

Fonda nosaukums: **SUPERIOR 3 – Ethik**

Datums: 18.03.2024.

Versija: 1.1

Kopsavilkums

Fonds **SUPERIOR 3 – Ethik** veicina vai atbalsta vides un/vai sociālos raksturlielumus kā daļu no savas ieguldījumu politikas, lēmumu pieņemšanā par ieguldījumiem ņemot vērā ētiskus un ilgtspējīgus kritērijus.

Vides un/vai sociālie raksturlielumi ietver klimata aizsardzību, pielāgošanos klimata pārmaiņām, piesārņojuma novēršanu un samazināšanu, kā arī bioloģiskās daudzveidības un ekosistēmu aizsardzību un atjaunošanu. Sociālo raksturlielumu kontekstā tas ietver, piemēram, nevienlīdzības apkarošanu, sociālās kohēzijas, sociālās integrācijas un minimālo darba tiesību standartu ieviešanas veicināšanu.

Šis finanšu produkts reklamē vides un/vai sociālos raksturlielumus, bet tā mērķis nav veikt ilgtspējīgus ieguldījumus Informācijas atklāšanas regulas izpratnē.

Lai gan ilgtspējīgi ieguldījumi nav mērķis, finanšu produktā ir vismaz 15% ilgtspējīgu ieguldījumu ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju nav klasificētas kā ilgtspējīgas no vides viedokļa (plašāku informāciju skatīt prospekta 2. pielikumā), un sociālo mērķi. Lai nodrošinātu, ka ilgtspējīgi ieguldījumi būtiski nekaitē nevienam no ilgtspējīgu ieguldījumu mērķiem un ka tiek ņemti vērā nelabvēlīgās ietekmes rādītāji, ieguldījumu procesā tiek piemēroti ārējie obligātie standarti, kā arī *Best-in-Class* un izslēgšanas kritēriji (sīkāku informāciju skatīt turpmākajās nodaļās).

Ieguldījumu stratēģija, ko izmanto, lai izpildītu vides un/vai sociālos raksturlielumus, kas tiek reklamēti saistībā ar finanšu produktu, un ar to saistītais fonda ieguldījumu sadalījums ir izklāstīts fonda prospekta attiecīgajā nodaļā, 2. pielikumā un plašāk arī fonda prospektā.

Pārvaldošā sabiedrība no ārējiem datu sniedzējiem iegūst ar ilgtspējību saistītus datus par ilgtspējīgiem fondiem, lai iegūtu finanšu produkta vides un/vai sociālos raksturlielumus. Ar ilgtspējību saistītus datus pārvaldošā sabiedrība apstrādā iekšējā datu krātuvē un fonda grāmatvedības programmatūrā. Atbilstību ilgtspējīgu ieguldījumu kopumam, ko nodrošina datu sniedzējs, kas veicina vai atbalsta finanšu produkta vides un/vai sociālo raksturlielumu veicināšanu, katru dienu uzrauga iekšējā ierobežojumu pārbaudes kontrole. Sabiedrība reizi ceturksnī datu sniedzēja sniegto ieguldījumu kopumu salīdzina ar fonda faktisko vērtspapīru portfeli. Ja tiek konstatētas pretrunas, tās parasti ir jāatrisina pēc iespējas ātrāk saskaņā ar rakstveidā noteiktajiem eskalācijas pasākumiem. Turklāt gada pārskata revīzijā, ko veic revidents, fonda vērtspapīru portfelis tiek salīdzināts ar ieguldījumu kopumu. Nepārtraukta datu situācijas uzlabošanās ilgtspējības jomā nozīmē, ka datu sniedzēja nosūtītie ar ilgtspējību saistītie dati aizvien biežāk vairs nav balstīti uz aplēstajām vērtībām, un tāpēc, ja attiecīgie dati nav pieejami, ir jāizmanto tikai datu sniedzēja aprēķinātās vērtības.

Metodes, ko izmanto, lai novērtētu atbilstību vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem saistībā ar fondu, ietver ārēji noteiktos obligātos standartus, kā arī *Best-in-Class* un izslēgšanas kritērijus.

Jebkuri ierobežojumi attiecībā uz metodēm un datu avotiem rada zināmu atkarību saistībā ar sadarbību ar ārējiem datu sniedzējiem, jo īpaši attiecībā uz ar ilgtspējību saistītu datu nosūtīšanu un to kvalitāti. Šajā kontekstā jāatzīmē, ka šis apstāklis neietekmē fondos reklamētos vides un/vai sociālos raksturlielumus.

Pārvaldošā sabiedrība ir izstrādājusi uzticamības pārbaudes rakstveida politiku un procedūras un ir veikusi efektīvus pasākumus, lai nodrošinātu, ka par Fondu pieņemtie lēmumi par ieguldījumiem atbilst tā mērķiem, ieguldījumu stratēģijai un riska ierobežojumiem.

Fonda līdzdalības politika ir tāda, ka Pārvaldošā sabiedrība iepriekš pieņem lēmumu par balsstiesību izmantošanu, pamatojoties uz apsvērumiem. Pārvaldošā sabiedrība pieņem, ka ekonomiskie, sociālie un vides standarti ir kapitāldaļu īpašnieku interesēs kā daļa no ilgtspējīgas uzņēmējdarbības politikas.

Fonds arī cenšas atbalstīt un veicināt tos uzņēmumus un valstis, kas savos korporatīvajos mērķos ir iekļāvuši ESG kritērijus. Šajā kontekstā jāatzīmē, ka datu sniedzējs veic katra emitenta ESG analīzi, un, lai to iekļautu portfelī, tam jāatbilst noteiktajiem kritērijiem. ESG novērtējuma samazinājums vai acīmredzams pārkāpums novestu pie tā, ka pēc reitinga sniedzēja atjauninājuma notiktu pārdošana.

Šajā fondā nav noteikts kritērijs, lai noteiktu, vai tas atbilst vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem, ko tas veicina vai atbalsta.

Nav ilgtspējīga ieguldījuma mērķa

Šis finanšu produkts reklamē vides un/vai sociālos raksturlielumus, bet tā mērķis nav veikt ilgtspējīgus ieguldījumus.

Lai gan ilgtspējīgi ieguldījumi nav mērķis, finanšu produktā ir vismaz 15% ilgtspējīgu ieguldījumu ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju nav klasificētas kā ilgtspējīgas no vides viedokļa, un sociālo mērķi. Lai nodrošinātu, ka iepriekšminētie vides un sociālie mērķi netiek būtiski apdraudēti, ieguldījumu procesā tiek piemēroti ārējie obligātie standarti, kā arī *Best-in-Class* un izslēgšanas kritēriji, par kuriem sīkāka informācija ir izskaidrota fonda prospekta 2. pielikuma sadaļā “Kādi ir ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi, ko izmanto, lai izvēlētos ieguldījumus reklamēto vides vai sociālo mērķu sasniegšanai?”.

Ilgspējības faktoru nelabvēlīgās ietekmes rādītāji ir norādīti fonda prospekta 2. pielikuma sadaļā “Kādi ir ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi, ko izmanto, lai izvēlētos ieguldījumus reklamēto vides vai sociālo mērķu sasniegšanai?”.

Papildu informācija par galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem ir atrodama tā sauktajā regulārajā informācijā kā pielikums (IV pielikums) fonda pārskatam, un tā ir atklāta attiecīgajā sadaļā “Kā tika ņemta vērā galvenā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem attiecībā uz šo finanšu produktu?”.

Finanšu produkta ilgtspējīgi ieguldījumi atbilst gan ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem, gan Apvienoto Nāciju Organizācijas uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem, tostarp pamatprincipiem un tiesībām, kas noteiktas astoņās Starptautiskās Darba organizācijas Deklarācijas par pamatprincipiem un pamattiesībām darbā pamatkonvencijās un Starptautiskajā Cilvēktiesību hartā. Tas tiek nodrošināts, pārskatot ilgtspējīgus ieguldījumus pēc to atbilstības iepriekš minētajiem standartiem, izmantojot uz standartiem balstītus izslēgšanas kritērijus, izmantojot piemēroto ESG reitingu. Šajā finanšu produktā ir ņemta vērā arī PAI rādītājs Nr. 10, par kuru plašāka informācija atrodama fonda prospekta 2. pielikumā.

Finanšu produkta vides vai sociālie raksturlielumi

Fonds veicina vai atbalsta vides un/vai sociālos raksturlielumus kā daļu no savas ieguldījumu politikas, lēmumu pieņemšanā par ieguldījumiem ņemot vērā ētiskus un ilgtspējīgus kritērijus.

Vides un/vai sociālie raksturlielumi ietver klimata aizsardzību, pielāgošanos klimata pārmaiņām, piesārņojuma novēršanu un samazināšanu, kā arī bioloģiskās daudzveidības un ekosistēmu aizsardzību un atjaunošanu. Sociālo raksturlielumu kontekstā tas ietver, piemēram, nevienlīdzības apkarošanu, sociālās kohēzijas, sociālās integrācijas un minimālo darba tiesību standartu ieviešanas veicināšanu.

Ieguldījumu stratēģija

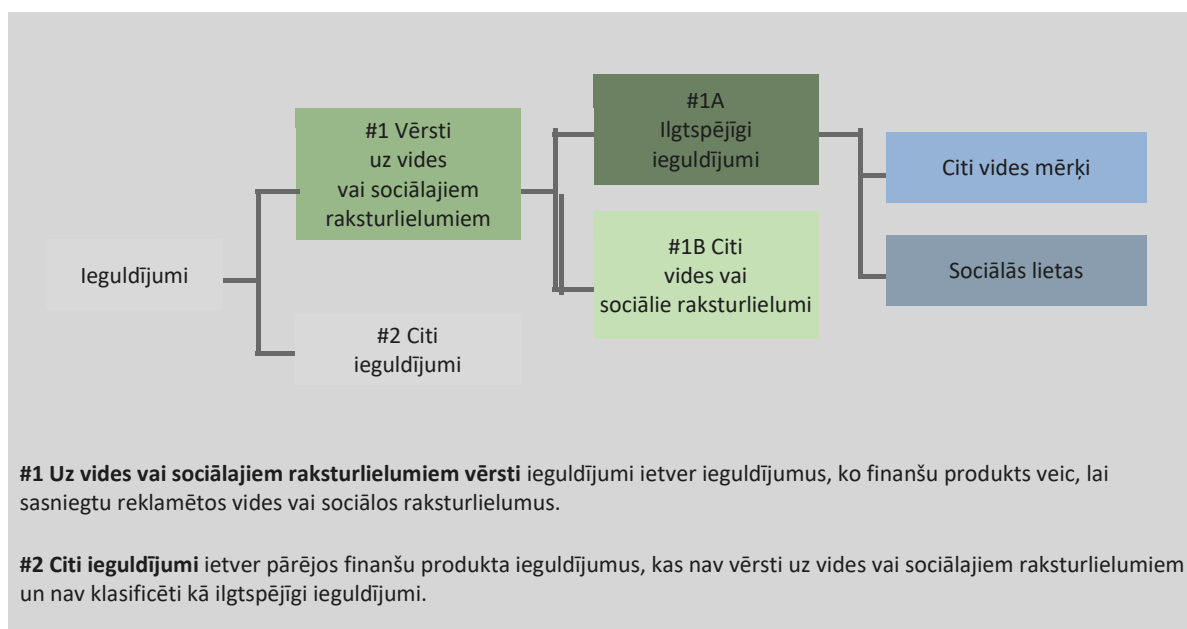
Plašāka informācija par ieguldījumu stratēģiju, kas izmantota, lai izpildītu vides vai sociālos raksturlielumus, kuri tiek reklamēti ar šo finanšu produktu, ir izklāstīta fonda prospekta 2. pielikuma sadaļā “Kāda ieguldījumu stratēģija tiek īstenota ar šo finanšu produktu?”.

Lielākā daļa fonda aktīvu ir ieguldīti ieguldījumos, kas iedalīti kategorijās, pamatojoties uz šiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem. Izmantotie ilgtspējības stratēģijas kritēriji ir detalizēti aprakstīti fonda prospekta 2. pielikuma sadaļā “Kādi ir ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi, ko izmanto, lai izvēlētos ieguldījumus reklamēto vides vai sociālo mērķu sasniegšanai?”.

Novērtējums attiecībā uz to uzņēmumu labas korporatīvās pārvaldības praksi, kuros tiek veikti ieguldījumi, ir izskaidrots arī iepriekš minētajā 2. pielikuma sadaļā.

Ieguldījumu sadalījums

Fonds tiek veidots saskaņā ar ieguldījumu stratēģiju atbilstoši vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem, ko veicina vai atbalsta finanšu produkts. Fonds iegulda vismaz 51%* obligācijās un kapitāla vērtspapīros (un kapitāla vērtspapīriem līdzvērtīgos vērtspapīros) tieši iegādātu atsevišķu vērtspapīru veidā, nevis netieši vai tieši ar ieguldījumu fondu vai atvasināto instrumentu starpniecību, un šie finanšu instrumenti ir izvēlēti, pamatojoties uz sociāliem, vides un ētiskiem kritērijiem, un tādējādi ietilpst kategorijā “Nr. 1, kas vērsta uz vides vai sociālajiem raksturlielumiem”. Ilgtspējīgu ieguldījumu minimālā daļa vismaz 15%* ietilpst sadaļā “#1A Ilgtspējīgi ieguldījumi”, bet atlikusī daļa līdz 85%* tiek iedalīta sadaļā “#1B Citi vides vai sociālie raksturlielumi”. Visbeidzot, jāatzīmē, ka ne vairāk kā 49%* atbilst “#2 Citi ieguldījumi” prasībām. Plašāka informācija ir sniegta nākamajā sadaļā.



Kategorijā #1, kas vērsta uz vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ietilpst šādas apakškategorijas:

- Apakškategorija #1A Ilgtspējīgi ieguldījumi ietver ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides vai sociālajiem mērķiem.
- Apakškategorija #1B Citi vides vai sociālie raksturlielumi ietver ieguldījumus, kas vērsti uz vides vai sociālajiem raksturlielumiem, bet nav klasificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Vides vai sociālo raksturlielumu uzraudzība

Atbilstību ilgtspējīgu ieguldījumu kopumam, ko nodrošina datu sniedzējs (plašāka informācija atrodama sadaļā "Datu avoti un apstrāde"), kas veicina vai atbalsta finanšu produkta vides un/vai sociālo raksturlielumu veicināšanu, katru dienu (*ex-ante* un *ex-post*) uzrauga iekšējā ierobežojumu pārbaudes kontrole. Turklāt, ja tiek konstatēta neatbilstība ilgtspējīgiem ierobežojumiem, kas ieviesti attiecīgajā fondu grāmatvedības programmatūrā, šī kontroles iestāde sazinās ar fonda vadību un norāda uz attiecīgo ierobežojumu ievērošanu vai pārkāpumu novēršanu.

Ārējo revīziju par fonda vērtspapīru portfeļa atbilstību ieguldījumu kopumam veic revidents kā daļu no gada pārskata gada revīzijas.

Metodes vides vai sociālo raksturlielumu noteikšanai

Iepriekš minēto vides un sociālo mērķu sasniegšanas novērtēšanas metodes ir balstītas uz šādiem standartiem un kritērijiem. Lūdzu, ņemiet vērā, ka šie mērķi var tikt mainīti bez iepriekšēja brīdinājuma.

Minimālie standarti

Ieguldījumu procesa minimālie standarti ir balstīti uz *ÖGUT RIS* ārējiem standartiem.

ÖGUT RIS minimālie standarti:

Security KAG ir apņēmusies ievērot *ÖGUT RIS*. Tas tika izstrādāts projekta ietvaros kopā ar *ÖGUT* (Austrijas Vides un tehnoloģiju biedrību) un *rfu* (*Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung*) un attiecas uz visiem *KAG* tiešās ietekmes sfērā esošajiem fondiem. Šis pieejas pamatā ir nodalīšanas princips, saskaņā ar kuru no portfeļa tiek izslēgti uzņēmumi ar īpaši ētiski problemātisku uzņēmējdarbību (vadošie globālie uzņēmumi bruņojuma, kodoltehnoloģiju, kodolenerģētikas un agrotehnoloģiju jomā, kā arī tie, kas būtiski veicina klimata pārmaiņas) un valstis ar īpaši neētisku praksi (pārmērīgi lieli militārie budžeti, viszemākie demokrātijas un cilvēktiesību standarti, plaša nāvessoda izmantošana), pamatojoties uz īpašu "melno sarakstu". Mēs arī apņemamies *ÖGUT-RIS* ietvaros neiesaistīties pārtikas spekulācijās.

Izslēgšanas kritēriji un Best-in-Class pieeja, kā arī zīmogu piegādātāju kritēriji

Fonds arī cenšas atbalstīt un veicināt tos uzņēmumus un valstis, kas savos korporatīvajos mērķos ir iekļāvuši ESG kritērijus. Šajā kontekstā jāatzīmē, ka katram emitentam ir jāveic ESG analīze un jāatbilst noteiktajiem kritērijiem, lai to iekļautu portfelī. ESG novērtējuma (kvantiļu sliekšņa) samazinājums vai acīmredzams pārkāpums novestu pie tā, ka pēc reitinga sniedzēja atjauninājuma notiktu pārdošana.

Izslēgšanas kritēriji

Fonda ieguldījumu kopums ir ilgtspējīgāks, piemērojot īpašus izslēgšanas kritērijus (pamatojoties uz normām un nozarēm). Nosakot visstingrākos izslēgšanas kritērijus, tiek novērstas arī investīcijas uzņēmumos un valstīs, kuru uzņēmējdarbības jomas vai darbības jau no paša sākuma ir pretrunā ar vides un sociālajiem raksturlielumiem. Šādi izslēgšanas kritēriji ietver uz apgrozījumu balstītas robežvērtības tādās jomās kā aborti, alkohols, kodolenerģija, azartspēles, pornogrāfija, bruņošanās, darba tiesību pārkāpumi, cilvēktiesību pārkāpumi un pretrunīga uzņēmējdarbības prakse.

Best-in-Class

Saskaņā ar principu *Best-in-Class* (labākais savā klasē) priekšroka tiek dota uzņēmumiem un valstīm, kas vislabāk atbilst noteiktajiem ilgtspējības kritērijiem savā nozarē vai valstu salīdzinājumā. Tādējādi tiek ievērots minimālais punktu skaits, kas tiek prasīts emitenta un portfeļa līmenī. Saskaņā ar principu *Best-in-Class* tiek atlasīti tikai tie emitenti, kas vislabāk atbilst noteiktajiem ilgtspējības kritērijiem savā nozarē.

Tādējādi tiek ievērots minimālais punktu skaits, kas tiek prasīts emitenta un portfeļa līmenī.

- Fonda līmenī jāsasniegts ESG svērtais rezultāts, kas atbilst labākajai kvartilei no kopuma.
- Atsevišķu vērtspapīru līmenī nedrīkst veikt ieguldījumus emitentos, kas atrodas sliktākajā kvartilē.

Šie pozitīvie kritēriji paredz, ka ieguldījumus var veikt tikai tajos emitentos, kuru darbības rādītāji pārsniedz noteiktu kopsummas kvartiles sliekšni. Turklāt attiecīgā fonda portfeļa vidējam svērtajam rādītājam jāatbilst vismaz noteiktai novērtētā kopuma kvartiles robežvērtībai.

Uzņēmuma vides un sociālā darbība tiek novērtēta, izmantojot ārējo datu sniedzēju palīdzību, izmantojot dažādus starpnozaru un nozarei specifiskus kritērijus. Dati tiek vākti intensīvā dialogā ar novērtējamajiem uzņēmumiem, kā arī ietver informāciju no neatkarīgiem ekspertiem, iestādēm un nevalstiskām organizācijām. Valstu reitinga pamatā ir kritēriji, kas tiek analizēti, salīdzinot valstis savā starpā, kā arī ņemot vērā valsts attīstību laika gaitā.

Datu avoti un apstrāde

Pārvaldošā sabiedrība iegūst ar ilgtspējību saistītus datus par ilgtspējīgiem fondiem no šāda pakalpojuma sniedzēja, lai sasniegtu finanšu produkta vides un/vai sociālās īpašības:

Institutional Shareholders Services Europe S.A.

Datu apstrāde notiek Pārvaldošajā sabiedrībā pēc tam, kad saņemti ar ilgtspējību saistītie dati iekšējā datu krātuvē, no vienas puses, un fondu grāmatvedības programmatūrā, no otras puses.

Uzņēmuma fonda pārvaldnieks reizi ceturksnī salīdzina datu sniedzēja sniegto ieguldījumu kopumu ar fonda faktisko vērtspapīru portfeli. Ja tiek konstatētas pretrunas, tās jāatrisina līdz nākamajam saskaņošanas datumam viena mēneša laikā. Pamatojoties uz šiem datiem, katru dienu tiek veikta limitu pārbaude un novērtēšana. Limitu pārbaudē konstatētās neatbilstības tiek novērstas pēc iespējas ātrāk.

Nepārtraukta datu situācijas uzlabošanās ilgtspējības jomā nozīmē, ka datu sniedzēja nosūtītie ar ilgtspējību saistītie dati aizvien biežāk vairs nav balstīti uz aplēsēm, un tādēļ tie ir jābalsta uz aplēsēm tikai tad, ja attiecīgie dati nav pieejami.

Tādējādi aplēsto datu īpatsvars ir mainīgs, un tāpēc, kā jau minēts iepriekš, tas ir pakļauts pastāvīgām izmaiņām. Var pieņemt, ka aplēsto datu īpatsvaram nākotnē būs arvien mazāka nozīme.

Ierobežojumi attiecībā uz metodēm un datiem

Visi ierobežojumi attiecībā uz 24. panta g) un h) apakšpunktā minētajām metodēm un datu avotiem izriet no sadarbības ar ārējo datu sniedzēju, jo īpaši attiecībā uz ar ilgtspējību saistītu datu nosūtīšanu un to kvalitāti. Tomēr, ņemot vērā ilggadējo sadarbību ar ārējo ilgtspējības datu sniedzēju *Institutional Shareholders Services Europe S.A.* (*ISS ESG* – sk. <https://www.issgovernance.com/esg/>), tas neietekmē to, kā tiek izpildīti ar fondu reklamētie vides vai sociālie raksturlielumi.

Rūpības pienākums

Pārvaldošā sabiedrība ir izstrādājusi uzticamības pārbaudes rakstveida politiku un procedūras un ir veikusi efektīvus pasākumus, lai nodrošinātu, ka par Fondu pieņemtie lēmumi par ieguldījumiem atbilst tā mērķiem, ieguldījumu stratēģijai un riska ierobežojumiem. Plašāku informāciju par šajā kontekstā veiktajām pārbaudēm skatīt sadaļā “Vides vai sociālo raksturlielumu uzraudzība”.

Līdzdalības politika

Kopsapulcēs un balsstiesību izmantošanā Pārvaldošā sabiedrība lemj par balsstiesību izmantošanu, izvērtējot paredzamo ieguvumu. Ja ieguldījumu apliecības turētājam nav ekonomisku priekšrocību, piemēram, attiecīgā vērtspapīra nelielā īpatsvara dēļ fondā vai nesamērīgi lielo izdevumu dēļ, kas saistīti ar balsošanu ārvalstīs, Pārvaldošā sabiedrība var atturēties no balsstiesību izmantošanas. Pārvaldošā sabiedrība pieņem, ka ekonomiskie, sociālie un vides standarti ir kapitāldaļu īpašnieku interesēs kā daļa no ilgtspējīgas uzņēmējdarbības politikas.

Noteiktā atsauces vērtība

Šajā fondā nav noteikts kritērijs, lai noteiktu, vai tas atbilst vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem, ko tas veicina vai atbalsta.