



## INFORMACJE ORAZ OŚWIADCZENIA DOTYCZĄCE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

### **I. Informacja na podstawie art. 3 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 (dalej, jako: „Rozporządzenie SFDR”):**

Insignis TFI S.A. (dalej, również jako: „Towarzystwo”) uwzględnia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, w szczególności przy dokonywaniu analizy przesłanek leżących u podstaw decyzji inwestycyjnych w zakresie potencjalnych lokat, w które inwestuje zarządzany przez nie Insignis Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, jak i w zakresie świadczenia usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, biorąc przy tym należycie pod uwagę swoją wielkość oraz charakter i skalę prowadzonej działalności, a także rodzaje produktów finansowych, które udostępnia.

Zatrudnieni w Towarzystwie Zarządzający Portfelami, Zarządzający Funduszami, czy Analitycy Akcji uwzględniają w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych potencjalny wpływ ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na wartość inwestycji wraz z innymi czynnikami uwzględnianymi w tym procesie, a także ewentualny niekorzystny wpływ jaki decyzje te mogą mieć dla zrównoważonego rozwoju. Uwzględniając taki potencjalny wpływ Towarzystwo korzysta z informacji udzielonych przez spółki (m.in. z publicznie dostępnych sprawozdań finansowych, raportów zgodności z wymogami zrównoważonego rozwoju), dostępnych opracowań oraz analiz dotyczących wskaźników zrównoważonego rozwoju (własnych, jak i podmiotów trzecich) lub odpowiednich indeksów zrównoważonego rozwoju.

Celem przyjętej przez Insignis TFI S.A. *Strategii wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w Insignis TFI S.A.* jest możliwie jak najlepsze wypełnienie wymogów określonych w Rozporządzeniu SFDR. Wskazana wyżej Strategia może ulec zmianie w związku z wejściem w życie *Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Dz. Urz. UE L 198 z 22.6.2020 r., str. 13-43)* oraz aktów wykonawczych do Rozporządzenia SFDR, w szczególności regulacyjnych standardów technicznych. Do tego czasu Towarzystwo będzie pracowało nad wdrożeniem i sukcesywnym ulepszaniem skuteczności mechanizmów mierzenia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz nad

sposobami pozyskiwania informacji od spółek w które inwestuje, co może potrwać do roku 2022.

## **II. Oświadczenie na podstawie art. 4 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:**

### Streszczenie

Towarzystwo składa niniejsze oświadczenie w związku z wejściem w życie Rozporządzenia SFDR. Oświadczenie składane jest tym samym po raz pierwszy i nie obejmuje żadnego okresu sprawozdawczego.

Towarzystwo uwzględnia czynniki zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych zarówno w ramach zarządzania Insignis Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, jak i świadczeniem usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Dostosowujemy naszą działalność w zależności od wyników analizy wpływu czynników zrównoważonego rozwoju na nasze decyzje inwestycyjne (w zależności od strategii inwestycyjnej, czy klasy aktywów), lecz także w wyniku dostosowywania do wytycznych inwestycyjnych oraz wszelkich prawnych lub regulacyjnych ograniczeń dotyczących implementacji Rozporządzenia SFDR, które mają zastosowanie dla działalności prowadzonej przez Towarzystwo.

### Opis głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju

Towarzystwo wdrożyło w dniu 10 marca 2021 roku *Strategię wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w Insignis TFI S.A.* i od tego okresu będzie podejmowało działania celem badania niekorzystnego wpływu podejmowanych decyzji inwestycyjnych na czynniki zrównoważonego rozwoju, zgodnie z wymogami Rozporządzenia SFDR.

Podejście Towarzystwa do oceny głównych niekorzystnych wpływów na zrównoważony rozwój opiera się na identyfikacji spółek, w które Towarzystwo lub Fundusz inwestuje lub zamierza zainwestować, stosujących niewłaściwe praktyki i osiągających niezadowalające wyniki w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz, w przypadku zidentyfikowania takich, podejmowanie działań, o których mowa poniżej.

### Opis polityki mającej na celu identyfikację i hierarchizację głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju

W dniu 10 marca 2021 roku Towarzystwo przyjęło *Strategię wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w Insignis TFI S.A.* oraz zaktualizowało pozostałe regulacje wewnętrzne pod kątem uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych. Za wdrożenie oraz nadzór nad realizacją ww. Strategii odpowiedzialny jest Zarząd Towarzystwa.

Identyfikacja i hierarchizacja głównych niekorzystnych wpływów na zrównoważony rozwój dla danej inwestycji odbywa się w szczególności na etapie podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz w ramach procesu zarządzania ryzykiem. Jako najistotniejszy element ryzyk dla zrównoważonego rozwoju Towarzystwo ocenia ryzyko związane z sytuacjami lub warunkami związanymi z zarządzaniem daną spółką (*Governance*), który w znaczący sposób wpływa na kondycję danej spółki, a tym samym na osiągnięte przez nią wyniki. Są to czynniki m.in. takie jak rotacja i niezależność organów zarządzających i nadzorczych, podejście spółek do publikacji wyników finansowych i operacyjnych, ogólna ocena ładu korporacyjnego, zakres i szczegółowość raportów zrównoważonego rozwoju, a także przestrzeganie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Ryzykami, które będą miały kolejny w hierarchii istotności wpływ na wysokość zwrotu z tytułu oferowanych produktów finansowych są, z perspektywy Towarzystwa, czynniki społeczne (*Social*) oraz środowiskowe (*Environment*). Czynniki środowiskowe będą uwzględniać m.in. emisję gazów, zużycie wody, ilość odpadów niebezpiecznych, zużycie energii i wydatki na ochronę środowiska. Czynniki społeczne będą z kolei obejmowały m.in. uzwiązkowanie, udział przychodów z tytoniu, alkoholu, gier itp. oraz sprawiedliwość polityki wynagrodzeń.

W przypadku zidentyfikowania istotnego ryzyka lub poważnego negatywnego wpływu na zrównoważony rozwój, Towarzystwo dąży do łagodzenia skutków takiego wpływu poprzez aktywny kontakt ze spółkami, gdzie takie nadużycie stwierdzono, mający na celu zminimalizowanie tego wpływu. Działania takie mogą obejmować m.in. kontakt mailowy, listowny lub telefoniczny, spotkania z przedstawicielami kierownictwa spółki oraz przyłączanie się do inicjatyw, które mają na celu zapobieżenie i łagodzenie takich niekorzystnych wpływów. Działania takie obejmują ponadto bieżący monitoring spółki do momentu zminimalizowania takiego niekorzystnego wpływu.

W przypadku, gdy opisane powyżej łagodzenie skutków nie powiedzie się, Towarzystwo może wycofać się z takiej inwestycji lub głosować przeciwko udzieleniu absolutorium dla członków zarządu lub rady nadzorczej takiej spółki.

#### Polityki zaangażowania

Towarzystwo posiada i stosuje *Politykę zaangażowania w spółki notowane na rynku regulowanym* oraz *Strategię wykonywania praw głosu z instrumentów finansowych*, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa (<https://insignistfi.pl/>).

#### Stosowanie norm międzynarodowych

Towarzystwo, oprócz przestrzegania *Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych* oraz *Kodeksu etycznego Insignis TFI S.A.*, stosuje się do powszechnie obowiązujących przepisów prawa krajowego jak i wspólnotowego. Towarzystwo na bieżąco monitoruje normy i standardy międzynarodowe dotyczące zrównoważonego rozwoju, w szczególności kodeksy odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej oraz uznane na poziomie międzynarodowym standardy w zakresie due diligence i sprawozdawczości oraz, w stosownych przypadkach, stopień ich dostosowania do celów *Porozumienia paryskiego przyjętego na mocy Ramowej konwencji Narodów*

*Zjednoczonych w sprawie zmian klimatu, które zostało zatwierdzone w dniu 5 października 2016 r.*

### **III. Informacja na podstawie art. 5 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:**

Określone Polityką Wynagrodzeń w Insignis TFI S.A. zasady wypłaty zmiennych składników wynagradzania Pracownikom Towarzystwa są powiązane z wynikami skorygowanymi o ryzyko w odniesieniu dla zrównoważonego rozwoju, o którym mowa w art. 2 pkt 22) Rozporządzenia SFDR. Zarówno stałe i zmienne składniki wynagrodzenia przyznawane pracownikom Towarzystwa na mocy Polityki Wynagrodzeń w Insignis TFI S.A. nie mogą ich zachęcać do podejmowania nadmiernego ryzyka w odniesieniu do ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, o których mowa w art. 2 pkt 22) Rozporządzenia SFDR.

### **IV. Informacja na podstawie art. 6 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:**

Insignis TFI S.A. uwzględnia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, w szczególności przy dokonywaniu analizy przesłanek leżących u podstaw decyzji inwestycyjnych w zakresie potencjalnych lokat, w które inwestuje zarządzany przez nie Insignis Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, jak i w zakresie świadczenia usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, biorąc przy tym należycie pod uwagę swoją wielkość oraz charakter i skalę prowadzonej działalności, a także rodzaje produktów finansowych, które udostępnia.

Dokładna ocena prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych w ujęciu Rozporządzeniu SFDR będzie możliwa po wydaniu odpowiednich aktów wykonawczych, jak i ewentualnie po wejściu w życie *Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Dz. Urz. UE L 198 z 22.6.2020 r., str. 13-43)*. Do tego czasu Towarzystwo dąży do skutecznego monitorowania ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w ramach systemu zarządzania ryzykiem.

Wystąpienie poszczególnych ryzyk dla zrównoważonego rozwoju może mieć w opinii Towarzystwa potencjalny wpływ na wysokość zwrotu z tytułu oferowanych przez nie produktów finansowych. Uwzględniając specyfikę danej spółki, jak i spektrum inwestycyjne poszczególnych produktów, jako najistotniejsze Towarzystwo ocenia ryzyko związane z sytuacjami lub warunkami związanymi z zarządzaniem daną spółką (*Governance*), które w znaczący sposób wpływa na kondycję danej spółki, a tym samym na osiągnięte przez nią wyniki. Są to czynniki m.in. takie jak: rotacja i niezależność organów

zarządzających i nadzorczych, podejście spółek do publikacji wyników finansowych i operacyjnych, ogólna ocena ładu korporacyjnego, zakres i szczegółowość raportów zrównoważonego rozwoju, a także przestrzeganie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Ryzykami, które będą miały kolejny w hierarchii istotności wpływ na wysokość zwrotu z tytułu oferowanych produktów finansowych są z perspektywy Towarzystwa czynniki: społeczne (*Social*) oraz środowiskowe (*Environment*). Czynniki środowiskowe będą uwzględniać elementy m.in. takie jak: emisja gazów, zużycie wody, ilość odpadów niebezpiecznych, zużycie energii i wydatki na ochronę środowiska. Czynniki społeczne będą z kolei obejmowały m.in. czynniki takie jak: uzwiązkowienie, udział przychodów z tytoniu, alkoholu, gier itp. oraz sprawiedliwość polityki wynagrodzeń.