

Informacje udostępniane przez VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR)

Rozporządzenie SFDR to akt ustanawiający zharmonizowane przepisy dla sektora usług finansowych, które dotyczą przejrzystości w odniesieniu do wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz brania pod uwagę niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w prowadzonych uczestników tego sektora działaniach, a także w odniesieniu do przedstawiania przez nich informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem na temat produktów finansowych. Informacje te, dotyczą w szczególności:

1. przejrzystości w zakresie strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych,
2. uwzględniania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju,
3. określenia sposobu zapewniania spójności przyjętych przez uczestnika rynku finansowego polityk wynagrodzeń z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA jest kwalifikowane, zgodnie z Rozporządzeniem SFDR jako uczestnik rynku finansowego, z uwagi na przedmiot działalności, tj. zarządzający otwartymi funduszami inwestycyjnymi (UCITS), alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI) oraz zarządzający portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

Przejrzystość w zakresie strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych,

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. W szczególności Towarzystwo do czynników wpływających na poziom ryzyka dla zrównoważonego rozwoju zalicza:

1. zmiany klimatu spowodowane globalnym ocieplaniem;
2. racjonalne wykorzystywanie zasobów wodnych (zarówno morskich jak i śródlądowych);
3. ekologiczne nastawienie na produkcję energii;
4. poszanowanie praw człowieka;
5. przestrzeganie powszechnie uznanych norm w zakresie prawa pracy (w tym przede wszystkim zakaz pracy dzieci, pracy przymusowej czy zakaz dyskryminacji);
6. zrównoważony i odpowiedzialny rozwój społeczny i terytorialny;
7. zapewnienie ochrony praw pracowniczych;
8. wspieranie działań antykorupcyjnych.

Głównym celem Towarzystwa jest dbanie o interes uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo (Fundusze) oraz klientów, dla których Towarzystwo świadczy usługę zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych (Portfele). Towarzystwo bierze pod uwagę zarządzanie ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem, które może być włączone do procesu inwestycyjnego w różnym zakresie, w zależności od strategii, aktywów i/albo struktury portfela danego Funduszu/Subfunduszu. Towarzystwo i/albo właścivi zarządzający mogą korzystać z określonych metodologii i baz danych zawierających dane dotyczące ochrony środowiska naturalnego, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego pochodzących od zewnętrznych spółek zajmujących się analizami, lub zawierających wyniki wewnętrznych badań i analiz.

Uwzględnianie głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

Ocena ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem jest złożona i może być oparta na danych dotyczących ESG, które mogą być trudne do zgromadzenia, niepełne, szacunkowe, nieaktualne lub istotnie nieścisłe z innych powodów. Dla inwestycji, w przypadku których istnieją przesłanki niespełnienia kryteriów zrównoważonego rozwoju lub takie kryteria są niemożliwe do ustalenia podejmowana jest decyzja o uwzględnianiu danego emitenta lub wykluczeniu go z dopuszczalnego obszaru zainteresowania Subfunduszu. W przypadku klientów, dla których Towarzystwo świadczy usługę zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, Towarzystwo będzie uwzględniać dotychczasowe ustalenia z klientami w odniesieniu do przyjętej przez nich indywidualnej strategii.

Wraz z wypracowaniem standardów branżowych w zakresie uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, jak również w miarę rozwoju regulacji dotyczących sposobu ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem (w szczególności wejścia w życie rozporządzeń technicznych do 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 procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w sektorze usług finansowych oraz wraz ze wzrostem dostępności danych dotyczących zrównoważonego rozwoju pochodzących od emitentów proces zarządzania ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem może ulegać zmianom, mającym na celu dostosowanie go do aktualnych praktyk/standardów rynkowych.

Określenie sposobu zapewniania spójności przyjętych przez uczestnika rynku finansowego polityk wynagrodzeń z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

W Towarzystwie została opracowana i wdrożona polityka wynagrodzeń ustanawiająca zasady wynagradzania, której celem jest m.in. zapewnienie prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem i zapobieganie podejmowaniu ryzyka niezgodnego z profilami ryzyka, polityką inwestycyjną, strategiami inwestycyjnymi, statutami Funduszy lub regulacjami wewnętrznymi Towarzystwa.

Przy ocenie indywidualnych wyników osiągniętych przez daną osobę i przy przyznawaniu zmiennych składników wynagrodzeń, Towarzystwo stosuje zarówno ilościowe miary wyników, jak i kryteria jakościowe, które również podlegają ocenie ex post i uwzględniają kryteria m.in. wystąpienia okoliczności niewłaściwego postępowania, naruszenia zasad wewnętrznych (w szczególności dotyczących ryzyka), w tym również naruszenia kodeksów etycznych obowiązujących w Towarzystwie. Niekorzystne wyniki niefinansowe, w szczególności zachowania nieetyczne lub niezgodne z przepisami, przeważają nad ewentualnymi korzystnymi wynikami finansowymi osiągniętymi przez pracownika.

Polityka wynagrodzeń jest dostępna na stronie internetowej Towarzystwa.

Produkty promujące aspekt środowiskowy lub społeczny (lub oba te aspekty), albo mające na celu zrównoważone inwestycje

W przypadku Subfunduszy oferowanych w ramach VIG / C-QUADRAT Funduszu Inwestycyjnego Otwartego żaden z Subfunduszy nie zawiera elementów promujących aspekty środowiskowe i społeczne w rozumieniu art. 8 Rozporządzenia SFDR, ani też nie ma na celu zrównoważonych inwestycji w rozumieniu art. 9 Rozporządzenia SFDR.

Inwestycje w ramach Subfunduszy wchodzących w skład VIG / C-QUADRAT Funduszu Inwestycyjnego Otwartego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

W przypadku Subfunduszy oferowanych w ramach VIG / C-QUADRAT Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego poza Subfunduszem C-QUADRAT GreenStars ESG, w odniesieniu do którego informacje wymagane art. 8 Rozporządzenia SFDR oraz Rozporządzeniem 2020/852 przedstawiono poniżej, żaden z Subfunduszy nie zawiera elementów promujących aspekty środowiskowe i społeczne w rozumieniu art. 8 Rozporządzenia SFDR, ani też nie ma na celu zrównoważonych inwestycji w rozumieniu art. 9 Rozporządzenia SFDR.

Poza Subfunduszem C-QUADRAT GreenStars ESG, inwestycje w ramach Subfunduszy nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Fundusz w zakresie, w jakim umożliwia inwestowanie w jednostki uczestnictwa Subfunduszu C-QUADRAT GreenStars ESG, kwalifikowany jest jako produkt finansowy, o którym mowa w art. 8 Rozporządzenia SFDR, czyli mający na celu promocję aspektów społecznych i / lub środowiskowych (tzw. Light green product).

Realizacja celu zrównoważonych inwestycji w przypadku tego Subfunduszu odbywa się pośrednio poprzez inwestowanie od 65% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego C-QUADRAT GreenStars ESG.

Promocja aspektów społecznych, środowiskowych i ładu korporacyjnego przez fundusz zagraniczny C-QUADRAT GreenStars ESG odbywa się poprzez inwestowanie co najmniej 51% aktywów funduszu w papiery wartościowe, których emitenci zostali sklasyfikowani jako działający zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju na podstawie kryteriów środowiskowych, społecznych i kryteriów ładu korporacyjnego (ESG), w formie bezpośrednio nabytych pojedynczych papierów wartościowych (tj. nie pośrednio poprzez fundusze inwestycyjne lub instrumenty pochodne). Te papiery wartościowe muszą spełniać pewne minimalne standardy w zakresie ochrony środowiska, kryteriów społecznych i dobrego ładu korporacyjnego.

Fundusz zagraniczny C-QUADRAT GreenStars ESG bierze pod uwagę kryteria ekologiczne i społeczne przy dokonywaniu inwestycji. Trzy czynniki zrównoważonego rozwoju, które stanowią podstawę każdej decyzji inwestycyjnej, oznaczają środowisko (E), społeczeństwo (S) i odpowiedzialny ład korporacyjny (G). Analiza zrównoważonego rozwoju jest zintegrowana z fundamentalną, finansową analizą spółki w różnych krokach selekcji. W pierwszym kroku dokonywana jest wstępna selekcja całego uniwersum inwestycyjnego. Selekcja ta jest niezależna od klas aktywów i odnosi się wyłącznie do emitentów. Selekcja ESG składa się z kryteriów negatywnych, takich jak sektor działalności, globalne

standardy i kontrowersje, oraz kryteriów pozytywnych, takich jak minimalne oceny ESG. Kryteria te podlegają stałemu monitorowaniu i mogą być zmieniane lub dostosowywane na podstawie nowych informacji i rozwoju sytuacji na rynku. Podczas tego etapu selekcji, spółki, które nie spełniają wymaganych kryteriów, zostaną wyeliminowane z uniwersum inwestycyjnego; krok ten prowadzi do znacznego zmniejszenia pierwotnego uniwersum inwestycyjnego. Negatywne kryteria dla spółek obejmują m.in. kontrowersyjną broń, węgiel, gaz łupkowy, tytoń i alkohol.

Kryteria negatywne dla państw jako emitentów obligacji skarbowych obejmują m.in. ratyfikację umów międzynarodowych (takich jak Układ o Nierozprzestrzaniu Broni Jądrowej, Porozumienie Paryskie w sprawie zmian klimatu, umowy o ochronie pracowników i praw człowieka). Pozostali emitenci są dalej redukowani za pomocą analizy jakościowej. Ten krok jest również niezależny od klasy aktywów i dotyczy wyłącznie emitentów. Obok klasycznej, fundamentalnej analizy korporacyjnej, pod uwagę brane są różne aspekty zrównoważonego rozwoju. W tym miejscu szczegółowo analizowane są kryteria ESG, badany jest sektor działalności, zgodność z globalnymi standardami i istotne kontrowersje. Dzięki podejściu best-in-class, w ramach danej branży lub regionu wybierane są spółki i kraje o wysokich standardach ESG. Dlatego też przy tworzeniu portfela wszystkie kryteria są oceniane jakościowo i optymalizowane w ramach konstrukcji portfela wraz z rozważaniami dotyczącymi stosunku ryzyka do zysku.

Zasada „nie czyn poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach Subfunduszu C-QUADRAT GreenStars ESG, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części Subfunduszu C-QUADRAT GreenStars ESG nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Szczegółowe informacje dotyczące funduszu zagranicznego zawarte są w treści prospektu C-QUADRAT GreenStars ESG.

W Subfunduszu ani funduszu zagranicznym C-QUADRAT GreenStars ESG nie został wyznaczony indeks jako wskaźnik referencyjny.