

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania

Unijna systematyka dotycząca

zrównoważonego

rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852 ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**.

Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką

Wskaźniki

zrównoważonego rozwoju

stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego

NAZWA PRODUKTU:

Subfundusz C-QUADRAT ARTS
Total Return Bond wydzielony
w ramach VIG / C-QUADRAT SFIO

IDENTYFIKATOR PODMIOTU PRAWNEGO:

PLSFIO00529

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

TAK

Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** %

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** %

NIE

Promuje aspekty środowiskowe/ społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział % w zrównoważonych inwestycjach

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

Promował aspekty środowiskowe ale nie miał udziału w zrównoważonych inwestycjach

• Jak wypadły wskaźniki zrównoważonego rozwoju?

Wskaźnik

Fundusze klasyfikowane zgodnie z artykułem 8 lub 9 Rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji

Opis

Fundusze promujące cechy środowiskowe lub społeczne i przestrzegające zasad ładu korporacyjnego lub dążące do zrównoważonych inwestycji są uważane za zrównoważone. Szczególną uwagę przywiązuje się do zapewnienia, że inwestycje są dokonywane wyłącznie w fundusze docelowe, które są klasyfikowane jako fundusze zgodnie z artykułem lub 9 Rozporządzenia (UE) 2019/2088 w sprawie wymogów ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych i są promowane jako takie.

Metodologia

Weryfikacja, czy fundusze są klasyfikowane zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie ujawniania informacji zgodnie z artykułem 8 lub 9.

Wskaźnik

Fundusze klasyfikowane zgodnie z MiFID II

Opis

Inwestycje są dokonywane w fundusze docelowe, które zgodnie z artykułem 2 nr 7 Rozporządzenia Delegowanego (UE) 2017/565 (zmienionego Rozporządzeniem Delegowanym 2021/1253) (MiFID II) wykazują lub odpowiadają kombinacji

- Minimalnego udziału w inwestycjach zrównoważonych środowiskowo w rozumieniu Artykułu 2 numer 1 Rozporządzenia (UE) 2020/852;
- Minimalnego udziału w inwestycjach zrównoważonych w rozumieniu Artykułu 2 numer 7 Rozporządzenia (UE) 2019/2088;

* Wszystkie dane zawarte w niniejszym dokumencie dotyczą funduszu zagranicznego C-Quadrat ARTS Total Return Bond, w którego tytuły uczestnictwa inwestuje Subfundusz

- (c) Rozważenia najbardziej znaczących negatywnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju lub ich kombinacji.

Metodologia

Weryfikacja, czy fundusze spełniają co najmniej jeden z wymogów (a) do (c) opisanych powyżej w ramach MiFID II

● Wskaźniki zrównoważonego rozwoju na koniec roku

okres referencyjny	31.12.2024	31.12.2023
Fundusze klasyfikowane zgodnie z Artykułem 8 lub 9 Rozporządzenia o ujawnianiu informacji	90.13	92.92
Fundusze klasyfikowane zgodnie z MiFID II	20.10	15.88

● ... i w porównaniu do poprzednich okresów?

W porównaniu do poprzedniego okresu wskaźnik „Fundusze klasyfikowane zgodnie z artykułem 8 lub 9 SFDR” wzrósł do 90,13%, a zatem uległ poprawie. Wskaźnik „Fundusze klasyfikowane zgodnie z MiFID II” spadł do 20,10%, a zatem uległ pogorszeniu

● W jaki sposób zrównoważone inwestycje, których częściowo dokonał produkt finansowy, nie spowodowały znaczącej szkody dla żadnego celu zrównoważonego inwestowania w środowisko lub społeczeństwo?

Nie dotyczy tego funduszu.

● W jaki sposób uwzględniono wskaźniki negatywnego wpływu na czynniki zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy tego funduszu.

● Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Szczegóły:

Nie dotyczy tego funduszu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyn poważnych szkód”, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada „nie czyn poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu

Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

- Tak
 Nie

● Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Uwzględnia się spółki, które w ramach swojej działalności przestrzegają aspektów ładu korporacyjnego określonych w art. 2 nr 17 rozporządzenia (UE) 2019/2088 („rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji”). 2 nr 17 rozporządzenia (UE) 2019/2088 („rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji”). Obejmuje to wyłącznie spółki, które stosują praktyki w zakresie zarządzania, w szczególności w odniesieniu do solidnych struktur zarządzania, relacji z pracownikami, wynagrodzeń pracowników i zgodności z przepisami podatkowymi.

Strategia inwestycyjna oparta o decyzje inwestycyjne uwzględniające czynniki takie jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka

● **Jakie były główne inwestycje tego produktu finansowego?**

Główne inwestycje obejmują 15 pozycji w portfelu papierów wartościowych o najwyższej średniej wartości rynkowej we wszystkich datach wyceny. Daty wyceny to ostatnie daty wyceny każdego miesiąca w okresie objętym przeglądem, w tym data sprawozdawcza. Informacje są podawane jako procent średnich aktywów funduszu we wszystkich datach sprawozdawczych.

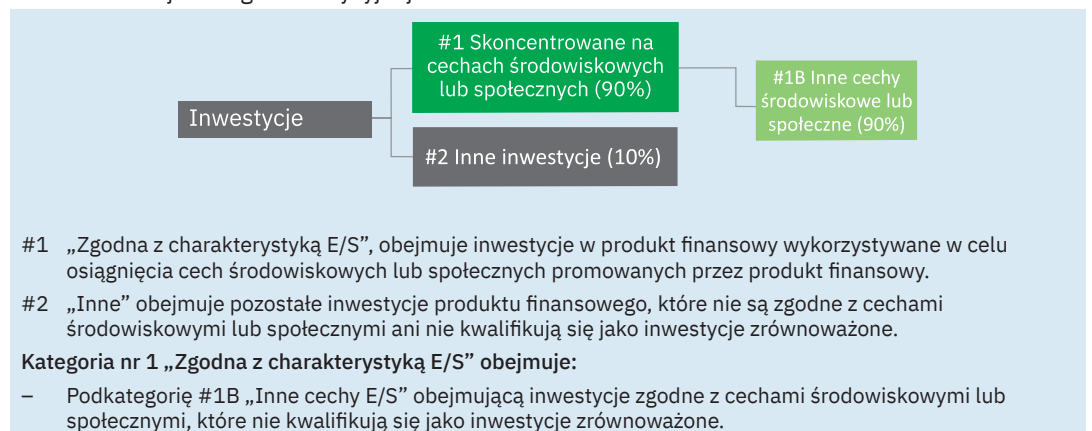
Największe inwestycje	Sektor	Aktywa	Kraj
Nordea 1-European Financial Debt Fund-BI (LU0772943501)	Fundusze powiernicze i inne	13,58%	Luksemburg
Man GLG Global Investment Grade Opportunities (IE000VA5W9H0)	Fundusze powiernicze i inne	11,85%	Irlandia
Man Funds VI - Man GLG High Yield Opportunities (IE00BDTYL24)	Fundusze powiernicze i inne	9,45%	Irlandia
Amundi Funds - Global Subordinated Bond (LU1883334606)	Fundusze powiernicze i inne	4,72%	Luksemburg
Amundi Funds - Emerging Markets Short Term Bond (LU1882464198)	Fundusze powiernicze i inne	5,88%	Luksemburg
Amundi Funds - Optimal Yield Short Term (LU1883339746)	Fundusze powiernicze i inne	4,68%	Luksemburg
SPDR Bloomberg 0-5 Year Sterling Corporate Bond U (IE00BCBJF711)	Fundusze powiernicze i inne	3,61%	Irlandia
ACATIS IFK Value Renten A (EUR) Dis (DE000A0X7582)	Fundusze powiernicze i inne	3,09%	Niemcy
Assenagon Credit SubDebt and CoCo (LU0990655838)	Fundusze powiernicze i inne	2,78%	Luksemburg
Neuberger Berman European High Yield Fund IE00BNH72V92)	Fundusze powiernicze i inne	2,65%	Irlandia
Wellington Euro High Yield Bond Fund (IE00BJRHVH04)	Inne usługi finansowe	2,19%	Irlandia
Absalon - Global High Yield (LU1138630212)	Fundusze powiernicze i inne	2,10%	Luksemburg
Man Funds VI - Man High Yield Opportunities DE (IE00BKRQZ382)	Fundusze powiernicze i inne	2,09%	Irlandia
Security - Apollo NewWorld (AT0000746979)	Fundusze powiernicze i inne	1,97%	Austria
La Francaise Sub Deb C (FR0010674978)	Inne usługi finansowe	1,73%	Francja

● **Jaka była alokacja aktywów w przypadku funduszu zagranicznego?**

Aktywa funduszu są podzielone na różne kategorie na poniższym wykresie. „Inwestycje” obejmują wszystkie aktywa, które mogą zostać nabyte dla funduszu.

Kategoria „#1 Zgodne z cechami E/S” obejmuje aktywa, które są przedmiotem transakcji w ramach strategii inwestycyjnej w celu osiągnięcia promowanych cech ekologicznych lub społecznych.

Kategoria „#2 Inne inwestycje” obejmuje na przykład instrumenty pochodne, depozyty bankowe lub instrumenty finansowe, dla których nie ma wystarczających danych, aby móc je ocenić pod kątem zrównoważonej strategii inwestycyjnej funduszu.



W jakich sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

Średnia wartości rynkowych we wszystkich datach wyceny dla każdego sektora gospodarki jest obliczana dla wszystkich pozycji portfela papierów wartościowych. Daty wyceny to ostatnie daty wyceny każdego miesiąca w okresie objętym badaniem, w tym data sprawozdawcza. Informacje są podawane jako procent średnich aktywów funduszu we wszystkich datach sprawozdawczych. Nie było inwestycji w paliwa kopalne.

Alokacja aktywów
pokazuje udział inwestycji
w poszczególne aktywa

Sektor	proporcja
Fundusze powiernicze i inne fundusze	93,34%
Inne usługi finansowe	5,08%
Zarządzanie funduszami	0,83%

● **Czy produkt finansowy inwestuje w działania związane z gazami kopalnymi i/lub energią jądrową, które są zgodne z taksonomią UE?**

- Tak Gaz kopalny Energia jądrowa
 Nie

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny udział odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

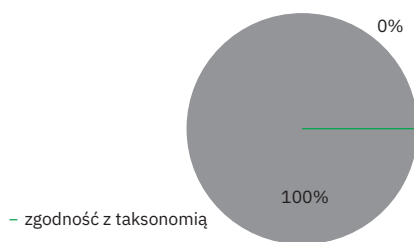
- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji

- **nakładów inwestycyjnych (CAPEX)**, które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;

- **wydatków operacyjnych (OpEx)**, które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji

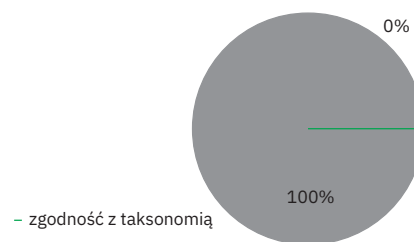
1. Zgodność inwestycji z systematyką (w tym obligacje skarbowe)

1. Inwestycje zgodne z unijną taksonomią uwzględniającą obligacje skarbowe



2. Zgodność inwestycji z systematyką (z wyłączeniem obligacji skarbowych)

2. Inwestycje zgodne z unijną taksonomią z wyłączeniem obligacji skarbowe



*Do celów niniejszych wykresów „obligacje skarbowe” obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

● **Jaki jest minimalny udział w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?**

Nie dokonano żadnych inwestycji w tym funduszu, które przeznaczone na działalność przejściową lub działalność umożliwiającą. Minimalny udział inwestycji zgodnych z taksonomią jest zatem wykazywany jako 0 procent na dzień sprawozdawczy.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy

Jaki jest minimalny udział inwestycji zrównoważonych społecznie?

Nie dotyczy

Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 niezrównoważone”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Instrumenty zabezpieczające, inwestycje w celach dywersyfikacji, inwestycje, dla których nie są dostępne dane lub środki pieniężne na potrzeby zarządzania płynnością.

Aby zachować zgodność z taksonomią UE, kryteria dla **gazów kopalnych** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię odnawialną lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria obejmują kompleksowe zasady bezpieczeństwa i gospodarki odpadami.

Działalność wspomagająca

bepośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego **Działalność na rzecz przejścia** jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom

Zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu niezgodne z unijną systematyką dot. zrównoważonego rozwoju to zrównoważone środowiskowo inwestycje, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju

Wskaźniki referencyjne

to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Jakie działania podjęto w celu spełnienia wymogów środowiskowych i/lub społecznych w okresie objętym sprawozdaniem?

Fundusz zastosował kryteria wykluczenia.

Inwestycje w spółki naruszające Global Compact ONZ nie były uznawane za kwalifikujące się do inwestycji. W tym kontekście uwzględniono również tematy pracy przymusowej, pracy dzieci i dyskryminacji. Zasada najlepszej dostępnej techniki (BAT) i międzynarodowe przepisy dotyczące ochrony środowiska, między innymi, zostały wykorzystane jako wytyczne oceny kontrowersji w obszarze problemów środowiskowych. Inwestycje w spółki w celu uzyskania broni zakazanej (zgodnie z „Konwencją ottawską”, „Konwencją z Oslo” i konwencjami ONZ „UN BWC”, „UN CWC”) nie zostały dokonane. Inwestycje w spółki, które generują znaczną część swoich obrotów z wydobycia piasków ropośnych lub przetwarzania węgla na energię elektryczną, są wykluczone.

W przypadku inwestycji w krajach wykluczono kraje o niskiej ocenie zrównoważonego rozwoju. Wymiary oceny obejmowały działania środowiskowe, społeczne i rządowe zgodne z międzynarodowymi konwencjami i normami. Opierano się na analizie istotnych kontrowersji, takich jak korupcja, zanieczyszczenie środowiska lub wolność słowa. Kraje, które naruszają normy globalne, takie jak FreedomHouse Index, również zostały wykluczone.

Fundusz inwestycyjny inwestuje co najmniej 51% aktywów funduszu w jednostki innych funduszy inwestycyjnych, które są klasyfikowane zgodnie z art. 8 lub 9 Rozporządzenia o ujawnianiu informacji.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Ani w Subfunduszu, ani w funduszu zagranicznym, C-QUADRAT ARTS Total Return Bond nie wyznaczono żadnego referencyjnego wskaźnika referencyjnego do pomiaru stopnia osiągnięcia przez fundusz cech środowiskowych lub społecznych

- **W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Nie dotyczy.

- **W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?**

Nie dotyczy.

- **W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?**

Nie dotyczy.

- **Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?**

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Więcej informacji na temat tego produktu znajduje się na stronie internetowej www.vigcq-tfi.pl, a w przypadku funduszu zagranicznego C-QUADRAT ARTS Total Return Bond pod adresem: <http://www.ampega.com/> www.ampega.com > Publikumsfonds > Fondsname