



Informacje szczegółowe

SUBFUNDUSZ VIG / C-QUADRAT GREENSTARS

PODSUMOWANIE

VIG / C-QUADRAT TFI S.A. w ramach zarządzanych przez siebie funduszy oferuje jednostki uczestnictwa subfunduszu VIG / C-QUADRAT GreenStars wydzielonego w ramach VIG / C-QUADRAT SFIO, który poprzez inwestowanie co najmniej 80% aktywów netto subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego GreenStars Opportunities, promuje aspekty środowiskowe lub społeczne. Subfundusz w zakresie, w jakim umożliwia inwestowanie w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego, kwalifikowany jest jako produkt finansowy, o którym mowa w art. 8 Rozporządzenia SFDR (tj. 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), czyli mający na celu promocję aspektów społecznych i / lub środowiskowych (tzw. light green product). Zarówno Subfundusz, jak i fundusz zagraniczny, nie mają na celu zrównoważonych inwestycji.

Fundusz zagraniczny stosuje szeroką interpretację zrównoważonego rozwoju. Zarówno aspekty środowiskowe, jak i społeczne są promowane poprzez stosowanie autorskiego podejścia Spółki Zarządzającej do zrównoważonego rozwoju. Jest to możliwe dzięki zastosowaniu w ramach procesu inwestycyjnego zestawu narzędzi ESG firmy Erste Asset Management GmbH

Zrównoważone inwestycje, które stanowią część tego produktu finansowego, nie wyrządzają znaczącej szkody celom zrównoważonych inwestycji środowiskowych lub społecznych, ponieważ fundusz inwestuje w produkty finansowe, które zostały sklasyfikowane jako zrównoważone przez Spółkę Zarządzającą na podstawie mającego zastosowanie procesu zrównoważonego inwestowania. Kategoryzacja ta określa, że produkty finansowe nie mogą mieć znaczącego negatywnego wpływu na czynniki środowiskowe lub społeczne, ponieważ takie naruszenie uniemożliwiłoby inwestycję opartą na wiążących cechach ESG tego procesu inwestycyjnego.

Strategie inwestycyjne tego funduszu uwzględniają główne niekorzystne skutki (PAI) na czynniki zrównoważonego rozwoju.

Fundusz inwestuje głównie, innymi słowy, co najmniej 51% swoich aktywów, w akcje spółek działających w ramach polityki biznesowej, które Spółka Zarządzająca uznała za zrównoważone na podstawie wcześniej określonego procesu selekcji w formie bezpośrednio nabytych pojedynczych instrumentów, innymi słowy, nie pośrednio ani bezpośrednio za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych lub instrumentów pochodnych. Spółka Zarządzająca nie podlega żadnym ograniczeniom w wyborze emitentów ze względu na lokalizację ich siedzib lub poszczególnych sektorów gospodarki, w których prowadzą oni działalność.

Inwestycje w poszczególne papiery wartościowe: w procesie selekcji emitenci papierów

wartościowych są oceniani pod kątem ryzyka środowiskowego, społecznego i ładu korporacyjnego. Analiza ta jest wykonywana na podstawie ewaluacji wewnętrznej oraz z wykorzystaniem badań zewnętrznych. Emitenci ci muszą również spełniać kryteria wykluczenia, aby kwalifikować się do Funduszu. W przypadku przedsiębiorstw kryteria wykluczenia obejmują poważne lub systematyczne naruszenia co najmniej jednej z podstawowych zasad UN Global Compact (np. praw człowieka, pracy dzieci, pracy przymusowej, dyskryminacji w zatrudnieniu i zawodzie), korupcję, oszustwa bilansowe, energię jądrową, wydobywanie paliw kopalnych i ich wykorzystanie do wytwarzania energii elektrycznej, produkcję i sprzedaż broni, kryteria wykluczenia związane z unijnymi wskaźnikami referencyjnymi transformacji klimatycznej, inżynierią genetyczną, hazardem, pornografią, tytoniem i niepotrzebnymi testami na zwierzętach. Kryteria wykluczenia dla państw obejmują reżimy autorytarne według Freedom House, prawa człowieka, karę śmierci, broń jądrową, wysoki udział energii jądrowej w wytwarzaniu energii pierwotnej, nieproporcjonalne wydatki wojskowe, niewystarczającą współpracę i poważne naruszenia związane z praniem pieniędzy, korupcję (mierzoną wskaźnikiem korupcji Transparency International) oraz deficyty w ochronie klimatu, ochronie zwierząt i zachowanie różnorodności biologicznej. Spółka Zarządzająca może stosować określone progi i operacjonalizację w celu ułatwienia stosowania kryteriów wykluczenia w zakresie limitu identyfikacyjnego oraz zapewnienia, że kryteria te przynoszą pożądany skutek. Szczegółowe informacje na temat mających zastosowanie kryteriów wykluczenia, w tym informacje na temat progów i operacjonalizacji można znaleźć na stronie <https://www.erste-am.at/en/exclusioncriteria>. Tylko spółki, których polityka biznesowa wykazuje wystarczająco zrównoważone podejście do Spółki Zarządzającej, są klasyfikowane jako zrównoważone. Wszystkie poszczególne papiery wartościowe emitowane przez spółki muszą spełniać wymogi dobrego zarządzania w momencie zakupu.

Inwestycje w fundusze inwestycyjne: aby zostać sklasyfikowane przez Spółkę Zarządzającą jako zrównoważone, jednostki uczestnictwa muszą zostać nabyte w takich funduszach inwestycyjnych, które są sklasyfikowane zgodnie z art. 8 lub 9 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji) i które zostały wcześniej zatwierdzone do inwestycji przez Spółkę Zarządzającą w ramach procesu kontroli ze względu na ich szeroko zakrojone dostosowanie do procesu zrównoważonego inwestowania w ramach Funduszu. W tym celu można nabywać zrównoważone instrumenty finansowe, które nie mieszczą się w definicji "zrównoważonych inwestycji" zgodnie z art. 2 nr 17 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji. Fundusze inwestycyjne, które uwzględniają wyłącznie wymogi dobrego zarządzania, mogą być również nabywane, pod warunkiem że spełniają przepisy art. 12 ust. 1 lit. a)–g) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2020/1818 z dnia 17 lipca 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 w odniesieniu do minimalnych norm dotyczących unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej i unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego. Nie są one jednak klasyfikowane jako zrównoważone, a zatem nie wliczają się do wyżej



wymieniony minimalny odsetek wynoszący 51%.

Ogółem Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w inwestycje wykorzystywane do realizacji aspektów środowiskowych i/lub społecznych i/lub celów zrównoważonego inwestowania.

Spółka zarządzająca pełni również aktywną funkcję właścicielską, gdy dokonuje bezpośrednich inwestycji w papiery wartościowe.

Dane od dostawców zewnętrznych są również wykorzystywane przy gromadzeniu danych związanych ze zrównoważonym rozwojem do analiz wewnętrznych.

Dane zewnętrzne mogą być czasami niekompletne, nieprecyzyjne lub niedostępne. Podmioty wystawiające ratingi zrównoważonego rozwoju uwzględniają również różne wpływy i stosują różne wagi, co oznacza, że firma, która jest celem inwestycji, może mieć różne wyniki w zakresie zrównoważonego rozwoju. W związku z tym istnieje ryzyko, że papier wartościowy lub emitent zostaną nieprawidłowo ocenieni.

Do ograniczenia tego ryzyka stosowany jest autorski model ratingowy ESGenius. W tym modelu ratingowym dominujące na rynku podejścia do zrównoważonego rozwoju (podejście zorientowane etycznie kontra podejście zorientowane na ryzyko) są łączone w całościowy obraz podczas analizy. Połączenie różnych dostawców zmniejsza wszelkie luki w danych, a także weryfikuje wiarygodność różnych podejść.

Ze względu na proces inwestycyjny oraz działania podjęte w celu zapewnienia jakości danych, spółka zarządzająca zakłada, że w/w ograniczenia nie będą miały istotnego negatywnego wpływu na aspekty środowiskowe i społeczne.

Żaden indeks nie został wyznaczony jako punkt odniesienia dla osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz inwestycyjny.

Informacje na temat tego, w jaki sposób promowane są aspekty środowiskowe lub społeczne funduszu, można znaleźć w załączniku do prospektu emisyjnego lub w informacjach dla inwestorów zgodnie z § 21 ZAFI.

Informacje na temat tego, w jaki sposób spełniono wymogi środowiskowe lub społeczne, oraz informacje na temat ogólnego wpływu Funduszu na zrównoważony rozwój można znaleźć w sprawozdaniach rocznych Funduszu.

Subfundusz oraz fundusz zagraniczny nie wyznaczyły wskaźnika referencyjnego.

Niniejszy produkt finansowy promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale jego celem nie są zrównoważone inwestycje.

Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

Bezpośrednie inwestycje w papiery wartościowe oraz inwestycje w fundusze inwestycyjne (inwestycje pośrednie), którymi zarządza spółka zarządzająca lub spółki z jej grupy.

Główne tematy analizy ESG, procesu selekcji i praktyk aktywnej własności są dostosowane do specyficznego profilu ryzyka ESG każdego emitenta.

Na poziomie funduszu, spółka zarządzająca dąży do osiągnięcia poprawy w następujących kluczowych aspektach środowiskowych i społecznych poprzez autorskie podejście do zrównoważonego rozwoju:

Ślad środowiskowy inwestycji posiadanych przez fundusz, w szczególności

- śladu węglowego i ogólnie łagodzenia zmiany klimatu, oraz
- odpowiedzialne korzystanie z wody jako zasobu.

Unikanie zagrożeń dla środowiska
na rzecz ochrony różnorodności biologicznej
odpowiedzialne gospodarowanie odpadami i innymi emisjami

Czynniki społeczne, takie jak

- wykluczenie wszelkich inwestycji w firmy, które produkują kontrowersyjną broń lub zajmują się nią handlu.
- promowanie praw człowieka i wykluczanie emitentów współwinnych łamania praw człowieka.
- promowanie dobrych warunków pracy, na przykład w obszarach bezpieczeństwa i szkoleń w miejscu pracy, oraz wykluczanie emitentów, którzy są współwinni naruszania prawa pracy, w szczególności podstawowych norm MOP.
- promowanie różnorodności i wykluczanie emitentów, którzy dopuszczają się dyskryminacji.
- unikanie korupcji i nadużyć finansowych.

Promowanie dobrego ładu korporacyjnego:

- niezależność organów nadzorczych
- Wynagrodzenie kadry kierowniczej
- Dobre praktyki księgowe
- ochrony praw akcjonariuszy

Inwestycje w fundusze inwestycyjne (inwestycje pośrednie) zarządzane przez zewnętrzne spółki zarządzające

Wszystkie produkty finansowe zarządzane przez zewnętrzne spółki zarządzające muszą być sklasyfikowane zgodnie z art. 8 lub art. 9 SFDR lub przynajmniej spełnić wymogi dobrego zarządzania.

Ponadto proces inwestycyjny oparty na zrównoważonym rozwoju/ESG we wszystkich takich funduszach inwestycyjnych jest poddawany przedinwestycyjnemu badaniu due diligence.



Tylko fundusze inwestycyjne, które spełniają proces selekcji ESG i kryteria ESG podobne do kryteriów ERSTE RESPONSIBLE, zostaną umieszczone na białej liście inwestycyjnej. Zgodność z tym wymogiem jest regularnie weryfikowana. Fundusze, których standard ESG nie spełnia już standardów ERSTE RESPONSIBLE, są usuwane z białej listy i zbywane w najlepszym interesie inwestorów.

W przypadku korzystania z funduszy trzecich, w oparciu o kryteria wyboru funduszy ESG spółki zarządzającej oraz analizę procesu inwestycyjnego ujawnioną przez danego producenta, oczekuje się, że te fundusze będą miały podobne cechy środowiskowe i społeczne jak fundusze zarządzane przez spółkę zarządzającą. Z uwagi na pozostające różnice aspekty środowiskowe i/lub społeczne promowane przez te fundusze inwestycyjne są takie, jak deklarowane przez ich odpowiednich twórców zgodnie z SFDR.

Strategia inwestycyjna

Subfundusz dąży do realizacji celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez dokonywanie lokat środków głównie w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego GreenStars Opportunities (min. 80% wartości aktywów netto Subfunduszu).

Fundusz zagraniczny inwestuje co najmniej 51% swoich aktywów w akcje spółek działających w ramach polityki biznesowej, które spółka zarządzająca uznała za zrównoważone na podstawie wcześniej określonego procesu selekcji w formie bezpośrednio nabytych pojedynczych instrumentów, innymi słowy, nie pośrednio ani bezpośrednio za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych lub instrumentów pochodnych. Spółka zarządzająca nie podlega żadnym ograniczeniom w wyborze emitentów ze względu na lokalizację ich siedzib lub poszczególnych sektorów gospodarki, w których prowadzą oni działalność.

Inwestycje w poszczególne papiery wartościowe: w procesie selekcji emitenci papierów wartościowych są oceniani pod kątem ryzyka środowiskowego, społecznego i ładu korporacyjnego. Analiza ta jest wykonywana na podstawie ewaluacji wewnętrznej oraz z wykorzystaniem badań zewnętrznych. Emitenci ci muszą również spełniać kryteria wykluczenia, aby kwalifikować się do Funduszu. W przypadku przedsiębiorstw kryteria wykluczenia obejmują poważne i/lub systematyczne naruszenia co najmniej jednej z podstawowych zasad UN Global Compact (np. praw człowieka, pracy dzieci, pracy przymusowej, dyskryminacji w zatrudnieniu i zawodzie), korupcja, oszustwa bilansowe, energia jądrowa, wydobywanie paliw kopalnych i ich wykorzystanie do wytwarzania energii elektrycznej, produkcja i sprzedaż broni, kryteria wykluczenia związane z unijnymi wskaźnikami referencyjnymi transformacji klimatycznej, inżynieria genetyczna, hazard, pornografia, tytoń i niepotrzebne testy na zwierzętach. Kryteria wykluczenia dla państw obejmują reżimy autorytarne według Freedom House, prawa człowieka, karę śmierci, broń jądrową, wysoki udział energii jądrowej w wytwarzaniu energii pierwotnej, nieproporcjonalne wydatki wojskowe, niewystarczającą współpracę i poważne naruszenia związane z praniem pieniędzy, korupcję (mierzoną wskaźnikiem korupcji Transparency International) oraz deficyty w ochronie klimatu, ochronie zwierząt i

zachowanie różnorodności biologicznej. Spółka zarządzająca może stosować określone progi i operacjonalizację w celu ułatwienia stosowania kryteriów wykluczenia w zakresie limitu identyfikacyjnego oraz zapewnienia, że kryteria te przynoszą pożądany skutek. Szczegółowe informacje na temat mających zastosowanie kryteriów wykluczenia, w tym informacje na temat progów i operacjonalizacji, można znaleźć na stronie <https://www.erste-am.at/en/exclusioncriteria>. Tylko spółki, których polityka biznesowa wykazuje wystarczająco zrównoważone podejście do Spółki Zarządzającej, są klasyfikowane jako zrównoważone. Wszystkie poszczególne papiery wartościowe emitowane przez spółki muszą spełniać wymogi dobrego zarządzania w momencie zakupu.

Inwestycje w fundusze inwestycyjne: aby zostać sklasyfikowane przez spółkę zarządzającą jako zrównoważone, jednostki uczestnictwa muszą zostać nabyte w takich funduszach inwestycyjnych, które są sklasyfikowane zgodnie z art. 8 lub 9 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji), i które zostały wcześniej zatwierdzone do inwestycji przez Spółkę Zarządzającą w ramach procesu kontroli ze względu na ich szeroko zakrojone dostosowanie do procesu zrównoważonego inwestowania w ramach Funduszu. W tym celu można nabywać zrównoważone instrumenty finansowe, które nie mieszczą się w definicji "zrównoważonych inwestycji" zgodnie z art. 2 nr 17 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji (patrz załącznik "Zasady zrównoważonego rozwoju"). Fundusze inwestycyjne, które uwzględniają wyłącznie wymogi dobrego zarządzania, mogą być również nabywane, pod warunkiem, że spełniają przepisy art. 12 ust. 1 lit. a)–g) CDR (UE) 2020/1818. Nie są one jednak klasyfikowane jako zrównoważone, a zatem nie wliczają się do wyżej wymieniony minimalny odsetek wynoszący 51%.

Ogółem Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w inwestycje wykorzystywane do realizacji aspektów środowiskowych i/lub społecznych i/lub celów zrównoważonego inwestowania.

Ponadto wyłączone są inwestycje w przedsiębiorstwa wymienione w art. 12 ust. 1 lit. a)–g) CDR (UE) 2020/1818.

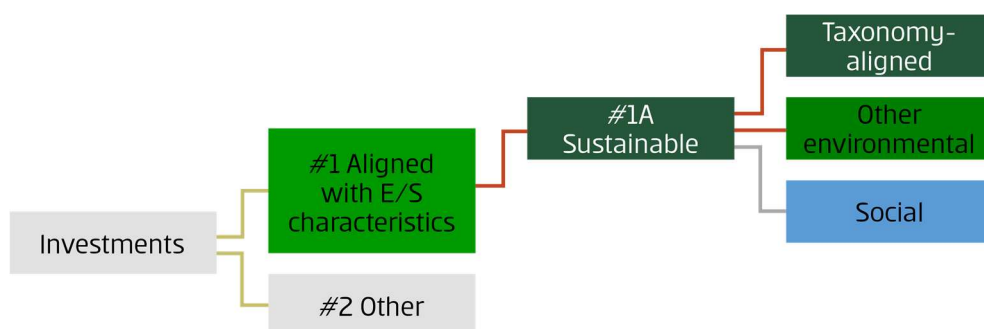
Bezpośrednie inwestycje w papiery wartościowe oraz inwestycje w fundusze inwestycyjne (inwestycje pośrednie), którymi zarządza Spółka Zarządzająca lub spółki należące do jej grupy kapitałowej

Dobre praktyki zarządzania są oceniane w oparciu o zgodność z kryteriami wykluczenia, minimalną punktacją ESGenius oraz ocenę zgodności z zasadami UN Global Compact.

Inwestycje w fundusze inwestycyjne (inwestycje pośrednie) zarządzane przez zewnętrzne spółki zarządzające

Środki służące ocenie dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez przedsiębiorstwa, w które inwestuje się w te produkty finansowe, są określone i ujawniane przez danego producenta zgodnie z rozporządzeniem w sprawie ujawniania informacji.

Udział inwestycji



Fundusz inwestuje co najmniej 51 % aktywów funduszu w zrównoważone inwestycje zgodnie z art. 2 nr 17 Rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji. Jest to zapewnione dzięki zgodności z podejściem Funduszu do zrównoważonego rozwoju.

W ramach strategii inwestycyjnej opisanej w lit. b) inwestycje są utrzymywane w bezpośrednich lub pośrednich pozycjach ryzyka w spółkach.

Szczegółowe informacje na temat polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnego funduszu zagranicznego znajdują się w Prospekcie GreenStars Opportunities dostępnym na <https://www.erste-am.at/de/private-anleger/fonds/greenstars-opportunities/AT0000A1YH15>

Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych

Kryteria ESG są stale przestrzegane w zakresie środowiskowych, społecznych i etycznych kryteriów wyłączeń, a także w odniesieniu do analizy ESG dla bezpośrednich inwestycji w papiery wartościowe oraz inwestycji w fundusze inwestycyjne (inwestycje pośrednie), które są zarządzane przez Spółkę Zarządzającą lub spółki z jej grupy. Jest to zapewnione dzięki kwartalnemu przeglądowi i aktualizacji spektrum kwalifikowalnych inwestycji Funduszu.

Wszystkie zainwestowane fundusze inwestycyjne zarządzane przez zewnętrzne spółki



zarządzające muszą być sklasyfikowane zgodnie z art. 8 lub art. 9 zgodnie z rozporządzeniem w sprawie ujawniania informacji lub przynajmniej spełniać wymogi dobrego ładu korporacyjnego, w stosownych przypadkach.

Ponadto proces inwestycyjny oparty na zrównoważonym rozwoju/ESG we wszystkich takich funduszach inwestycyjnych jest poddawany przedinwestycjnemu badaniu due diligence. Tylko fundusze inwestycyjne, które spełniają proces selekcji ESG i kryteria ESG są podobne do funduszy ERSTE RESPONSIBLE, zostaną umieszczone na białej liście inwestycyjnej. Zgodność z tym wymogiem jest regularnie weryfikowana. Fundusze, których standard ESG nie spełnia już standardów ERSTE RESPONSIBLE, są usuwane z białej listy i zbywane w najlepszym interesie inwestorów.

Monitorowanie uwarunkowań środowiskowych lub społecznych jest zapewnione przez zastosowany proces inwestycyjny oraz codzienny przegląd funduszu inwestycyjnego przez dział zarządzania ryzykiem spółki zarządzającej.

Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi

Bezpośrednie inwestycje w papiery wartościowe oraz inwestycje w fundusze inwestycyjne (inwestycje pośrednie), którymi zarządza spółka zarządzająca lub spółki należące do jej grupy kapitałowej

Wszyscy emitenci, w których inwestuje fundusz zagraniczny, są analizowani i wybierani przed nabyciem na podstawie wcześniej zdefiniowanego procesu zrównoważonego rozwoju. Autorski proces ESGenius zapewnia kompleksową analizę ESG każdego emitenta w oparciu o jego specyficzny profil ryzyka ESG oraz działania podjęte w celu ograniczenia tego ryzyka. Na podstawie wyników tej analizy, ratingu ESGenius, tylko ci emitenci, którzy osiągną wynik co najmniej 30 (Emerging Markets, High Yield) lub 50 (Developed Markets) na poziomie 100 możliwych punktów, kwalifikują się do inwestowania w oparciu o podejście best-in-class. Ten minimalny wynik może być wyższy w zależności od sektora gospodarki, w którym działa emitent. Wszyscy emitenci są również oceniani pod kątem naruszeń kryteriów wykluczenia funduszu. Wyklucza to co najmniej połowę analizowanych emitentów z kwalifikowanego uniwersum funduszu. Spektrum inwestycyjne jest oceniane pod kątem zgodności z tymi kryteriami co najmniej raz na kwartał i aktualizowane w razie potrzeby. Zgodność z kwalifikowalnym spektrum inwestycyjnym jest weryfikowana codziennie. Papiery wartościowe emitentów, którzy nie spełniają już kryteriów zrównoważonego rozwoju funduszu, są sprzedawane przy jednoczesnej ochronie interesów posiadaczy jednostek uczestnictwa.

Inwestycje w obligacje skarbowe podlegają podobnej, szczegółowej analizie. Minimalny wynik ESGenius dla inwestycji w obligacje skarbowe wynosi 50 na 100 możliwych.

Ponadto aspekty społeczne i środowiskowe są promowane poprzez stosowanie kryteriów wykluczenia. Kryteria wykluczenia funduszu są dostępne na następującej stronie internetowej: <https://www.erste-am.at/en/exclusioncriteria>



Spółka zarządzająca pełni również aktywną funkcję właścicielską. Poprzez zobowiązanie wobec emitentów i wykonywanie praw głosu w analizowanym spektrum inwestycyjnym, przyczynia się do poprawy wyników środowiskowych i społecznych tych spółek.

Inwestycje w obligacje skarbowe nie są objęte programami aktywnej własności towarzystwa zarządzającego funduszem.

Inwestycje w fundusze inwestycyjne (inwestycje pośrednie) zarządzane przez zewnętrzne spółki zarządzające

Wszystkie zainwestowane fundusze inwestycyjne zarządzane przez zewnętrzne spółki zarządzające muszą być sklasyfikowane zgodnie z art. 8 lub art. 9 zgodnie z rozporządzeniem w sprawie ujawniania informacji lub przynajmniej spełniać wymogi dobrego ładu korporacyjnego.

Ponadto proces inwestycyjny oparty na zrównoważonym rozwoju/ESG we wszystkich takich funduszach inwestycyjnych jest poddawany przedinwestycyjnemu badaniu due diligence. Tylko fundusze inwestycyjne, które spełniają proces selekcji ESG i kryteria ESG podobne do kryteriów ERSTE RESPONSIBLE, zostaną umieszczone na białej liście inwestycyjnej. Zgodność z tym wymogiem jest regularnie weryfikowana. Fundusze, których standard ESG nie spełnia już standardów ERSTE RESPONSIBLE, są usuwane z białej listy i zbywane w najlepszym interesie inwestorów.

W przypadku korzystania z funduszy osób trzecich, w oparciu o kryteria wyboru funduszy ESG Spółki Zarządzającej oraz analizę procesu inwestycyjnego ujawnioną przez danego producenta, oczekuje się, że te fundusze osób trzecich będą miały podobne cechy środowiskowe i społeczne jak fundusze zarządzane przez Spółkę Zarządzającą. Z uwagi na pozostające różnice cele zrównoważonych inwestycji, które te fundusze inwestycyjne częściowo zamierzają realizować, oraz sposoby, w jakie zrównoważone inwestycje przyczyniają się do osiągnięcia tych celów, są określone przez ich odpowiednich twórców.

Źródła i przetwarzanie danych

Oprócz wewnętrznych badań opartych na informacjach publikowanych przez emitentów, przy gromadzeniu danych związanych ze zrównoważonym rozwojem do analizy zrównoważonego rozwoju wykorzystywane są również dane od dostawców zewnętrznych.

Wykorzystywane są m.in. następujące źródła i dostawcy danych:

- MSCI ESG
- Międzynarodowa Organizacja ds. Zarządzania Kryzysem (ISS)
- FactSet TrueValueLabs
- Sustainalytics
- ESGPlus (Indeks Papierów Wartościowych)

Staranny wybór dostawców danych i uwzględnienie danych pochodzących od różnych

dostawców danych zapewnia najwyższą jakość danych. W przypadku funduszy inwestycyjnych, które są zarządzane przez Spółkę Zarządzającą, wykorzystywane dane są agregowane i analizowane przy użyciu autorskiego podejścia Spółki Zarządzającej do zrównoważonego rozwoju (ESGenius) i/lub dodatkowych podejść badawczych Spółki Zarządzającej. Dane ESG pochodzące od wymienionych dostawców danych mogą zawierać tymczasowe szacunki w ograniczonym zakresie, w zależności od rodzaju danych związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Dane i wszelkie informacje w tym zakresie są dostępne na stronie <https://www.erste-am.at/en/private-investors/funds/greenstars-opportunities/AT0000A1YH15>.

Ograniczenia dotyczące metod i danych

Dane zewnętrzne mogą być niekompletne, nieprecyzyjne lub czasowo niedostępne. Podmioty wystawiające ratingi zrównoważonego rozwoju uwzględniają również różne wpływy i stosują różne wagi, co oznacza, że firma, która jest celem inwestycji, może mieć różne wyniki w zakresie zrównoważonego rozwoju. W związku z tym istnieje ryzyko, że papier wartościowy lub emitent zostaną nieprawidłowo ocenieni.

Do ograniczenia tego ryzyka stosowany jest autorski model ratingowy ESGenius. W tym modelu ratingowym dominujące na rynku podejścia do zrównoważonego rozwoju (podejście zorientowane etycznie kontra podejście zorientowane na ryzyko) są łączone w całościowy obraz podczas analizy. Połączenie różnych dostawców zmniejsza wszelkie luki w danych, a także weryfikuje wiarygodność różnych podejść.

Ze względu na proces inwestycyjny oraz działania podjęte w celu zapewnienia jakości danych, Spółka Zarządzająca zakłada, że w/w ograniczenia nie będą miały istotnego negatywnego wpływu na aspekty środowiskowe i społeczne.

Due diligence

Spółka zarządzająca opracowała procedury mające na celu wywiązanie się z obowiązków w zakresie należytej staranności w odniesieniu do aktywów bazowych.

Procedura należytej staranności składa się przede wszystkim z

- regularny przegląd wymogów ilościowych i limitów w zakresie zarządzania ryzykiem z wykorzystaniem
- wykazy pozytywne i/lub Listy negatywne
- dodatkowe oceny uzupełniające (ilościowe) w zakresie zarządzania ryzykiem w celu weryfikacji wiarygodności założeń i dalszych (istotnych) informacji dla kierownictwa
- przegląd procesów i dokumentacji w ramach cyklicznych audytów ryzyka OP, ICS i zgodności

Procedury uwzględniania odpowiednich ryzyk finansowych i ryzyka dla zrównoważonego rozwoju zostały zintegrowane z procesami Spółki Zarządzającej.



Polityka dotycząca zaangażowania

Jako zaangażowany inwestor, zarządzający funduszem zagranicznym – Erste Asset Management (EAM) dąży do aktywnego dialogu z zarządami odpowiednich spółek w ramach swojego procesu zrównoważonego rozwoju, w którym posiada bezpośrednie inwestycje. Uwypukla to słabości w zarządzaniu aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego i ma służyć jako sposób na znalezienie wspólnego rozwiązania poprawy. Zaangażowanie to nie tylko kwestia odpowiedzialności, ale także przyczynia się do minimalizacji ryzyka, a tym samym może poprawić długoterminowy sukces inwestycyjny. EAM może wykluczyć z rynku inwestycyjnego spółki, które konsekwentnie odmawiają wejścia w dialog.

EAM stosuje trzy strategie zaangażowania:

Zaangażowanie lokalne: Promowanie integracji kryteriów ESG w decyzjach zarządczych lokalnych i/lub krajowych spółek poprzez spotkania/osobiste rozmowy z inwestorami.

Zaangażowanie oparte na współpracy: Połączenie interesów ESG z interesami innych inwestorów w celu uzyskania silniejszego głosu, zwłaszcza w przypadku międzynarodowych grup korporacyjnych. W tym celu wykorzystywane są międzynarodowe sieci zrównoważonego rozwoju, takie jak PRI i CRIC, oraz usługa zaangażowania oferowana przez dostawcę usług badawczych.

Dialogi ESG: Promowanie integracji ryzyka ESG w decyzjach zarządczych międzynarodowych firm poprzez dialogi na szczeblu kierownictwa wyższego i średniego.

Głosowanie

Głosowanie, czyli wykonywanie praw głosu związanych z akcjami posiadanymi bezpośrednio, stanowi centralny filar podejścia aktywnego własności.

Więcej szczegółowych informacji na temat polityki głosowania można znaleźć na stronie internetowej EAM pod adresem <https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>

Aby zapewnić przejrzystość i spójność w zakresie głosowania, informacje na temat głosowania są regularnie publikowane na portalu głosowania EAM.

<https://www.erste-am.at/de/private-anleger/nachhaltigkeit/publikationen-und-richtlinien#/active-ownership>

Wyznaczony wskaźnik referencyjny

Zarówno Subfundusz VIG / C-QUADRAT GreenStars, jak i fundusz zagraniczny GreenStars Opportunities nie wyznaczyły wskaźnika referencyjnego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych.

Więcej informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem dotyczących zarządzającego funduszem zagranicznym znajduje się na stronie: <https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability>



SUBFUNDUSZ C-QUADRAT ARTS Total Return Bond VIG / C-QUADRAT SFIO

PODSUMOWANIE

VIG / C-QUADRAT TFI S.A. w ramach zarządzanych przez siebie funduszy oferuje jednostki uczestnictwa subfunduszu C-QUADRAT ARTS Total Return Bond wydzielonego w ramach VIG / C-QUADRAT SFIO, który poprzez inwestowanie co najmniej 80% aktywów netto subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego C-QUADRAT ARTS Total Return Bond, promuje aspekty środowiskowe lub społeczne. Fundusz zagraniczny kwalifikowany jest jako produkt finansowy, o którym mowa w art. 8 Rozporządzenia SFDR (tj. 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), czyli mający na celu promocję aspektów społecznych i / lub środowiskowych (tzw. light green product).

Celem funduszu zagranicznego C-QUADRAT ARTS Total Return Bond jest umiarkowany wzrost kapitału. Strategia inwestycyjna C-QUADRAT ARTS Total Return Bond jest aktywnie zarządzana i nie opiera się na benchmarku. Celem jest raczej generowanie bezwzględnego wzrostu wartości w dłuższej perspektywie. Fundusz zagraniczny inwestuje co najmniej 51% aktywów funduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych zaliczonych do art. 8 lub 9 zgodnie z rozporządzeniem SFDR. Papiery wartościowe (w tym papiery wartościowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi) można nabywać do wartości 49% aktywów funduszu. Nie można jednak nabywać akcji ani równoważnych papierów wartościowych.

Fundusz zagraniczny C-QUADRAT ARTS Total Return Bond to produkt finansowy promujący cechy środowiskowe i/lub społeczne i jest kwalifikowany jako produkt finansowy na podstawie art. 8 ust. 1 Rozporządzenia SFDR, ale jego celem nie są zrównoważone inwestycje. Oprócz wyników finansowych przy wyborze aktywów brane są pod uwagę cechy środowiskowe i społeczne.

Fundusz zamierza inwestować w przeważającej części w aktywa przyczyniające się do osiągnięcia promowanych cech środowiskowych lub społecznych.

Spółka zarządzająca funduszem zagranicznym opracowała i wdrożyła procedurę screeningu ESG, która przeprowadzana jest co pół roku. Przed nabyciem nowych papierów wartościowych w celu sprawdzenia, czy emitent papierów wartościowych bezpieczeństwa nie narusza kryteria wykluczenia ESG przeprowadzana jest kontrola limitów. Ponadto oceny zewnętrzne są również istotne jako informacja zwrotna przy ocenie poszczególnych produktów finansowych.

Spółka wykorzystuje różne wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru osiągnięcia przez fundusz cech środowiskowych i/lub społecznych.

Ocena charakterystyki środowiskowej i/lub społecznej inwestycji opiera się na informacjach pochodzących od wyspecjalizowanych zewnętrznych dostawców danych, takich jak Sustainalytics i ISS-ESG, a także na podstawie informacji własnych. Parametry oceny są zintegrowane z narzędziami stosowanymi w procesie inwestycyjnym, służącymi również do monitorowania ograniczeń otoczenia inwestycyjnego.



W przypadku niejasności lub brakujących informacji firma dąży do aktywnej wymiany informacji z dostawcami danych. Ponadto firma może alternatywnie opierać się na własnych analizach. Pomimo ograniczeń opisane możliwości lub środki mogą zapewnić spełnienie cech środowiskowych i/lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Firma zarządzająca funduszem zagranicznym projektuje swoje procesy zgodnie ze swoim rozumieniem odpowiedzialnego inwestowania. Dokonywane są odpowiedzialne ustalenia, aby w odpowiednim stopniu uwzględnić zasady odpowiedzialnego inwestowania zakotwiczone w różnych standardach procesów inwestycyjnych. Firma zarządzająca funduszem zagranicznym uwzględniła również czynniki zrównoważonego rozwoju w procesie zaangażowania, wpływając w ten sposób na ład korporacyjny, a także orientację spółek, w które dokonała inwestycji.

Dla tego produktu finansowego nie wyznaczono żadnego indeksu jako punktu odniesienia spełniającego wymogi środowiskowe i/lub społeczne promowane przez produkt finansowy.

Brak celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji

Niniejszy produkt finansowy promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale jego celem nie są zrównoważone inwestycje.

Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

Przy wyborze aktywów, oprócz wyniku finansowego, brane są pod uwagę następujące cechy ekologiczne i społeczne:

- Środowisko (Environmental): unikanie zagrożeń związanych ze zmianą klimatu, ochrona fauny i flory, ochrona zasobów naturalnych i atmosfery, ograniczanie degradacji gleby i zmian klimatycznych, unikanie ingerencji w ekosystemy i utraty różnorodności biologicznej.
- Społeczne (Social): ogólne prawa człowieka, zakaz pracy dzieci i pracy przymusowej, przestrzeganie zasad równego traktowania, godziwe warunki pracy i odpowiednie wynagrodzenie.
- Zasady ładu korporacyjnego (Governance): przestrzeganie zasad etyki korporacyjnej i zasad przeciwdziałania korupcji zgodnie z UN Global Compact, zasadami dobrego ładu korporacyjnego oraz regulacjami zapobiegającymi praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.

Strategia inwestycyjna

Celem funduszu zagranicznego C-QUADRAT ARTS Total Return Bond jest osiągnięcie umiarkowanego wzrostu kapitału. Strategia inwestycyjna funduszu zagranicznego C-QUADRAT ARTS Total Return Bond jest aktywnie zarządzana i nie jest ukierunkowana na benchmark. Zamiast tego, celem jest osiągnięcie bezwzględnego wzrostu kapitału w perspektywie długoterminowej.

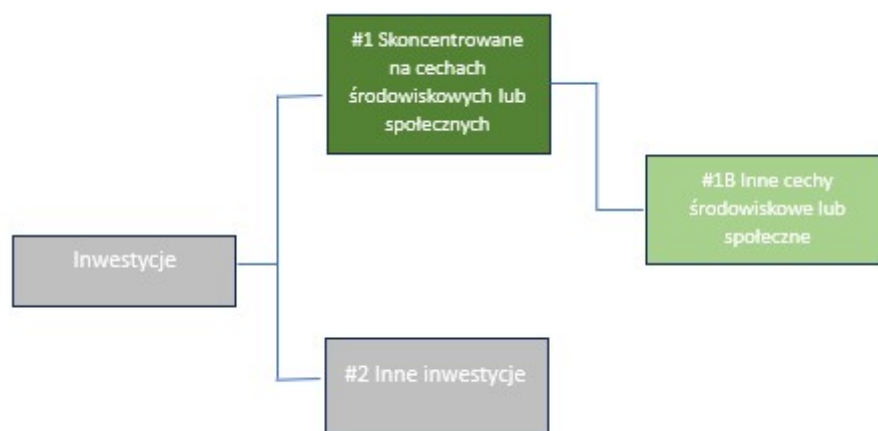
Fundusz zagraniczny inwestuje zgodnie z austriacką ustawą o funduszach inwestycyjnych co najmniej 51% swoich aktywów w jednostki innych funduszy inwestycyjnych, które są

sklasyfikowane zgodnie z art. 8 lub 9 Rozporządzeniem SFDR. Jednostki uczestnictwa mogą być również nabywane w funduszach inwestycyjnych, które mają neutralne lub przeciwnie nastawienie w odniesieniu do określonego trendu rynkowego. Papiery wartościowe (w tym papiery wartościowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi) mogą być nabywane do 49% wartości aktywów funduszu. Jednakże akcje i równoważne papiery wartościowe nie mogą być nabywane. Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane w ramach strategii inwestycyjnej do 49% wartości aktywów funduszu (obliczonych według cen rynkowych) oraz do zabezpieczania inwestycji (według cen rynkowych) oraz w celach zabezpieczających. Depozyty płatne na żądanie i depozyty płatne na żądanie o maksymalnym okresie 12 miesięcy mogą być utrzymywane do 49% wartości aktywów funduszu. Minimalne saldo bankowe nie musi być utrzymywane.

Podział inwestycji

Aktywa funduszu są podzielone na różne kategorie w poniższej tabeli. Wszystkie aktywa, które można nabyć dla funduszu, są ujmowane w kategorii "Inwestycje". Kategoria "#1 koncentruje się na cechach środowiskowych lub społecznych" i obejmuje te aktywa, które są dokonywane w ramach strategii inwestycyjnej w celu osiągnięcia promowanych cech środowiskowych lub społecznych. Minimalna proporcja inwestycji dokonanych w celu spełnienia promowanych cech środowiskowych lub społecznych wynosi 51%.

Kategoria "#2 Inne inwestycje" obejmuje na przykład instrumenty pochodne, depozyty bankowe lub instrumenty finansowe, dla których nie ma wystarczających danych, aby ocenić je pod kątem zrównoważonej strategii inwestycyjnej funduszu. Do 49% inwestycji może należeć do kategorii "#2 Inne inwestycje". Kategoria "#1A Zrównoważone inwestycje" obejmuje zrównoważone inwestycje zgodnie z art. 2 (17) Rozporządzenia SFDR. Obejmuje to inwestycje, które spełniają cele środowiskowe zgodnie z taksonomią, "Inne cele środowiskowe" i cele społeczne ("Społeczne"). Co najmniej 0% aktywów jest inwestowane w zrównoważone inwestycje (kategoria "1A Zrównoważone inwestycje"). Kategoria "#1B Inne środowiskowe lub społeczne" obejmuje inwestycje, które są ukierunkowane na cele środowiskowe i społeczne, ale nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.



#1 Skoncentrowane na cechach środowiskowych lub społecznych obejmuje inwestycje produktu finansowego, które zostały dokonane w celu osiągnięcia reklamowanych cech środowiskowych lub społecznych.

#2 Inne inwestycje obejmuje pozostałe inwestycje produktu finansowego, które nie koncentrują się na cechach środowiskowych lub społecznych ani nie są klasyfikowane jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria #1 Skoncentrowana na cechach środowiskowych lub społecznych obejmuje następujące podkategorie:

Podkategoria #1B Inne cechy środowiskowe lub społeczne obejmuje inwestycje, które są dostosowane do cech środowiskowych lub społecznych, ale nie są klasyfikowane jako zrównoważone inwestycje.

Monitorowanie cech środowiskowych lub społecznych

Spółka zarządzająca funduszem zagranicznym opracowała i wdrożyła procedurę kontroli ESG. Kontrola ESG jest przeprowadzana co sześć miesięcy. Przed zakupem nowych papierów wartościowych stosuje się kontrolę limitów w celu sprawdzenia, czy emitent papieru wartościowego nie narusza kryteriów wykluczenia ESG. Informacje dostępne w *Sustainalytics* i *ISS ESG* mają decydujące znaczenie dla wdrożenia wspomnianych tutaj kryteriów wykluczenia. Własne oceny ESG są przeprowadzane dla poszczególnych emitentów na zasadzie ad hoc. Wskaźniki zrównoważonego rozwoju pochodzą z wiążących elementów dla funduszu zagranicznego. Te wiążące elementy są monitorowane w ramach systemów. Jeśli wystąpią naruszenia, są one zgłaszane do odpowiedzialnych jednostek i rozwiązywane na podstawie wewnętrznych procedur.

Metody

Firma zarządzająca funduszem zagranicznym wykorzystuje różne wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru osiągnięcia środowiskowych i/lub społecznych cech funduszu. Obejmują one:

- Kryteria wykluczenia:

Opracowano podstawowy katalog filtrów dla portfela funduszu, który jest stosowany do wszystkich dokonywanych inwestycji. Kryteria wykluczenia: podstawowy katalog filtrów został opracowany dla portfela funduszu, który jest stosowany do wszystkich dokonywanych inwestycji. Obejmuje to wykluczenie kontrowersyjnych producentów broni lub uwzględnienie kryteriów UN Global Compact. Takie podejście inwestycyjne jest oceniane i uwzględniane w odniesieniu do ryzyka zrównoważonego rozwoju w ramach decyzji o alokacji. Określa to dopuszczalny zakres inwestycji i ogranicza inwestycje o wysokim ryzyku dla zrównoważonego rozwoju. Inwestycje o wysokim ryzyku dla zrównoważonego rozwoju są ograniczone.

- Wskaźniki zrównoważonego rozwoju:

Selekcja aktywów odbywa się w oparciu o autorską, dostosowaną do indywidualnych potrzeb ilościową ocenę zrównoważonego rozwoju opartą na wielu źródłach danych z zakresu ESG. W ramach analizy zarządzania środowiskowo-społecznego w celu określenia najbardziej zrównoważonych inwestycji wykorzystuje się różne wskaźniki od zewnętrznych dostawców danych, na przykład: Klasyfikacja rozporządzenia ujawniającego lub klasyfikacja MiFID-II.

Źródła danych i ich przetwarzanie

Ocena cech środowiskowych i/lub społecznych inwestycji opiera się na informacjach od wyspecjalizowanych zewnętrznych dostawców danych, takich jak Sustainalytics i ISS-ESG, a także na własnych analizach przeprowadzanych przez wewnętrznych analityków. Specyfikacja oceny jest zintegrowana z narzędziami wykorzystywanymi w procesie inwestycyjnym, które są również wykorzystywane do monitorowania ograniczeń uniwersum inwestycyjnego. Skład portfela, a także wyniki ESG, wykluczenia i inne czynniki zrównoważonego rozwoju aktywów bazowych są sprawdzane zarówno przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej, jak i na bieżąco. Pełny przegląd dokonanych inwestycji przeprowadzany jest co sześć miesięcy pod kątem zgodności z określonymi czynnikami zrównoważonego rozwoju przy wsparciu zewnętrznych dostawców danych.

Oprócz uzyskanych danych, dostawcy danych regularnie przesyłają e-mailem informacje o zmianach czynników zrównoważonego rozwoju, w szczególności wyników ESG emitentów. W przypadku braku danych, szacowana jest jedynie minimalna ilość informacji. W takim przypadku przeprowadzana jest analiza wewnętrzna. W przypadku niejasności lub brakujących informacji spółka zarządzająca funduszem zagranicznym, dąży do aktywnej wymiany informacji z dostawcami danych.

Ograniczenia w zakresie metod i danych

Do oceny cech środowiskowych i/lub społecznych wykorzystywane są różne źródła danych i metody. Możliwe jest, że informacje i dane mogą być niekompletne, niedokładne lub niedostępne. Może to wynikać na przykład z faktu, że tylko niektóre spółki są obecnie zobowiązane do publikowania informacji na temat wskaźników zrównoważonego rozwoju.

W przypadku niejasności lub brakujących informacji na temat wskaźników zrównoważonego rozwoju, firma stara się prowadzić aktywny dialog z dostawcami danych. Ponadto w takich przypadkach firma zarządzająca funduszem zagranicznym może alternatywnie wykorzystać własne analizy.

Pomimo ograniczeń, opisane opcje i środki mogą zapewnić, że cechy środowiskowe i/lub społeczne danego produktu finansowego są spełnione.

Obowiązek zachowania ostrożności

Firma zarządzająca funduszem zagranicznym organizuje swoje procesy zgodnie ze swoim rozumieniem odpowiedzialnego inwestowania. Podejmowane są niezależne środki ostrożności w celu zapewnienia, że zasady odpowiedzialnego inwestowania w procesach inwestycyjnych są zakotwiczone w różnych standardach, w odpowiednim zakresie.



Firma zarządzająca funduszem zagranicznym jest sygnatariuszem Principles for Responsible Investment (PRI), a tym samym zobowiązuje się do rozwijania zrównoważonych inwestycji i przestrzegania sześciu zasad odpowiedzialnego inwestowania ustanowionych przez ONZ. Firma wspiera również UN Global Compact, największą na świecie inicjatywę na rzecz odpowiedzialnego ładu korporacyjnego. Jako pełnoprawny członek Bundesverband Investment und Asset Management e.V. ("BVI"), firma kieruje się zasadami postępowania BVI i przyjmuje odpowiedzialność społeczną w zakresie odpowiedzialności społecznej w kwestiach ekologicznych i społecznych, a także dobrego ładu korporacyjnego.

Wybór i bieżące monitorowanie aktywów funduszu opiera się na prospekcie sprzedaży oraz ogólnych i specjalnych warunkach inwestowania funduszu. W ten sposób firma zarządzająca funduszem zagranicznym spełnia wymogi niemieckiego kodeksu inwestycyjnego (Kapitalanlagegesetzbuch - KAGB) oraz dyrektywy w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (AIFMD).

Polityka uczestnictwa

Firma włączyła również czynniki zrównoważonego rozwoju do procesu zaangażowania, a tym samym wpływa na wpływ na zarządzanie przedsiębiorstwem i orientację zainwestowanych spółek. Cele określone w strategii inwestycyjnej są realizowane podczas wykonywania prawa głosu i są uwzględniane w proponowanych uchwałach na doroczne walne zgromadzenia.

Do analizy dokumentów wykorzystywane są również dane zewnętrzne i specjalistyczne. Zewnętrzni i wyspecjalizowani dostawcy danych (np. ISS-ESG) są również wykorzystywani do analizy dokumentów na doroczne walne zgromadzenia, w celu uwzględnienia czynników zrównoważonego rozwoju w sposobie głosowania. Politykę zaangażowania firmy zarządzającej funduszem zagranicznym można znaleźć pod następującym linkiem:

https://www.ampega.de/fileadmin/mediapool/assets_ampega/downloads/fonds_hinweise/2022-11-17_engagement_policy_2022.pdf/

Konkretna wartość referencyjna

Dla tego produktu finansowego nie określono wskaźnika jako wartości referencyjnej dla cech środowiskowych i/lub społecznych.

INFORMACJE UDOSTĘPNIANE W RAMACH ŚWIADCZENIA USŁUGI DORADZTWA INWESTYCYJNEGO

Informacja dotycząca art. 3 Rozporządzenia 2019/2088 – Przejrzystość w zakresie strategii VIG/C-QUADRAT TFI S.A. dotyczących wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w ramach świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego

VIG/C-QUADRAT TFI S.A. stosuje opisane poniżej zasady uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju wyłącznie, gdy ustalony przez Klienta profil inwestycyjny



lub umowa o świadczenie usług doradztwa inwestycyjnego przewiduje uwzględnianie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju stanowią sytuacje lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji Klienta. W przypadku, gdy VIG/C-QUADRAT TFI S.A. uzna, że ryzyko dla zrównoważonego rozwoju może być istotne, świadcząc usługi doradztwa inwestycyjnego dąży do ograniczania ryzyka przy użyciu dostępnych metod, takich jak stosowanie zewnętrznych ocen (ratingów) dla instrumentów finansowych, w zakresie których świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego lub wykorzystywanie 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. Uwzględnienie ich w rekomendacji polega na dążeniu do wyboru instrumentów finansowych o najwyższej ocenie (ratingu), co oznacza, że dany podmiot/instrument finansowy dąży do jak najlepszego zarządzania ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju, dzięki czemu ograniczony jest wpływ tych ryzyk dla zwrotu z inwestycji Klienta.

Informacja dotycząca art. 4 Rozporządzenia 2019/2088 – Przy świadczeniu usług doradztwa inwestycyjnego nie bierze się pod uwagę niekorzystnych skutków takich usług dla czynników zrównoważonego rozwoju

VIG/C-QUADRAT TFI S.A. nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w ramach świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego. Powyższe podejście wynika z faktu, że celem świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego nie jest minimalizacja niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, zaś głównym kryterium dla udzielanych rekomendacji inwestycyjnych są cele inwestycyjne Klienta i ocena aktualnej sytuacji ekonomicznej i rynkowej. VIG/C-QUADRAT TFI S.A. nie wyklucza w przyszłości zmiany powyższego podejścia, tak aby jednym z celów usługi doradztwa inwestycyjnego było łagodzenie głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Informacja dotycząca art. 5 Rozporządzenia 2019/2088

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



Towarzystwo
Funduszy
Inwestycyjnych

VIG/C-QUADRAT TFI S.A.

Al. Jerozolimskie 162A

02-342 Warszawa

Tel.: 22 27 42 300

kontakt@vigcq-tfi.pl

www.vigcq-tfi.pl

etycznych obowiązujących w Towarzystwie. Niekorzystne wyniki niefinansowe, w szczególności zachowania nieetyczne lub niezgodne z przepisami, przeważają nad ewentualnymi korzystnymi wynikami finansowymi osiągniętymi przez pracownika. Opis polityki wynagrodzeń jest dostępny na stronie internetowej Towarzystwa.