dokonano w spółki zlokalizowane na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności.

2. Opis głównych negatywnych skutków na czynniki zrównoważonego rozwoju

Główne negatywne skutki obliczane są wyłącznie dla emitentów prywatnych (akcje i obligacje korporacyjne), którzy w 2024 roku stanowili 85% globalnego portfela Prévoir-Vie. Należy zaznaczyć, że między rokiem obrotowym 2023 a 2024 nastąpiła zmiana metodologii, co uniemożliwia bezpośrednie porównanie tych obu okresów.

1. Inwestycje w papiery

Wskaźniki dotyczące inwestycji w emitentów prywatnych					
Wskaźnik negatywnego wpływu na zrównoważony rozwój	Element pomiarowy	Skutki na rok 2024	Skutki na rok 2023	Wyjaśnienie	Działania i cele na przyszłość
Klimat i środowisko					
Emisja gazów cieplarnianych	1. Emisje gazów cieplarnianych (GHG)	Emisja gazów cieplarnianych Scope 1 (t CO ₂ / zainwestowane €)	168 386,	289 366	W latach 2023-2024 Prévoir-Vie, poprzez spółkę zarządzającą aktywami Asset Management Group, dąży do uzyskania samodzielności w zakresie obliczania negatywnego wpływu. Źródła danych różnią się w poszczególnych latach i nie pozwalają na właściwą analizę zmian rok do roku. Prévoir-Vie nie wyznaczył jeszcze celów w zakresie ograniczania negatywnego wpływu.
		Emisja gazów cieplarnianych Scope 2 (t CO ₂ / zainwestowane €)	89 063	105 828	
		Emisja gazów cieplarnianych Scope 3 (t CO ₂ / zainwestowane €)	1 531 076	2 164 935	
		Całkowita emisja gazów cieplarnianych (Scope 1+2+3)	1 776 379	2 560 128	
	2. Ślad węglowy	Ślad węglowy (t CO ₂ / zainwestowane mln EUR)	428	861	
	3. Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przedsiębiorstwach korzystających z inwestycji	Intensywność emisji gazów cieplarnianych (zakres 1, 2, 3) w t CO ₂ / mln € obrotu	1,235	1220	
	4. Ekspozycja w spółki działające w sektorze paliw kopalnych	Udział inwestycji w spółki z sektora paliw kopalnianych	5,43%	3,9%	
Różnorodność biologiczna	5. Udział energii nieodnawialnej	Udział zużycia i produkcji energii ze źródeł nieodnawialnych w spółkach będących przedmiotem inwestycji w porównaniu do energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako procent całkowitej ilości energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych	59,33%	64%	
	6. Intensywność zużycia energii	Zużycie energii w GWh na milion euro obrotu (sektory wysokiego ryzyka)	/	0,78	
	7. Wpływ na obszary wrażliwe	Udział inwestycji w spółki posiadające obiekty zlokalizowane na obszarach wrażliwych, która wpływa negatywnie na bioróżnorodność na tych obszarach	26,90%	9,6%	
Woda	8. Zrzut do wody	Tony zrzutów do wody na milion zainwestowanych euro, średnia ważona	0,00	0,00	
Odpady	9. Odpady niebezpieczne i radioaktywne	Tony odpadów niebezpiecznych i radioaktywnych wytworzonych przez firmy będące odbiorcami inwestycji, na każdy milion euro zainwestowanych środków, średnia ważona	2,74	1,7	
	Dodatkowe PAI : Odpady niepodlegające recyklingowi	Tony odpadów niepodlegających recyklingowi wytworzonych przez firmy otrzymujące inwestycje, na każdy milion euro zainwestowanych środków, jako średnia ważona	8,62	45,7	

Aspekty społeczne, Zasoby ludzkie, Poszanowanie praw - w tym praw człowieka						
Wskaźnik negatywnego wpływu na zrównoważony rozwój		Element pomiarowy	Skutki na rok 2024	Skutki na rok 2023	Wyjaśnienie	Działania i cele na przyszłość
Kwestie społeczne i kadrowe	10. Naruszenie Global Compact Organizacji Narodów Zjednoczonych i wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji w spółkach, które uczestniczyły w naruszeniach zasad Global Compact ONZ lub wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	0%	0%	Udział inwestycji w spółkach, które naruszyły zasady Global Compact ONZ, wynoszący 0% jest zgodny ze stosowaniem strategii wykluczeń, w szczególności normatywnych, inwestycji Prévoir-Vie.	
	11. Brak procesów zgodności i mechanizmów monitorowania zgodności z zasadami Global Compact ONZ i Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji w spółkach, które nie posiadają polityki kontroli przestrzegania zasad Global Compact ONZ lub wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, ani mechanizmów rozpatrywania skarg lub sporów umożliwiających naprawienie takich naruszeń.	2,05%	4%	Wyniki te dowodzą, że metoda Prévoir-Vie jest istotna przy wyborze spółek emitujących, zwłaszcza w kontekście kryteriów ładu korporacyjnego.	
	12. Niekorygowana luka płacowa ze względu na płeć	Średnia niekorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w spółkach będących przedmiotem inwestycji	4,84%	11%		
	13. Różnorodność w organach zarządzających	Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn w organach zarządzających spółek, w odniesieniu do całkowitej liczby członków	41,54%	41%		
	14. Narażenie na kontrowersyjną broń (miny przeciwpiechotne, broń kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)	Udział w inwestycjach w przedsiębiorstwa zajmujące się produkcją lub sprzedażą broni budzącej kontrowersje	0,00%	0,0%	Udział inwestycji w spółkach, które naruszyły zasady Global Compact ONZ, wynoszący 0% jest zgodny ze stosowaną przez Prévoir-Vie strategią wykluczeń, w szczególności sektorowych, w zakresie inwestycji.	
	Dodatkowe ubezpieczenie społeczne PAI : Wykluczenie tytoniu	Udział w inwestycjach w przedsiębiorstwach sektora (produkcja i sprzedaż) w % przychodów	0,00%	0,0%		

Wskaźniki dotyczące inwestycji w emitentów suwerennych lub ponadnarodowych						
Wskaźnik negatywnego wpływu na zrównoważony rozwój		Element pomiarowy	Skutki na rok 2024	Skutki na rok 2023	Wyjaśnienie	Działania i cele na przyszłość
Środowisko	15. Intensywność emisji gazów cieplarnianych	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w krajach inwestycyjnych (t CO ₂ / mln € PKB)	178,4	224,87		
Społeczny	16. Odsetek krajów inwestycyjnych, w których doszło do naruszeń norm społecznych	Liczba krajów inwestycyjnych, w których dochodzi do naruszeń norm społecznych (w liczbie bezwzględnej i jako odsetek całkowitej liczby krajów będących beneficjentami inwestycji), zgodnie z międzynarodowymi traktatami i konwencjami, zasadami ONZ lub, w stosownych przypadkach, prawem krajowym.	0,00%	0,0%	Udział inwestycji w spółkach, które naruszyły zasady Global Compact ONZ, wynoszący 0% jest zgodny ze stosowaniem strategii wykluczeń, w szczególności normatywnych, inwestycji Prévoir-Vie.	
Dodatkowy	Dodatkowy PAI: Średni wynik nierówności dochodów	Podział dochodów i nierówności ekonomicznych wśród uczestników danej gospodarki od 0 do 0, przy czym 0 oznacza doskonałą równość.	33,65	3291		

2. Inwestycje w nieruchomości

Budynki operacyjne						
Wskaźnik negatywnego wpływu na zrównoważony rozwój		Elementy pomiarowe	Skutki w 2024 r.	Skutki w 2023 r.	Wyjaśnienie	Działania i cele na przyszłość
Emisja gazów cieplarnianych	18. Emisja gazów cieplarnianych Budowa	Całkowita emisja gazów cieplarnianych generowana przez aktywa nieruchomości (w tonach ekwiwalentu CO ₂ rocznie na milion euro – wartość realizacji)	0,00	NC		
	18. Emisja gazów cieplarnianych Zużycie energii	Całkowita emisja gazów cieplarnianych generowana przez aktywa nieruchomości	114 527	NC		Kontynuacja programu renowacji energetycznej
Nieruchomości inwestycyjne						
Wskaźnik negatywnego wpływu na zrównoważony rozwój		Elementy pomiarowe	Skutki w 2024 r.	Skutki w 2023 r.	Wyjaśnienie	Działania i cele na przyszłość
Emisja gazów cieplarnianych	18. Emisja gazów cieplarnianych Budowa	Całkowita emisja gazów cieplarnianych generowana przez aktywa nieruchomości (w kilogramach ekwiwalentu CO ₂ rocznie na milion euro)	0,00	NV		

3. Opis polityk mających na celu identyfikację i ustalenie priorytetów głównych negatywnych wpływów na czynniki zrównoważonego rozwoju

A. Polityka dotycząca aktywów nieruchomości

Polityka inwestycyjna w nieruchomości zostanie opracowana do końca 2025 roku. Jej wdrożeniem zajmie się dział nieruchomości Prévoir-Vie, podlegający departamentowi finansowemu.

B. Polityki papierów wartościowych

Zasady dotyczące papierów wartościowych są zgodne z zasadami wdrażanymi przez Prévoir Asset Management, w szczególności w ramach mandatów Prévoir-Vie.

Różne tematy ESG (polityka, monitorowanie kontrowersji itp.) są przedmiotem corocznej aktualizacji dla komitetu inwestycyjnego Prévoir-Vie.

Polityka zarządzania kontrowersjami

Kontrowersje niosą ze sobą znaczące ryzyko, dlatego ich analiza wymaga szczególnej czujności. Prévoir Asset Management identyfikuje dwa główne typy ryzyka związanego z kontrowersjami:

- Ryzyko finansowe lub giełdowe, które może mieć wpływ na wartość aktywów,
- Ryzyko wizerunkowe, które może mieć wpływ na Spółkę Zarządzającą i jej akcjonariuszy.

Przewidywanie wszystkich potencjalnych kontrowersji jest złożone, jednak niezbędne jest przygotowanie się na nie. Polityka zarządzania kontrowersjami opiera się na trzech filarach:

1. **Ocena ex-ante:** Monitorowanie kontrowersyjnych sektorów i tematów przed inwestycją.
2. **Regularny dialog z emitentami:** Długoterminowe zaangażowanie i aktywne wsparcie w kwestiach ESG.
3. **Ramy działania:** Sformalizowane procedury analizy i reagowania w przypadku pojawienia się poważnych kontrowersji.

Warunki integracji ESG

Przed dokonaniem jakiegokolwiek inwestycji zarządzający sprawdza następujące kwestie dla każdego papieru wartościowego, korzystając z arkusza podsumowującego aktualizowanego raz w roku:

- Zgodność inwestycji z wyłączeniami statutowymi;
- Sytuacja dotycząca kontrowersji;
- Wynik ESG (według wewnętrznego systemu ocen).

Arkusz ten umożliwia również jakościową ocenę ryzyka klimatycznego przy użyciu szeregu wskaźników (uwzględnienie ryzyka klimatycznego, polityka dotycząca celów zrównoważonego rozwoju, zgodność z porozumieniami paryskimi itp.).

Arkusze ocen wartości będą aktualizowane co najmniej raz w roku i przechowywane w wewnętrznej bazie danych w intranecie.

Polityka integracji ESG (fundusze artykułu 8):

Podstawą inwestycji Prévoir Asset Management jest dobór akcji.

Decyzje inwestycyjne opierają się na trzech elementach, zgodnie z zasadami firmy: inwestowanie długoterminowe, odpowiedzialne, ukierunkowane na jakość i wzrost.

1. **Profil jakościowy i finansowy:** Badania fundamentalne (wzrost zysków, struktura finansowa, jakość zarządzania) w celu identyfikacji wartości wzrostowych.

2. **Profil techniczny:** Analiza zmian cen i wolumenów w celu optymalizacji timing transakcyjnego.

3. **Wynik ESG:** Obliczany przez zespoły Prévoir Asset Management na podstawie priorytetowej skali ocen.

Wszystkie wskaźniki służą jako narzędzia wspomagające decyzję, przy czym ostateczna decyzja należy do zarządzającego.

Polityka zaangażowania

Odpowiedzialne inwestowanie w Prévoir-Vie realizowane jest poprzez zaangażowanie akcjonariuszy, oparte na dwóch filarach:

- **Polityka dialogu:** Menedżerowie Prévoir Asset Management regularnie spotykają się z zarządami spółek portfelowych, aby omawiać kwestie strategiczne, finansowe i istotne aspekty ESG.
- **Polityka głosowania:** Prévoir Asset Management wdrożył sformalizowaną politykę głosowania na WZ, która określa zasady wykonywania praw głosu w obszarach takich jak ład korporacyjny, podział wartości (dywidendy) i transparentność informacji.

Odniesienia do norm międzynarodowych

Prévoir-Vie nie wyznaczył obecnie konkretnych celów redukcji emisji gazów cieplarnianych na 2030 rok. Uznaje się, że jakość i wiarygodność celów komunikowanych przez spółki mogą ulec poprawie. Prévoir-Vie jest przekonane, że postęp w tym zakresie w nadchodzących latach pomoże w ustaleniu spójnej i wiarygodnej ścieżki redukcji.