

Warszawa, 31 marca 2022r.

VIG / C-QUADRAT SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

INFORMACJE DOTYCZĄCE WYNAGRODZEŃ ZGODNIE Z ART. 222d UST. 4 USTAWY O FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH I ZARZĄDZANIU ALTERNATYWNYMI FUNDUSZAMI INWESTYCYJNYMI

A. Informacja dotycząca liczby pracowników towarzystwa

Na dzień 31.12.2021r. VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zatrudniała 15 osób (z uwzględnieniem art. 109 ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej, czyli w przeliczeniu na pełne etaty stanowiło to 12.2 etatu).

B. Całkowita kwota wynagrodzeń, w podziale na wynagrodzenia stałe i zmienne, wypłacona przez Towarzystwo pracownikom, w tym odrębnie całkowita kwota wynagrodzenia wypłacona pracownikom, o których mowa w art. 47a ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi tj.:

- Członkom zarządu,
- Osobom podejmującym decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego,
- Osobom sprawującym funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem,
- Osobom wykonującym czynności nadzoru zgodności działalności towarzystwa z prawem

2021 rok	STAŁE	ZMIENNE
łącznie,	2 070 781 zł	161 000 zł
W tym pracownicy z art. 47A Ust 1	1 562 500 zł	153 000 zł

C. Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń

W Towarzystwie została wdrożona „Polityka wynagrodzeń”, zgodna z wymaganiami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2016 r. w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń w towarzystwie funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1487). Towarzystwo nie jest znaczącym towarzystwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu tego rozporządzenia. Polityka obejmuje m.in. członków Zarządu, a także osoby podejmujące decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego funduszy. Zgodnie z Polityką wynagrodzeń podstawą określenia zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników powinny być oceny wyników osiągniętych przez daną osobę i daną jednostkę organizacyjną w odniesieniu do ogólnych wyników Towarzystwa. Przy ocenie bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe. Zmienne składniki wynagrodzenia uzależnione od wyników są wypłacane w oparciu o przejrzyste zasady i kryteria oraz w sposób zapewniający efektywną realizację polityki wynagrodzeń. W przypadku osób, które mają istotny wpływ na działalność Funduszu, w tym na decyzje inwestycyjne dotyczące Funduszu, podstawą określenia zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników powinny być również wyniki tego Funduszu. Miarodajna ocena wyników, będąca podstawą faktycznej wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników, zostanie rozłożona na okres umożliwiający uwzględnienie przy tej ocenie, w szczególności czynników

takich jak czas trwania Funduszu, rekomendowany uczestnikowi przez Towarzystwo zakres czasowy inwestycji w Fundusz oraz politykę odkupywania jednostek uczestnictwa lub wykupywania certyfikatów inwestycyjnych Funduszu czy ryzyko związane z prowadzoną przez Towarzystwo lub Fundusz działalnością. Przyznanie lub zmiana uprawnień do uzyskania zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników nie powinny następować częściej niż raz do roku. Gwarantowane zmienne składniki wynagrodzenia mają charakter wyjątkowy; mogą być przyznane jedynie w momencie nawiązania zatrudnienia i ograniczają się do pierwszego roku zatrudnienia. W przypadku gdy wynagrodzenie jest podzielone na składniki stałe i zmienne – stałe składniki powinny stanowić na tyle dużą część łącznej wysokości wynagrodzenia, aby było możliwe prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników, w tym zmniejszenie wysokości tych składników lub ich niewypłacenie.

W odniesieniu do osób objętych Polityką wynagrodzeń, wskazane niżej zasady wypłacania zmiennych składników wynagrodzenia stosuje się pod warunkiem że Towarzystwo spełnia kryterium znaczącego towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Co najmniej 50% wartości zmiennych składników wynagrodzenia powinno być wypłacone w formie jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych Funduszy, których cenę nabycia płaci Towarzystwo, w związku z udziałem tych osób w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych dotyczących portfela inwestycyjnego Funduszu, chyba że wypłata w tej formie nie byłaby zgodna z interesem uczestników, profilem ryzyka lub statutem Funduszu. Nabycie przez osobę podlegającą Polityce praw do wypłaty co najmniej 40% wartości zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników powinno być odroczone. Zmienne składniki wynagrodzenia uzależnione od wyników, mogą być przyznawane lub wypłacane, gdy ich przyznanie lub wypłacenie nie ogranicza zdolności Towarzystwa do zwiększania jego kapitałów własnych, nie wpływa na stabilność kapitałów własnych Towarzystwa, nie zagraża ciągłości lub stabilności prowadzenia przez Towarzystwo działalności oraz gdy są uzasadnione wynikami tego Towarzystwa lub Funduszy, efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona oraz efektami pracy tej osoby; wysokość zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników powinna być zmniejszona lub ich wypłata zawieszona, gdy niepodjęcie takich działań mogłoby negatywnie wpłynąć na możliwość wykonywania wymagalnych zobowiązań pieniężnych przez Towarzystwo lub wyniki Funduszu nie spełniają kryteriów określonych w Polityce wynagrodzeń. Zmienne składniki wynagrodzenia wypłacone w formie akcji towarzystwa lub jednostek uczestnictwa Funduszy, powinny podlegać odpowiednim okresom wstrzymania, tj. powinien zostać określony okres, w którym nie można zbyć oraz przedstawić do odkupu lub wykupu zmiennych składników wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych, do których zostały już nabyte uprawnienia lub które zostały wypłacone w tej formie.

Osoby sprawujące funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie, osoby wykonujące czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem, oraz osoby pełniące funkcje związane z audytem w Towarzystwie, są wynagradzane za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nie funkcji, a ich wynagrodzenie nie może być uzależnione od wyników uzyskiwanych w kontrolowanych przez nich obszarach działalności. Ogólne finansowe i niefinansowe wyniki Towarzystwa lub Funduszu, przyjmowane dla celów określenia zmiennych składników wynagrodzeń uzależnionych od wyników 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.

- D. Wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń ze wskazaniem stwierdzonych nieprawidłowości.

Polityka wynagrodzeń została przyjęta w Towarzystwie w grudniu 2021r.

- E. Istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń.

Polityka wynagrodzeń nie ulegała zmianom w 2021 r.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Podpisany elektronicznie przez
Michał Szymański
31.03.2022
9:48:45 +02'00'

Michał Szymański
Prezes Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Aleksandra
Kik
Data: 2022.03.31 09:31:45 CEST

Aleksandra Kik
Członek Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

Warszawa, 31 marca 2022r.

VIG / C-QUADRAT SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Ujawnienie informacji na podstawie art. 222 b Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 605) („Ustawa”)

Ekspozycję AFI i dźwignię finansową Towarzystwo oblicza zgodnie z metodą brutto określoną w art. 7 i metodą zaangażowania określoną w art. 8 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru. Informacje wymagane na podstawie art. 222b Ustawy, są ujawniane w sprawozdaniu finansowym alternatywnego funduszu inwestycyjnego, zgodnie z art. 108 ust. 2 lit. b), art. 108 ust. 4, art. 108 ust. 5 oraz art. 109 ust. 3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru („Rozporządzenie 231/2013”)

1. Informacja o udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością.

Aktywa Funduszu nie są przedmiotem specjalnych ustaleń, rozumianych jako ustalenia będące bezpośrednią konsekwencją niepłynności aktywów Funduszu, które mają wpływ na szczególne prawa do umorzenia przysługujące uczestnikom i które są ustaleniami specjalnymi lub oddzielnymi w stosunku do zwykłych praw uczestników do umorzenia.

2. Informacja o zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością.

W sprawozdawczym okresie nie dokonywano zmian regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością.

3. Informacja o aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot nim zarządzający.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. profil ryzyka Towarzystwa i Funduszu tworzą kategorie ryzyk, które w Spółce zostały zidentyfikowane jako istotne. Do takich ryzyk, zgodnie z Polityką zarządzania ryzykiem, należą: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne.

System zarządzania ryzykiem Towarzystwa obejmuje proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania i raportowania ryzyka, na które narażone są Towarzystwo i Fundusze. Przyjęty w Towarzystwie system zarządzania ryzykiem uwzględnia zakres, rozmiar i złożoność prowadzonej przez Towarzystwo działalności, a także profil, cel i politykę inwestycyjną oraz profil ryzyka zarządzanych Funduszy. System zarządzania ryzykiem stanowi integralną część systemu zarządzania Towarzystwem.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem TFI stosuje aktywne metody i narzędzia zarządzania ryzykiem obejmujące: stosowanie wewnętrznych procedur i regulacji; zorganizowanie procesu identyfikacji i gromadzenia informacji na temat ryzyka w Towarzystwie; wdrożenie funkcji monitorowania ryzyka w poszczególnych obszarach działalności Towarzystwa; wykorzystywanie wewnętrznego systemu informacji zarządczej w zakresie monitorowania oraz sprawozdaniu na temat ryzyka; stosowanie systemu limitów wewnętrznych i oraz limitów zewnętrznych (wynikających z przepisów prawa) ograniczających poziom podejmowanego ryzyka; utworzenie w ramach struktury organizacyjnej jednostek realizujących kluczowe zadania z zakresu zarządzania ryzykiem: Komórki ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Komitetu Zarządzania Ryzykiem; zapewnienie niezależności funkcji zarządzania ryzykiem.

W celu ograniczenia koncentracji ryzyka oraz sprawnego zarządzania ryzykiem Towarzystwo ustanowiło dla każdego z Funduszy system limitów ryzyka, w tym dotyczących stosowania dźwigni finansowej oraz zapewnia ich przestrzeganie. System limitów ryzyka obejmuje środki stosowane w zarządzaniu oraz kontroli poszczególnych kategorii ryzyka, które uznane zostały za istotne w ramach ustalonego profilu ryzyku, z uwzględnieniem zależności pomiędzy poszczególnymi kategoriami ryzyka oraz ryzyka koncentracji na poziomie portfela inwestycyjnego Funduszu.

System zarządzania ryzykiem podlega co najmniej raz na 12 miesięcy ocenie biegłego rewidenta.

4. Informacja o zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej oraz wysokości zastosowanej dźwigni finansowej Zgodnie z wymogami art. 222 b ust. 2) Ustawy z dnia 27.05.2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r., poz. 605)

Maksymalny poziom dźwigni finansowej obliczanej metodą zaangażowania ustalono na poziomie 200% aktywów netto dla każdego z Subfunduszy. Nie dokonywano zmiany maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI Funduszu.

5. Informacja o wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI.

Subfundusz	Stan na 30-12-2021 metoda zaangażowania AFI	Stan na 30-12-2021 metoda brutto AFI
C-QUADRAT GreenStars ESG	100.0%	31.71%
C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	100.0%	31.68%

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Podpisany elektronicznie przez
Michał Szymański
31.03.2022
9:49:37 +02'00'

Michał Szymański
Prezes Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Aleksandra Kik
Data: 2022.03.31 09:32:23 CEST

Aleksandra Kik
Członek Zarządu VIG / C-QUADRAT TFI

