

Informacje ujawniane zgodnie z Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w zakresie regulacyjnych standardów technicznych określających szczegóły dotyczące treści i sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do zasady „nie czyni poważnych szkód”, określających treści, metody i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, a także określających treści i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do promowania aspektów środowiskowych lub społecznych i celów dotyczących zrównoważonych inwestycji w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych

SUBFUNDUSZ VIG / C-QUADRAT GREENSTARS



Strategia inwestycyjna

Subfundusz dąży do realizacji celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez dokonywanie lokat środków głównie w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego I-AM GreenStars Opportunities (od 65% do 100% wartości aktywów Subfunduszu). Podstawę wszystkich decyzji inwestycyjnych funduszu zagranicznego stanowią trzy czynniki zrównoważonego rozwoju środowiskowego („E”), społecznego („S”) i ładu korporacyjnego („G”). Analiza czynników zrównoważonego rozwoju jest zintegrowana z podstawowym procesem analizy finansowej firmy za pomocą różnych etapów selekcji.

Pierwszym krokiem jest wstępna selekcja całego uniwersum inwestycyjnego. Wybór ten jest niezależny od klas inwestycji i dotyczy wyłącznie emitentów. Na proces selekcji ESG składają się kryteria negatywne, takie jak branża, w której działa firma, światowe standardy i kontrowersje, a także kryteria pozytywne, takie jak minimalne oceny ESG. Kryteria te podlegają ciągłemu przeglądowi i mogą być uzupełniane lub dostosowywane w świetle nowych ustaleń lub zmian na rynku. Spółki, które nie spełniają kryteriów przewidzianych dla tego etapu selekcji, zostają wyeliminowane ze spektrum inwestycyjnego. Ten krok powoduje znaczne zmniejszenie pierwotnego uniwersum inwestycyjnego. Kryteria pozytywne opierają się na kryteriach ESG i są uwzględniane w ocenie ESG za pomocą różnych podkategorii. Pod uwagę są brane m.in. kwestie: emisji dwutlenku węgla, ochrony zasobów, zarządzania pracownikami, bezpieczeństwa produktów i etyki biznesu (zgodnie z United Nations Global Compact i Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych). Kryteria negatywne mają na celu wykluczenie emitentów działających w branżach wątpliwych etycznie lub moralnie, naruszających światowe standardy (UN Global Compact, podstawowe standardy pracy Międzynarodowej Organizacji Pracy) lub uwikłanych w poważne kontrowersje. W przypadku państw wymagane jest przestrzeganie pewnych minimalnych standardów oraz ratyfikacja umów międzynarodowych.

Kryteria negatywne nie zawsze pociągają za sobą całkowite wykluczenie obszaru biznesowego lub praktyki biznesowej. W niektórych przypadkach określono progi w odniesieniu do poziomu istotności. Ponadto wykluczenia opierają się na pracy podjętej przez wykonawcę badań wybranego przez zleceniodawcę. Dany dostawca usług badawczych może nie obejmować pełnego zakresu praktyk biznesowych. Pozostali emitenci zostają dodatkowo ograniczeni w drodze analizy jakościowej. Ten krok jest również niezależny od klas inwestycji i dotyczy tylko emitentów. Oprócz tradycyjnej fundamentalnej analizy firmy, wzięte pod uwagę zostają różne kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem. Wiąże się to ze szczegółową oceną kryteriów ESG, a także przeglądem branży, w której działa firma, jej zgodności ze światowymi standardami i ewentualnymi kontrowersjami związanymi jej działalnością. W tym obszarze dokonywana jest również m.in. ocena wypełniania standardów ONZ (UN Global Compact) w zakresie praw człowieka, praw pracowniczych, przeciwdziałania korupcji oraz ochrony środowiska.

Spółki i państwa spełniające wyższe standardy ESG w danej branży lub regionie zostaną wybrane na podstawie podejścia "najlepszy w swojej klasie". Z tego powodu, w trakcie budowy portfela wszystkie

Informacje ujawniane zgodnie z Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w zakresie regulacyjnych standardów technicznych określających szczegóły dotyczące treści i sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do zasady „nie czyni poważnych szkód”, określających treść, metody i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, a także określających treść i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do promowania aspektów środowiskowych lub społecznych i celów dotyczących zrównoważonych inwestycji w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych

kryteria będą poddawane ocenie jakościowej i optymalizowane w ramach struktury portfela w połączeniu z rozważaniami na temat ryzyka i zwrotu.

Szczegółowe informacje na temat polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnego funduszu zagranicznego znajdują się w Prospekcie I-AM GreenStars Opportunities.