

ZAŁĄCZNIK IV

Wzór informacji ujawnianych okresowo dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu: CVI PRIVATE DEBT FUND II S.C.A. SICAV-RAIF ("Fundusz")

Identyfikator podmiotu prawnego: 25940038BTKRC04RBZ24

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego 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 rozporządzeniem (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.

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?	
☒ ☐ ☐ Tak	☒ ☐ ☒ Nie
☐ W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym: ____% ☐ 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	☐ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał ____% udziału 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 ☐ służących celowi społecznemu
☐ W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu społecznym: ____%	☒ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie miał udziału w zrównoważonych inwestycjach



W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz promował cechy środowiskowe i społeczne, wykorzystując następujące wskaźniki:

Obszar	Promowane aspekty	Wskaźnik	Cel
Środowiskowy	Wykluczenie ekspozycji na spółki działające w sektorze paliw kopalnych.	Udział inwestycji w spółki portfelowe niedziałające w sektorze paliw kopalnych w całkowitej wartości portfela.	100%
Społeczny	Promowanie zdrowia i bezpieczeństwa w miejscu pracy poprzez ograniczanie inwestycji w spółki, które nie posiadają polityki zapobiegania wypadkom w pracy.	Udział inwestycji w spółki portfelowe posiadające politykę zapobiegania wypadkom przy pracy w całkowitej wartości portfela.	75%

Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?

Obszar	Promowane aspekty	Wskaźnik	Cel	Realizacja
Środowiskowy	Wykluczenie ekspozycji na spółki działające w sektorze paliw kopalnych.	Udział inwestycji w spółki portfelowe niedziałające w sektorze paliw kopalnych w całkowitej wartości portfela.	100%	100%
Społeczny	Promowanie zdrowia i bezpieczeństwa w miejscu pracy poprzez ograniczanie inwestycji w spółki, które nie posiadają polityki zapobiegania wypadkom w pracy.	Udział inwestycji w spółki portfelowe posiadające politykę zapobiegania wypadkom przy pracy w całkowitej wartości portfela.	75%	93%

Każda spółka wchodząca w skład portfela spełniała kryteria dobrego zarządzania w czterech następujących obszarach:

1. Solidne struktury zarządzania
2. Przestrzeganie przepisów podatkowych
3. Relacje z pracownikami
4. Wynagradzanie personelu

● ...a w porównaniu z poprzednimi okresami?

Fundusz został utworzony w grudniu 2023 roku. Pierwszą inwestycję zrealizowano w 2024 roku. Rok finansowy 2024 jest pierwszym rokiem sprawozdawczym Funduszu.

● **Jakie były cele dotyczące równoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?**

Nie dotyczy.

● **W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**

Nie dotyczy. Ten produkt finansowy promował aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie miał na celu zrównoważonych inwestycji.

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

Nie dotyczy.

— Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Nie dotyczy.

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



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

Nie dotyczy. Ten produkt finansowy promował aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie miał na celu zrównoważonych inwestycji. Nie uwzględnił głównych negatywnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.



Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

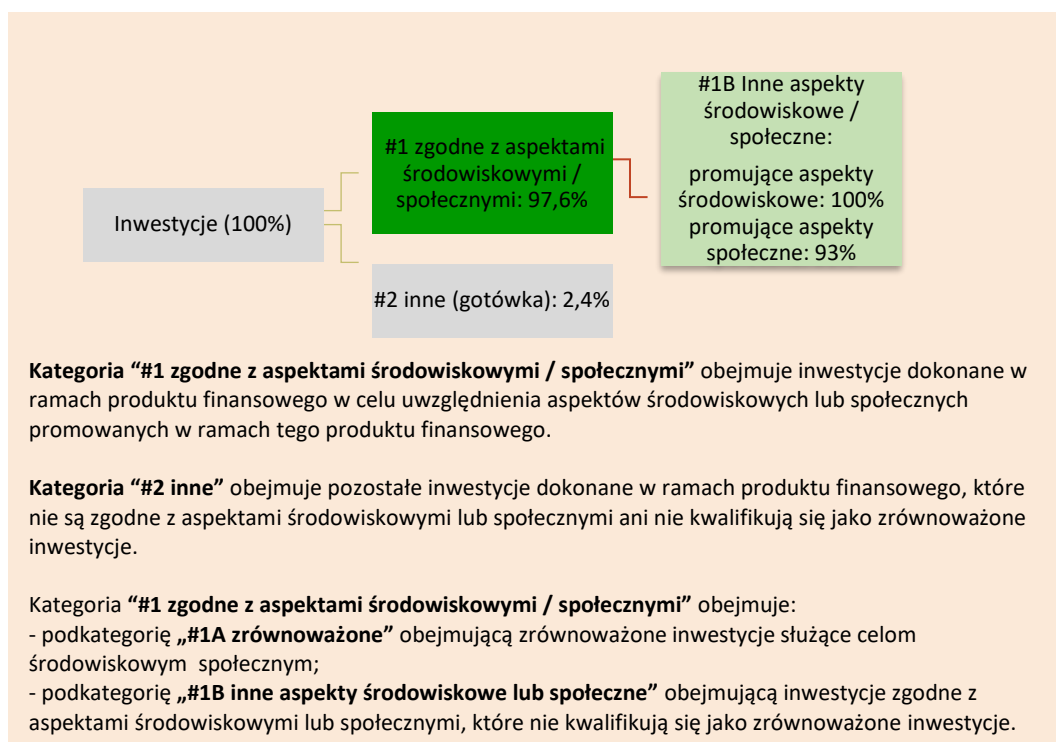
Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: 01.01.2023 - 31.12.2024

Największe inwestycje	Sector	% Assets	Country
Przedsiębiorstwo A	Real estate	18,2%	Poland
Przedsiębiorstwo B	Construction	16,6%	Lithuania
Przedsiębiorstwo C	Agriculture	14,2%	Romania
Przedsiębiorstwo D	Public transport	13,1%	Lithuania
Przedsiębiorstwo E	Financial services	12,8%	Poland
Przedsiębiorstwo F	Financial services	10,1%	Poland
Przedsiębiorstwo G	Real Estate	6,4%	Poland
Przedsiębiorstwo H	Financial services	6,3%	Lithuania
Total		97,6%	



Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

Jak przedstawiała się alokacja aktywów?



W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

Inwestycje zostały dokonane w następujących sektorach gospodarki: uprawa zbóż (z wyjątkiem ryżu), roślin strączkowych i oleistych; produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana; budowa budynków mieszkalnych i niemieskalnych; miejski i podmiejski pasażerski transport lądowy; udzielanie pozostałych form kredytów; działalność firm windykacyjnych i biur informacji kredytowej.

W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy. Ten produkt finansowy promował aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie miał na celu zrównoważonych inwestycji.



- Czy produkt finansowy inwestował w działalność związaną z gazem kopalnym i/lub energią jądrową zgodnie z Taksonomią UE ¹?



Yes:



In fossil gas



In nuclear energy

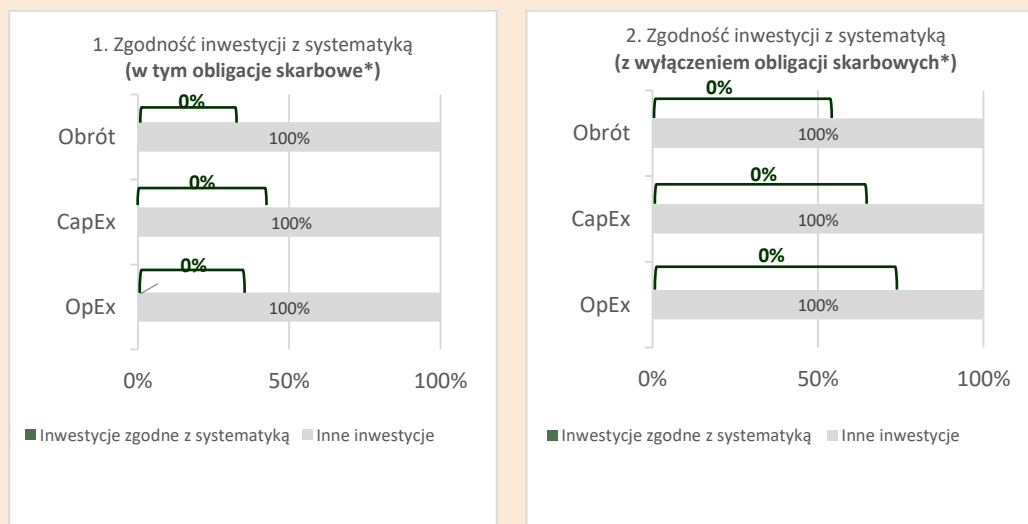


No

- Jaki był udział inwestycji na rzecz przejścia i działalność wspomagająca?

Nie dotyczy.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono 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.



* Do celów niniejszych wykresów "obligacje skarbowe" obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.

- Jaki był udział inwestycji na rzecz przejścia i działalność wspomagająca?

Nie dotyczy.

- Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy. Ten produkt finansowy promował aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie miał na celu zrównoważonych inwestycji.

¹ Działalność związana z gazem kopalnym i/lub energią jądrową będzie zgodna z Taksonomią UE tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczania zmiany klimatu („łagodzenie zmiany klimatu”) i nie wyrządza poważnych szkód żadnemu z celów Taksonomii UE – patrz notatka wyjaśniająca w lewej kolumnie. Pełne kryteria dla działalności gospodarczej związanej z gazem kopalnym i energią jądrową, zgodnej z Taksonomią UE, określono w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.



Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie były zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy. Ten produkt finansowy promował aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie miał na celu zrównoważonych inwestycji.



Jaki był udział inwestycji służących celowi społecznemu?

Nie dotyczy. Ten produkt finansowy promował aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie miał na celu zrównoważonych inwestycji.



Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii "inne", czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje?

Inne inwestycje obejmowały gotówkę. Nie obowiązywały minimalne zabezpieczenia środowiskowe ani społeczne dla gotówki.



Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie niesienia?

W okresie sprawozdawczym podjęto szereg działań w ramach procesu inwestycyjnego:

a) W ramach badania wstępnego:

- Przeprowadzono kluczowe kontrole na wczesnym etapie procesu. Obejmowały one kontrole KYC emitenta i UBO, weryfikacja reputacji i kontrole AML.
- Uwzględniono listę wykluczonych sektorów, listy sankcyjne, w tym uwzględniające podmioty rosyjskie i białoruskie.
- Zweryfikowano główne kontrowersje związane z UBO, zarządem i grupą emitenta. Dyskusja na spotkaniu pipeline w przypadku wątpliwości.

b) W ramach analiz due diligence (DD):

- Przeprowadzono systematyczną analizę ESG i kryteriów dobrego zarządzania w oparciu o wewnętrzne procedury (kwestionariusz ESG DD) oraz autorski wewnętrzny system scoringowy (ESG Scorecard).
- Dokonano oceny ESG działalności każdego z emitentów (ocena ESG i rekomendacje ESG jako element notatki inwestycyjnej omawiane podczas Komitetu Inwestycyjnego) – zaadresowano luki ESG w trakcie DD, a także strategię Funduszu w zakresie promowanych aspektów środowiskowych i społecznych.

c) W trakcie realizacji inwestycji:

- Rekomendacje ESG dla każdego emitenta włączono do notatki inwestycyjnej i omówiono podczas Komitetu Inwestycyjnego.

- Rating ESG zatwierdzony przez komitet Inwestycyjny (również wszelkie zmiany ratingu).
- Rekomendacje ESG uwzględnione w dokumentacji emisji obligacji poprzez kowenanty, warunki zawieszające lub warunki dodatkowe.

d) Na etapie monitoringu:

- Zrealizowano działania monitoringowe w zakresie realizacji rekomendacji ESG i spełniania kryteriów dobrego zarządzania zgodnie z dokumentacją emisyjną.
- Przeprowadzono analizę i ocenę rocznych kwestionariuszy ESG emitentów.
- przeprowadzono kwartalny przegląd sygnałów ostrzegawczych ESG, zgłaszanych przez Lidera Projektu do Komitetu Inwestycyjnego.



Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?

Nie dotyczy. Nie został wyznaczony wskaźnik referencyjny dla celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez ten produkt finansowy.

- **W jaki sposób wyznaczony wskaźnik referencyjny różni się od ogólnego indeksu rynkowego?**

Nie dotyczy. Nie został wyznaczony wskaźnik referencyjny dla celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez ten produkt finansowy.

- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego od względem wskaźników zrównoważonego rozwoju służących do ustalenia stopnia dostosowania danego wskaźnika referencyjnego do promowanych aspektów środowiskowych lub społecznych?**

Nie dotyczy. Nie został wyznaczony wskaźnik referencyjny dla celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez ten produkt finansowy.

- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?**

Nie dotyczy. Nie został wyznaczony wskaźnik referencyjny dla celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez ten produkt finansowy.

- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?**

Nie dotyczy. Nie został wyznaczony wskaźnik referencyjny dla celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez ten produkt finansowy.

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