

Fonda nosaukums: SUPERIOR 3 - Ethik
Uz: 01.01.2023.
Versija: 1.0

Kopsavilkums

Fonds "SUPERIOR 3 - Ethik" savas ieguldījumu politikas ietvaros veicina vai atbalsta ekoloģiskās un/vai sociālās pazīmes, pieņemot lēmumus par ieguldījumiem, ņemot vērā ētiskus un ilgtspējīgus kritērijus.

Ekoloģiskās un/vai sociālās pazīmes aptver cita starpā klimata aizsardzību, pielāgošanos klimata pārmaiņām, vides piesārņojuma novēršanu un samazināšanu, kā arī bioloģiskās daudzveidības un ekosistēmu aizsardzību un atjaunošanu. Sociālo pazīmju ietvaros ar tām saprotama, piemēram, nevienlīdzības apkarošana, sociālās kohēzijas veicināšana, sociālā integrācija un darba tiesību minimālo standartu ievērošana.

Ar šo finanšu produktu tiek virzītas ekoloģiskas un/vai sociālas pazīmes, bet nav centieni īstenot ilgtspējīgus ieguldījumus. Lai gan nav centieni īstenot ilgtspējīgus ieguldījumus, finanšu produkts ietver vismaz 10 % ilgtspējīgu ieguldījumu daļu Informācijas atklāšanas regulas izpratnē, ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju nav klasificējamās kā ekoloģiski ilgtspējīgas (sīkāku informāciju sk. prospekta 2. pielikumā), un sociālu mērķi.

Lai nodrošinātu, ka ar ilgtspējīgajiem ieguldījumiem netiek būtiski kaitēts kādam no ilgtspējīgajiem ieguldījumu mērķiem un tiek ņemti vērā nelabvēlīgās ietekmes indikatori, ieguldījumu procesa ietvaros tiek piemēroti gan iekšējie, gan arī ārējie minimālie standarti, kā arī "labākais savā klasē" un izslēgšanas kritēriji (sīkāku informāciju sk. nākamajās sadaļās).

Ar finanšu produktu virzīto ekoloģisko un/vai sociālo pazīmju izpildei izmantotā ieguldījumu stratēģija, kā arī ar to saistītais fonda ieguldījumu sadalījums aprakstīti šim nolūkam sastādītajā sadaļā, prospekta 2. pielikumā un tālāk arī fonda prospektā (II. sadaļas 14. punktā).

Datus attiecībā uz ilgtspējību pārvaldības sabiedrība ilgtspējīgajiem fondiem finanšu produkta ekoloģisko un/vai sociālo pazīmju sasniegšanai iegūst no ārējiem datu sniedzējiem. Ar ilgtspējību saistīto datu apstrāde notiek pārvaldības sabiedrībā, no vienas puses, iekšējā datu noliktavā un, no otras puses, fonda grāmatvedības programmatūrā.

Atbilstību datu sniedzēja nodrošinātajam ilgtspējīgo ieguldījumu kopumam, kas veicina vai atbalsta finanšu produkta ekoloģiskās un/vai sociālās pazīmes, ik dienu uzrauga iekšējā robežkontrole. Uzņēmuma ietvaros datu sniedzēja nodrošinātais ieguldījumu kopums reizi ceturksnī tiek salīdzināts ar fonda faktisko vērtspapīru portfeli. Ja tiek konstatētas nesakrītības, tās parasti ir jānovērš pēc iespējas ātrāk saskaņā ar rakstiski noteiktajiem eskalācijas pasākumiem. Turklāt ikgadējā atskaites ziņojuma pārbaudē, ko veic revidents, tiek pārbaudīta fonda vērtspapīru portfeļa atbilstība ieguldījumu kopumam. Pastāvīga datu situācijas uzlabošana ilgtspējības jomā nozīmē, ka datu sniedzēja nodotie ar ilgtspēju saistītie dati arvien vairāk vairs nebalstās uz aplēsēm un tāpēc uz datu sniedzēja aprēķinātām vērtībām jāatsaucas tikai tad, ja attiecīgi dati nav pieejami.

Metodes, ko izmanto, lai novērtētu izpildītās ekoloģiskās un/vai sociālās pazīmes attiecībā uz fondu, cita starpā ietver iekšēji un ārēji noteiktos minimālos standartus, kā arī "labākais savā klasē" un izslēgšanas kritērijus.

Iespējamie ierobežojumi attiecībā uz metodēm un datu avotiem izriet no sadarbības ar ārējiem datu sniedzējiem, no kuriem pastāv zināma atkarība, jo īpaši attiecībā uz ar ilgtspējību saistītu datu nodošanu un to kvalitāti. Šajā sakarā jāatzīmē, ka šis apstāklis neietekmē fondos virzītās ekoloģiskās un/vai sociālās pazīmes.

Pārvaldības sabiedrība ir noteikusi rakstveida principus un procedūras uzticamības ievērošanai, kā arī ieviesusi efektīvus pasākumus, lai nodrošinātu, ka fonda vārdā pieņemtie ieguldījumu lēmumi atbilst mērķiem, ieguldījumu stratēģijai un riska limitiem.

Fonda līdzdalības politika ir tāda, ka pārvaldības sabiedrība, pamatojoties uz apsvērumiem, iepriekš lemj par balsstiesību izmantošanu. Pārvaldības sabiedrība pieņem, ka ekonomiskie, sociālie un ekoloģiskie standarti ilgtspējīgas uzņēmējdarbības politikas ietvaros ir akcionāru interesēs.

Fonds cenšas turpināt atbalstīt un veicināt tos uzņēmumus un valstis, kuri uzņēmuma mērķos ir iekļāvuši vides, sociālos un pārvaldības (ESG) kritērijus. Šajā sakarā jāatzīmē, ka katram emitentam, lai to iekļautu portfelī, ir jāpakļaujas ESG analīzei un pie tam jāatbilst noteiktajiem kritērijiem. ESG rezultāta pazeminājums vai pierādīts pārkāpums pēc reitinga sniedzēja atjaunināšanas novestu pie atsavināšanas.

Šis fonds nenosaka atsauces lielumu, lai noteiktu, vai tas atbilst fonda veicinātajām vai atbalstītajām ekoloģiskajām un/vai sociālajām pazīmēm.

Nav ilgtspējīgs ieguldījumu mērķis

Ar šo finanšu produktu tiek virzītas ekoloģiskas un/vai sociālas

pazīmes, bet nav centieni īstenot ilgtspējīgus ieguldījumus. Lai gan nav centieni īstenot ilgtspējīgus ieguldījumus, finanšu produkts ietver vismaz 10 % ilgtspējīgu ieguldījumu daļu Informācijas atklāšanas regulas izpratnē, ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju nav klasificējamas kā ekoloģiski ilgtspējīgas (sīkāku informāciju sk. prospekta 2. pielikumā), un sociālu mērķi. Lai nodrošinātu, ka iepriekš minētajiem vides un sociālajiem mērķiem netiek būtiski kaitēts, ieguldījumu procesa ietvaros tiek piemēroti gan iekšējie, gan arī ārējie minimālie standarti, kā arī "labākais savā klasē" un izslēgšanas kritēriji - sīkāka informācija par to sniegta prospekta 2. pielikumā sadaļā "Kādi ir ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi, kas tiek izmantoti ieguldījumu izvēlei virzīto ekoloģisko vai sociālo mērķu izpildei?".

Negatīvās ietekmes uz ilgtspējības faktoriem indikatoru atainojums sniegts prospekta 2. pielikuma sadaļā "Kādi ir ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi, kas tiek izmantoti ieguldījumu izvēlei virzīto ekoloģisko vai sociālo mērķu izpildei?". Sīkāka informācija par svarīgākajām nelabvēlīgajām ietekmēm uz ilgtspējas faktoriem ir atrodama tā sauktajā regulārajā informācijā kā fonda atskaites ziņojuma pielikumā (IV. pielikums) un ir atklāta tur attiecīgajā sadaļā "Kā šim finanšu produktam ņemtas vērā svarīgākās nelabvēlīgās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem?".

Finanšu produkta ilgtspējīgie ieguldījumi atbilst gan ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem, gan arī Apvienoto Nāciju Organizācijas ekonomikas un cilvēktiesību pamatprincipiem, tostarp pamatprincipiem un tiesībām, kas ietvertas astoņās galvenajās konvencijās, kas noteiktas Starptautiskās Darba organizācijas Deklarācijā par darba pamatprincipiem un tiesībām un Starptautiskajā cilvēktiesību hartā. Tas tiek nodrošināts, pārbaudot ilgtspējīgo ieguldījumu atbilstību iepriekš minētajiem standartiem, izmantojot uz normām balstītus izslēgšanas kritērijus, izmantojot piemērojamo ESG reitingu. Bez tam finanšu produktā ir ņemtas vērā PAI indikators Nr.10, sīkāka informācija par to atrodama prospekta 2. pielikumā.

Finanšu produkta ekoloģiskās vai sociālās pazīmes

Fonds veicina vai atbalsta ekoloģiskās un/vai sociālās pazīmes savas ieguldījumu politikas ietvaros, pieņemot ieguldījumu lēmumus, ņemot vērā ētiskus un ilgtspējīgus kritērijus.

Ekoloģiskās un/vai sociālās pazīmes aptver cita starpā klimata aizsardzību, pielāgošanos klimata pārmaiņām, vides piesārņojuma novēršanu un samazināšanu, kā arī bioloģiskās daudzveidības un ekosistēmu aizsardzību un atjaunošanu. Sociālo pazīmju ietvaros ar tām saprotama, piemēram, nevienlīdzības apkarošana, sociālās kohēzijas veicināšana, sociālā integrācija un darba tiesību minimālo standartu ievērošana.

Ieguldījumu stratēģija

Sīkāka informācija par ar finanšu produktu virzīto ekoloģisko un/vai sociālo pazīmju izpildei izmantoto ieguldījumu stratēģiju izklāstīta sadaļā "Kāda ieguldījumu stratēģija tiek īstenota ar šo finanšu produktu?" prospekta 2. pielikumā.

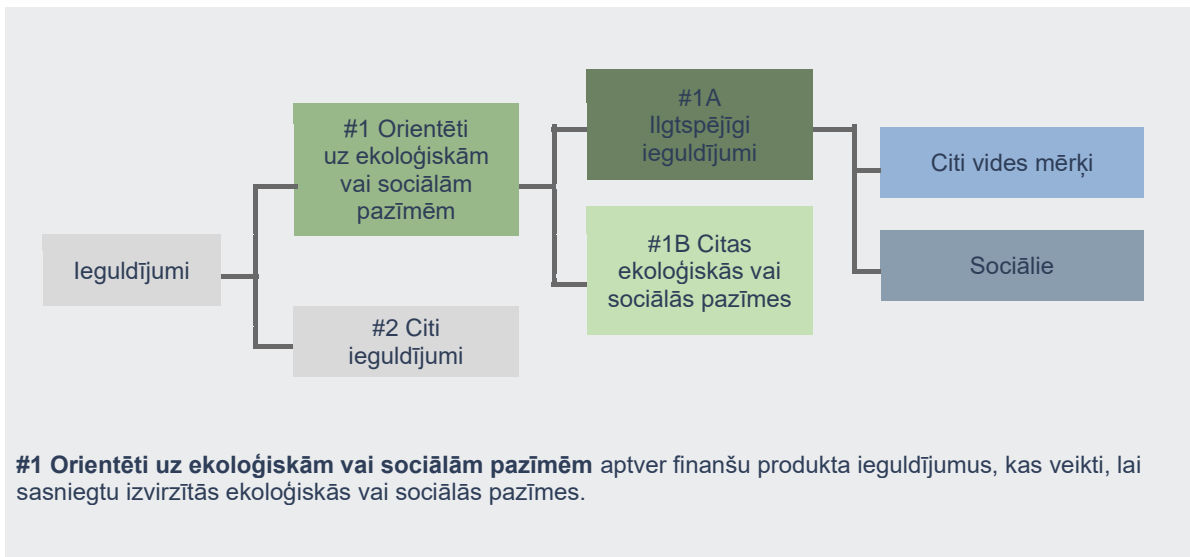
Lielākā daļa fonda aktīvu tiek investēti ieguldījumos, kas tiek klasificēti, pamatojoties uz šīm ekoloģiskajām un/vai sociālajām pazīmēm. Šeit izmantojamie ilgtspējas stratēģijas kritēriji tiek detalizēti aprakstīti prospekta 2. pielikumā sadaļā "Kādi ir ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi, kas tiek izmantoti ieguldījumu izvēlei ar šo finanšu produktu virzīto ekoloģisko vai sociālo pazīmju izpildei?".

Vērtējums attiecībā uz ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu labas pārvaldības praksi arī tiek paskaidrots iepriekš minētajā sadaļā prospekta 2. pielikumā.

Ieguldījumu sadalījums

Fonda līdzekļi tiek ieguldīti saskaņā ar ieguldījumu stratēģiju atbilstoši finanšu produkta veicinātajām vai atbalstītajām ekoloģiskajām un/vai sociālajām pazīmēm. Pie tam fonds iegulda vismaz 51 %* saskaņā ar fonda noteikumiem vai prospektā noteiktos vērtspapīros, pie kam izvēloties tos, pamatojoties uz sociālajiem, ekoloģiskajiem un ētiskajiem kritērijiem, tādējādi tie ietilpst sadaļā "#1 Orientēti uz ekoloģiskajām vai sociālajām pazīmēm". Ilgtspējīgu ieguldījumu minimālā daļa vismaz 10 %* apmērā ietilpst sadaļā "#1A Ilgtspējīgi ieguldījumi", bet atlikusī daļa līdz 90 %* tiek iedalīta "#1B Citas ekoloģiskās vai sociālās pazīmes". Visbeidzot jāatzīmē, ka maks. 49 %* atbilst "#2 Citi ieguldījumi" prasībām. Tālāk parādīta aktīvu sadalījuma struktūra:

*Procenti attiecas attiecīgi uz kopējiem finanšu produkta fonda aktīviem.



#2 Citi ieguldījumi aptver pārējos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne orientēti uz ekoloģiskajām vai sociālajām pazīmēm, ne klasificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kategorija **#1 Orientēti uz ekoloģiskām vai sociālām pazīmēm** aptver šādas apakškategorijas:

- Apakškategorija **#1A Ilgtspējīgi ieguldījumi** aptver ilgtspējīgus ieguldījumus ar ekoloģiskiem vai sociāliem mērķiem.
- Apakškategorija **#1B Citas ekoloģiskās vai sociālās pazīmes** aptver ieguldījumus, kas orientēti uz ekoloģiskajām vai sociālajām pazīmēm, bet netiek klasificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Ekoloģisko vai sociālo pazīmju uzraudzība

Atbilstību datu sniedzēja nodrošinātajam ilgtspējīgo ieguldījumu kopumam, kas veicina vai atbalsta finanšu produkta ekoloģiskās un/vai sociālās pazīmes, ik dienu uzrauga iekšējā robežkontrole. Uzņēmuma ietvaros datu sniedzēja nodrošinātais ieguldījumu kopums reizi ceturksnī tiek salīdzināts ar fonda faktisko vērtspapīru portfeli. Ja tiek konstatētas nesakrītības, tās parasti ir jānovērš pēc iespējas ātrāk saskaņā ar rakstiski noteiktajiem eskalācijas pasākumiem. Turklāt ikgadējā atskaites ziņojuma pārbaudē, ko veic revidents, tiek pārbaudīta fonda vērtspapīru portfeļa atbilstība ieguldījumu kopumam.

Ekoloģisko vai sociālo pazīmju metodes

Metodes attiecībā uz iepriekš minēto ekoloģisko un sociālo mērķu sasniegšanas novērtēšanu ir balstītas uz šādiem standartiem un kritērijiem. Tiek norādīts uz to, ka šie mērķi var tikt mainīti bez iepriekšēja brīdinājuma.

Minimālie standarti

Minimālie standarti ieguldījumu procesā ir balstīti uz diviem pīlāriem, no vienas puses, uz ÖGUT RIS ārējiem minimālajiem standartiem un, no otras puses, uz brīvprātīgām saistībām, kuru pamatā ir iekšējie minimālie kritēriji.

ÖGUT RIS minimālie standarti:

Security KAG ir apņēmusies ievērot ÖGUT RIS. Tas tika izstrādāts projekta ietvaros sadarbībā ar ÖGUT (Austrijas Vides un tehnoloģiju sabiedrība) un rfu (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) un attiecas uz visiem fondiem tiešā KAG ietekmes sfērā. Šī pieeja ir balstīta uz atsavināšanu, kurā uzņēmumi ar ētiski īpaši problemātisku uzņēmējdarbību (pasaulē vadošie uzņēmumi bruņojuma, kodoltehnoloģiju, kodolenerģijas un agroģenētiskās inženierijas jomā, kā arī galvenie klimata pārmaiņu izraisītāji) un valstis ar īpaši neētiskām praksēm (masveidā uzpūsti militārie budžeti, zemākie demokrātijas un cilvēktiesību standarti, visplašākā nāvessoda piemērošana), pamatojoties uz konkrētu "melno sarakstu", tiek izslēgti no portfeļa. Turklāt mēs apņemamies ÖGUT RIS ietvaros neveikt nekādas spekulācijas ar pārtikas produktiem.

Izslēgšanas kritēriji un "savā klasē labākais" pieeja, kā arī zīmoga piedāvātāju kritēriji

Fonds cenšas turpināt atbalstīt un veicināt tos uzņēmumus un valstis, kuri uzņēmuma mērķos ir iekļāvuši vides, sociālos un pārvaldības (ESG) kritērijus. Šajā sakarā jāatzīmē, ka katram emitentam, lai to iekļautu portfelī, ir jāpakļaujas ESG analīzei un pie tam jāatbilst noteiktajiem kritērijiem. ESG rezultāta (kvantilā sliekšņa) pazeminājums vai pierādīts pārkāpums pēc reitinga sniedzēja atjaunināšanas novestu pie atsavināšanas.

Izslēgšanas kritēriji

Fonda ieguldījumu kopums, izmantojot konkrētus izslēgšanas kritērijus (pamatojoties uz normām un sektoriem), tiek veidots ilgtspējīgāks. Stingrāko izslēgšanas kritēriju definēšana bez tam jau no paša sākuma novērš ieguldījumus uzņēmumos un valstīs, kuru uzņēmējdarbības jomas vai darbības ir pretrunā ar ekoloģiskajām un sociālajām pazīmēm. Tādi izslēgšanas kritēriji ir cita starpā uz apgrozījumu balstīti sliekšņi, piemēram, abortu, alkohola, kodolenerģijas, azartspēļu, pornogrāfijas, bruņojuma, darba tiesību pārkāpumu, cilvēktiesību pārkāpumu un pretrunīgas uzņēmējdarbības prakses jomās.

Labākais savā klasē

Ar principu "labākais savā klasē" priekšroka cita starpā tiek dota uzņēmumiem un valstīm, kas savā nozarē vai valstu salīdzinājumā vislabāk izpilda prasītos ilgtspējas kritērijus. Tāpēc tiek ievēroti emitentu un portfeļa līmenī prasītie minimālie rezultāti. Atbilstoši principam "labākais savā klasē" tiek atlasīti tikai tie emitenti, kas savā nozarē vislabāk izpilda prasītos ilgtspējas kritērijus.

Pie tam tiek ievēroti emitentu un portfeļa līmenī prasītie minimālie rezultāti:

- fonda līmenī ir jāsasniedz visa kopuma labākās kvantiles svērtais ESG rādītājs
- atsevišķu vērtspapīru līmenī nedrīkst veikt ieguldījumus sliktākās kvantiles emitentos.

Šie pozitīvie kritēriji paredz, ka ieguldījumus var veikt tikai tādos emitentos, kuru darbības rādītājs pārsniedz noteiktu visa kopuma kvantiles sliekšni. Papildus attiecīgā fonda portfeļa vidējam svērtajam rādītājam ir jāatbilst vismaz noteiktam visa kopuma kvantiles sliekšnim.

Uzņēmuma ekoloģiskie un sociālie rādītāji tiek novērtēti, piesaistot ārējus datu sniedzējus, pamatojoties uz dažādiem starpnozaru, kā arī nozarei specifiskiem kritērijiem. Dati tiek vākti intensīva dialoga ar novērtējamajiem uzņēmumiem ietvaros, bet tajos ir iekļauta arī informācija no neatkarīgiem ekspertiem, iestādēm un nevalstiskajām organizācijām. Valstu novērtēšanai tiek izmantoti kritēriji, kas tiek vērtēti attiecībā uz valstu salīdzinājumu savā starpā, bet arī attiecībā uz valsts attīstību laika gaitā.

Datu avoti un apstrāde

Datus attiecībā uz ilgtspējību pārvaldības sabiedrība ilgtspējīgajiem fondiem finanšu produkta ekoloģisko un/vai sociālo pazīmju sasniegšanai iegūst no šāda sniedzēja:

Institutional Shareholders Services Europe S.A..

Ar ilgtspējību saistīto datu apstrāde notiek pārvaldības sabiedrībā, no vienas puses, iekšējā datu noliktavā un, no otras puses, fonda grāmatvedības programmatūrā.

Atbilstību datu sniedzēja nodrošinātajam ilgtspējīgo ieguldījumu kopumam, kas veicina vai atbalsta finanšu produkta ekoloģiskās un/vai sociālās pazīmes, ik dienu uzrauga iekšējā robežkontrole.

Uzņēmuma ietvaros datu sniedzēja nodrošinātais ieguldījumu kopums reizi ceturksnī tiek salīdzināts ar fonda faktisko vērtspapīru portfeli. Ja tiek konstatētas nesakrītības, tās parasti ir jānovērš pēc iespējas ātrāk saskaņā ar rakstiski noteiktajiem eskalācijas pasākumiem.

Pastāvīga datu situācijas uzlabošana ilgtspējības jomā nozīmē, ka datu sniedzēja nodotie ar ilgtspēju saistītie dati arvien vairāk vairs nebalstās uz aplēsēm un tāpēc uz datu sniedzēja aprēķinātām vērtībām jāatsaucas tikai tad, ja attiecīgi dati nav pieejami.

Tādējādi aplēsto datu īpatsvars ir mainīgs un šī iemesla dēļ pastāvīgi mainās, kā minēts iepriekš. Jāpieņem, ka aplēsto datu īpatsvars nākotnē spēlēs arvien mazāku lomu.

Ierobežojumi attiecībā uz metodēm un datiem

Iespējamie ierobežojumi attiecībā uz 24. panta g) un h) punktā minētajām metodēm un datu avotiem izriet no sadarbības ar ārējiem datu sniedzējiem, no kuriem pastāv zināma atkarība, jo īpaši attiecībā uz ar ilgtspējību saistītu datu nodošanu un to kvalitāti. Šajā sakarā jāatzīmē, ka šis apstāklis neietekmē fondos virzītās ekoloģiskās un/vai sociālās pazīmes. Daudzu gadu sadarbība ar ārējo ilgtspējības datu sniedzēju Institutional Shareholders Services Europe S.A. (ISS ESG - skat. <https://www.issgovernance.com/esg/>) tomēr neietekmē to, kā tiek izpildītas ar fondu virzītās ekoloģiskās vai sociālās pazīmes.

Uzticamība

Pārvaldības sabiedrība ir noteikusi rakstveida principus un procedūras uzticamības ievērošanai, kā arī ieviesusi efektīvus pasākumus, lai nodrošinātu, ka fonda vārdā pieņemtie ieguldījumu lēmumi atbilst mērķiem, ieguldījumu stratēģijai un riska limitiem. Sīkāku informāciju par šajā sakarā veiktajām pārbaudēm skat. sadaļā "Ekoloģisko vai sociālo pazīmju uzraudzība".

Līdzdalības politika

Kopsapulcēs un balsstiesību izmantošanā pārvaldības sabiedrība pieņem lēmumu par balsstiesību izmantošanu, izvērtējot sagaidāmo labumu. Ja akcionāram no ekonomiskā viedokļa, piemēram, neliela attiecīgā vērtspapīra īpatsvara fondā dēļ vai pamatojoties uz nesamērīgu piepūli balsošanai ārvalstīs, nav priekšrocību, pārvaldības sabiedrība var atturēties no balsstiesību izmantošanas. Pārvaldības sabiedrība pieņem, ka ekonomiskie, sociālie un ekoloģiskie standarti ilgtspējīgas uzņēmējdarbības politikas ietvaros ir akcionāru interesēs.

Noteiktais atsauces lielums

Šis fonds nenosaka atsauces lielumu, lai noteiktu, vai tas atbilst fonda veicinātajām vai atbalstītajām ekoloģiskajām un/vai sociālajām pazīmēm.