

Fondo pavadinimas: SUPERIOR 3 - Ethik
Statusas: 2023-01-01
Versija: 1.0

Santrauka

Fondas SUPERIOR 3 - Ethik skatina arba remia visas ekologines ir (arba) socialines ypatybes kaip savo investavimo politikos dalį, atsižvelgdamas į etinius ir tvarumo kriterijus, priimdamas investicinius sprendimus.

Ekologinės ir (arba) socialinės savybės apima klimato apsaugą, prisitaikymą prie klimato kaitos, aplinkos taršos prevenciją ir mažinimą, biologinės įvairovės ir ekosistemų apsaugą bei atkūrimą. Atsižvelgiant į socialines savybes bei požymius, tai visų pirma apima, pavyzdžiui, kovą su nelygybe, socialinės sanglaudos skatinimą, socialinę integraciją ir minimalių darbo standartų laikymąsi.

Su šiuo finansiniu produktu stengiamasi įgyti ekologinių ir/ar socialinių bruožų, tačiau tvarių investicijų nesiekama. Nors tvarių investicijų nesiekama, finansinis produktas sudaro mažiausiai 10 % tvarių investicijų, kaip apibrėžta Paviešinimo reglamente, yra numatytas su aplinkosauginiu tikslu ekonominėje ir ūkinėje veikloje, kuri pagal ES taksonomiją nėra priskiriama tvariai ekologiškai veiklai (daugiau informacijos apie tai rasite prospekto 2 priede).

Siekiant užtikrinti, kad tvarios investicijos nepadarytų didelės žalos jokiems tvarių investicijų tikslams ir kad būtų atsižvelgta į neigiamą poveikio rodiklius, investicijoms taikomi minimalūs išoriniai standartai, geriausi savo klasėje ir atmetimo kriterijai (išsamesnės informacijos ieškokite tolesniuose skyriuose).

Investavimo strategija, taikoma su finansiniu produktu siekiamoms ekologinėms ir (arba) socialinėms savybėms bei požymiams įgyvendinti, taip pat su tuo susijęs fondo investicijų paskirstymas aprašytas atitinkamame skyriuje, prospekto 2 priede ir toliau – fondo prospekte (II-o skyriaus 14-as punktą).

Įmonės valdymo bei administravimo bendrovė su tvarumu susijusius duomenis apie tvarius fondus gauna iš išorės duomenų teikėjų, kad pasiektų ekologines ir (arba) socialines finansinio produkto savybes. Su tvarumu susiję duomenys apdorojami įmonės valdymo bei administravimo bendrovėje, tiek vidiniuose duomenų saugyklose, tiek ir fondo apskaitos programinėje įrangoje.

Vidaus sienų kontrolė kasdien stebi, kaip yra laikomasi duomenų teikėjo teikiamos tvarios investicijų visumos, kuri prisideda prie finansinio produkto ekologinių ir (arba) socialinių savybių skatinimo ar palaikymo. Bendrovėje duomenų teikėjo pateikta investicijų visuma kas ketvirtį yra lyginama su faktiniu fondo vertybinių popierių portfelium. Jei randama kokių nors nesutarimų, jie paprastai turi būti kuo greičiau išspręsti pagal raštu nustatytas eskalavimo priemones. Be to, fondo vertybinių popierių portfelio atitikimą investicijų visumai pagal metinę ataskaitą tikrina auditorius. Nuolat gerėjanti duomenų padėtis tvarumo srityje reiškia, kad su tvarumu susiję duomenys, kuriuos perduoda duomenų teikėjas, jei atitinkamų duomenų nėra, vis dažniau nebėra pagrįsti atitinkamai įvertintomis ar apytikslėmis vertėmis, todėl turi būti naudojamos tik duomenų teikėjo apskaičiuotos vertės.

Metodai, naudojami įvertinti su fondu susijusias aplinkosaugos ir (arba) socialines charakteristikas, apima išoriškai nustatytus minimalius standartus, taip pat geriausius savo klasėje ir atmetimo kriterijus.

Bet kokie metodų ir duomenų šaltinių apribojimai atsiranda bendradarbiaujant su išorės duomenų teikėjais, nuo kurių yra tam tikra priklausomybė, ypač dėl su tvarumu susijusių duomenų perdavimo ir jų kokybės. Šiame kontekste pažymėtina, kad ši aplinkybė neturi įtakos fondų siekiamoms ekologinėms ir/ar socialinėms savybėms.

Valdymo ir administravimo bendrovė yra nusistačiusi rašytines deramo patikrinimo taisykles ir procedūras bei turi veiksmingas priemones, užtikrinančias, kad Fondo vardu priimti investavimo sprendimai atitiktų Fondo tikslus, investavimo strategiją ir rizikos limitus.

Fondo pagalbos bei dalyvavimo jame politika yra tokia, kad valdymo įmonė iš anksto nusprendžia dėl naudojimosi balsavimo teisėmis, remdamasi tam tikrais pasvarstymais. Valdymo ir administravimo bendrovė daro prielaidą, kad ekonominiai, socialiniai ir ekologiniai standartai atitinka investicinių vienetų savininkų/ dalininkų interesus, nes tai yra tvarios verslo politikos dalis.

Fondas stengiasi ir toliau remti ir skatinti tas įmones ir šalis, kurių įmonės tikslai yra įtvirtinti ESG (aplinka, socialiniai klausimai, įmonių valdymas) kriterijais. Šiame kontekste reikia pažymėti, kad kiekvienas emitentas turi atlikti ESG analizę ir atitikti nustatytus kriterijus, kad būtų įtrauktas į portfelį. ESG balo sumažinimas arba akivaizdus numatytų taisyklių pažeidimas, atnaujinus reitingų teikėją, lemtų divesticiją (organizacijos dalies/ skyriaus pardavimą).

Šis fondas nenustato jokios gairės, pagal kurią būtų galima nustatyti, ar jis atitinka ekologines ir (arba) socialines savybes, kurias jis skatina arba remia.

Netvarus investavimo tikslas

Šiuo finansiniu produktu siekiama ekologinių ir (arba) socialinių savybių, tačiau ne tvarių investicijų. Nors tvarių ir ilgalaikių investicijų nėra siekiama, finansiniame produkte yra mažiausiai 10 % tvarių investicijų, kaip apibrėžta Paviešinimo reglamente, su ekologiniu ir socialiniu tikslu, vykdamas ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nėra klasifikuojama kaip ekologiškai tvari ir ilgai veikianti (daugiau informacijos rasite prospekto 2 priede).

Siekiant užtikrinti, kad minėti aplinkosaugos ir socialiniai tikslai nebūtų labai pažeisti, investavimo procese taikomi išoriniai minimalūs standartai, geriausi savo klasėje ir atmetimo kriterijai - išsamiau apie tai paaiškinta prospekto 2 priedo punkte „Kokie yra privalomi investavimo strategijos elementai, naudojami atrenkant investicijas, kurios atitinka siekiamus aplinkosaugos ar socialinius tikslus“?.

Neigiamo poveikio tvarumo veiksniams rodikliai pateikti prospekto 2 priedo punkte „Kokie yra privalomi investavimo strategijos elementai, naudojami atrenkant investicijas, kurios atitinka siekiamus aplinkosaugos ar socialinius tikslus?“.

Daugiau informacijos apie pagrindinius neigiamus poveikius tvarumo veiksniams galima rasti taip vadinamojoje periodinėje informacijoje kaip fondo metinės ataskaitos priede (IV priedas) ir pateikiama atitinkamame skyriuje „Kaip šio finansinio produkto atžvilgiu buvo atsižvelgta į pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams?“.

Finansinio produkto tvarios investicijos yra suderintos tiek su EBPO gairėmis daugiašalėms įmonėms, tiek ir su Jungtinių Tautų verslo ir žmogaus teisių pagrindiniais principais, įskaitant pagrindinius principus ir teises iš aštuonių pagrindinių konvencijų, išdėstytų Tarptautinės darbo organizacijos deklaracijoje dėl pagrindinių principų ir teisių darbe bei Tarptautinėje žmogaus teisių chartijoje. Tai užtikrinama tikrinant, ar tvarios investicijos atitinka aukščiau paminėtus standartus, taikant normatyvinius atmetimo kriterijus per ESG reitingą. Be to, finansiniame produkte atsižvelgiama į PAI rodiklį Nr. 10. Išsamią informaciją apie tai rasite prospekto 2 priede.

Ekologiniai ir socialiniai finansinio produkto požymiai

Fondas skatina arba remia ekologines ir (arba) socialines ypatybes kaip savo investavimo politikos dalį, atsižvelgdamas į etinius ir tvarumo kriterijus, priimdamas investicinius sprendimus.

Ekologiniai ir (arba) socialiniai požymiai apima klimato apsaugą, prisitaikymą prie klimato kaitos, aplinkos taršos prevenciją ir mažinimą, biologinės įvairovės ir ekosistemų apsaugą ir atkūrimą. Atsižvelgiant į socialinius požymius, tai visų pirma apima, pavyzdžiui, kovą su nelygybe, socialinės sanglaudos skatinimą, socialinę integraciją ir minimalių darbo standartų laikymąsi.

Investavimo strategija

Smulkesnė informacija apie finansiniu produktu siekiamų ekologinių ir (arba) socialinių požymių vykdymui naudojamą investavimo strategiją pateikiama prospekto 2 priedo skyriuje "Kokios investavimo strategijos siekiama šiuo finansiniu produktu?".

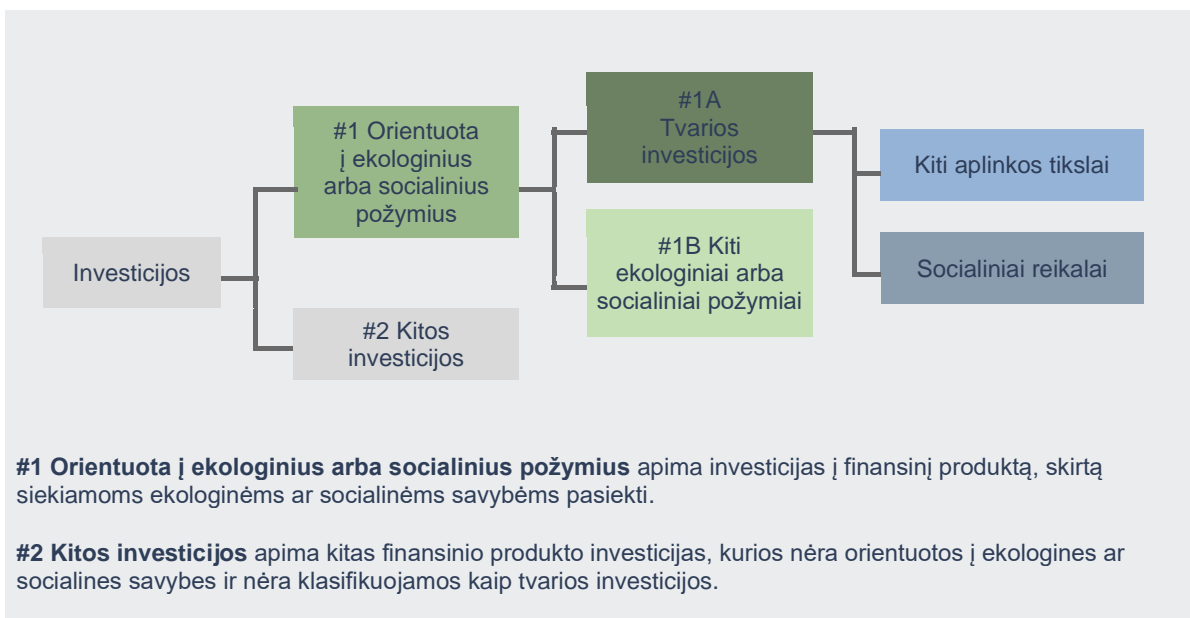
Didžioji fondo turto dalis yra investuojama į investicijas, kurios klasifikuojamos pagal šias ekologines ir (arba) socialines savybes. Čia naudojami tvarumo strategijos kriterijai išsamiai aprašyti prospekto 2 priedo skyriuje „Kokie yra privalomi investavimo strategijos elementai, naudojami atrenkant investicijas, siekiant su šiuo finansiniu produktu numatytų ekologinių ar socialinių savybių?“.

Vertinimas, susijęs su įmonių, į kurias investuojama, gero korporatyvinio valdymo praktika, taip pat paaiškintas anksčiau minėtame prospekto 2 priedo skyriuje.

Investicijų paskirstymas

Fondas investuojamas pagal investavimo strategiją bei finansinio produkto skatinamas ar remiamas ekologines ir (arba) socialines savybes. Tokiu būdu fondas ne mažiau kaip 51%* investuoja į fondo nuostatuose ar prospekte nurodytus vertybinius popierius, kurie atrenkami remiantis socialiniais, ekologiniais ir etiniais kriterijais ir patenka į „#1 Orientuota į ekologinius arba socialinius požymius“. Minimali tvarių investicijų bent jau 10 %* dalis patenka į „#1A Tvarios investicijos“, o likusi dalis iki 90 %* priskiriama „#1B Kiti ekologiniai arba socialiniai požymiai“. Galiausiai reikia pažymėti, kad maks. 49 %* atitinka „#2 Kitos investicijos“ sąlygas. Turto paskirstymo struktūra parodyta žemiau:

* Procentai nurodo visą finansinio produkto fondo turta.



Kategorija #1 Orientuota į ekologinius arba socialinius požymius apima šias subkategorijas:

- Subkategorija #1A Tvarios investicijos apima tvarias investicijas, turinčias ekologinių ar socialinių tikslų.
- Subkategorija #1B Kiti ekologiniai arba socialiniai požymiai apima investicijas, kurios yra skirtos aplinkosaugos ar socialinėms savybėms, bet nėra klasifikuojamos kaip tvarios investicijos.

Ekologinių ar socialinių savybių bei požymių kontrolė

Duomenų teikėjo teikiamų tvarių investicijų, padedančių skatinti arba palaikyti finansinio produkto ekologines ir (arba) socialines savybes, visumos atitiktį kasdien stebi vidaus sienų kontrolės tarnyba. Bendrovės viduje duomenų teikėjo pateikta investicijų visuma kas ketvirtį yra lyginama su faktiniu fondo vertybinių popierių portfeliumi. Jei randama kokių nors nesutarimų, jie paprastai turi būti kuo greičiau išspręsti pagal raštu nustatytas ir patvirtintas eskalavimo priemones. Be to, auditoriaus atliekamo metinio pranešimo audito metu fondo vertybinių popierių portfelis yra suderinamas su investicijų visuma.

Ekologinių ir socialinių požymių metodai

Metodai, susiję su prieš tai nurodytų ekologinių ir socialinių tikslų pasiekimo matavimu, yra pagrįsti šiais standartais ir kriterijais. Atkreipkite dėmesį, kad šie tikslai gali būti keičiami be išankstinio įspėjimo.

Minimalūs standartai

Minimalūs standartai investavimo procese yra pagrįsti išoriniais ÖGUT RIS standartais.

Minimalūs ÖGUT RIS standartai:

Akcinė kapitalo investicijų bendrovė Security KAG įsipareigojo laikytis ÖGUT RIS (Austrijos aplinkos ir technologijų draugijos atsakingo investavimo standarto). Jis buvo sukurtas pagal projektą su ÖGUT (Austrijos aplinkos ir technologijų draugija) bei rfu (verslo konsultavimo firma Reinhard Friesenbichler) ir galioja visiems fondams tiesioginėje KAG įtakos zonoje. Metodas grindžiamas pardavimu ar tam tikru kapitalo išvedimu, investavimo proceso nutraukimu, kai įmonės, kurių verslo veikla yra ypač problemiška etikos požiūriu, yra pašalinamos iš portfelio pagal konkretų „juodąjį sąrašą“ (tai įmonės pirmaujančios pasaulio įmonės ginkluotės, branduolinių technologijų, branduolinės energijos ir agrogenų inžinerijos srityse, taip pat pagrindiniai kaltininkai dėl klimato kaitos) ir ypač neetiškos praktikos valstybės (su jau labai išpūstais kariniais biudžetais, žemiausiais demokratijos ir žmogaus teisių standartais, plačiausiai taikoma mirties bausme). Be to, pagal ÖGUT-RIS įsipareigojame nevykdyti jokių spekuliacijų maistu.

Atmetimo kriterijai ir geriausio tam tikroje kategorijoje metodas bei kokybės ženklų siūlytojų kriterijai

Fondas stengiasi ir toliau remti ir skatinti tas įmones ir šalis, kurios savo verslo tikslams įtvirtino ESG (aplinkos, socialinių reikalų ir įmonių valdymo) kriterijus. Šiame kontekste reikia pažymėti, kad kiekvienas emitentas turi atlikti ESG analizę ir atitikti nustatytus kriterijus, kad būtų įtrauktas į portfelį. ESG balo sumažėjimas (kvantilių slenkstis) arba patvirtintas nusižengimas po reitingų teikėjo atnaujinimo taptų išėjimo iš investavimo proceso pasekme.

Atmetimo kriterijai

Fondo investicijų visuma sukurta taip, kad būtų tvaresnė, taikant konkrečius atmetimo kriterijus (pagrįstus normomis ir sektoriais). Griežčiausių pašalinimo kriterijų apibrėžimas taip pat užkerta kelią investicijoms į įmones ir šalis, kurių verslo sritys ar veikla prieštarauja ekologiniams ir socialiniams požymiams. Tokie atmetimo kriterijai apima apyvarta pagrįstus slenksčius, pvz., abortų, alkoholio, branduolinės energijos, azartinių lošimų, pornografijos, ginkluotės, darbo teisės pažeidimų, žmogaus teisių pažeidimų ir prieštaringos verslo praktikos srityse.

Geriausio tam tikroje kategorijoje metodas

Pagal geriausio savo kategorijoje principą pirmenybė teikiama įmonėms ir šalims, kurios geriausiai atitinka reikalaujamus tvarumo kriterijus savo ūkio šakoje arba lyginant pagal šalį. Dėl šios priežasties laikomasi minimalių balų, kurių reikalaujama emitento ir portfelio lygiu. Pagal geriausio savo kategorijoje principą atrenkami tik emitentai, kurie geriausiai atitinka reikalaujamus tvarumo kriterijus savo ūkio šakoje.

Laikomasi minimalių balų, kurių reikalaujama emitento ir portfelio lygmeniu:

- fondo lygmeniu turi būti pasiektas svertinis ESG balas pagal geriausių visos visumos kvantilį,
- atskirų biudžeto straipsnių (vertybinių popierių) lygmeniu negali būti investuojama į blogiausio kvantilio emitentus.

Šie teigiami kriterijai numato, kad investuoti galima tik į emitentus, kurių veiklos rezultatas bei efektyvumas viršija tam tikrą kvantilio slenkstį bendroje visumoje. Be to, atitinkamo fondo portfelio vertinamas vidurkis turi atitikti bent tam tikrą rekomenduojamos bendros visumos kvantilio slenkstį.

Įmonės ekologiniai ir socialiniai efektyvumo rodikliai vertinami, dalyvaujant išorės duomenų tiekėjams bei remiantis įvairiais tarpsektoriniais ir konkrečiais ūkio šakai būdingais kriterijais. Duomenys renkami vykstant intensyviam dialogui su vertinamomis įmonėmis, bet taip pat įtraukia informaciją ir iš nepriklausomų ekspertų, valdžios institucijų ir nevyriausybių organizacijų. Šalių įvertinimui/ reitingavimui yra įtraukiami tie kriterijai, kurie vertinami ne tik lyginant šalis tarpusavyje, bet ir atsižvelgiant į šalies raidą laikui bėgant.

Duomenų šaltiniai ir apdorojimas

Valdymo ir administravimo bendrovė gauna su tvarumu susijusius tvarių fondų duomenis iš toliau nurodyto teikėjo, kad pasiektų ekologines ir (arba) socialines finansinio produkto savybes:

Institutional Shareholders Services Europe S.A.

Su tvarumu susijusių duomenų apdorojimas vyksta valdymo ir administravimo bendrovės tiek vidinėje duomenų saugykloje, tiek ir fondo

apskaitos programinėje įrangoje.

Vidaus sienų kontrolė kasdien stebi, kaip laikomasi duomenų teikėjo teikiamos tvarių investicijų visumos, kuri prisideda prie finansinio produkto ekologinių ir (arba) socialinių savybių skatinimo ar palaikymo.

Bendrovės viduje duomenų teikėjo pateikta investicijų visuma kas ketvirtį lyginama su faktiniu fondo vertybinių popierių portfelio. Jei randama kokių nors nesutarimų, jie paprastai turi būti kuo greičiau išspręsti pagal raštu nustatytas eskalavimo priemones.

Nuolat gerėjanti duomenų padėtis tvarumo srityje reiškia, kad su tvarumu susiję duomenys, kuriuos perduoda duomenų teikėjas, vis dažniau nebėra pagrįsti apskaičiuotomis vertėmis, todėl, jei atitinkamų duomenų nėra, turi būti naudojamos tik duomenų teikėjo apskaičiuotos vertės.

Taigi įvertintų duomenų dalis kinta, todėl, kaip minėta prieš tai, nuolat keičiasi. Galima daryti prielaidą, kad apskaičiuotų duomenų dalis ateityje vaidins vis mažesnę vaidmenį.

Metodų ir duomenų apribojimai

Bet kokie 24 straipsnio g ir h papunkčiuose nurodytų metodų ir duomenų šaltinių apribojimai atsiranda bendradarbiaujant su išorės duomenų teikėjais, nuo kurių atsiranda tam tikra priklausomybė, visų pirma dėl su tvarumu susijusių duomenų perdavimo ir jų kokybės. Šiame kontekste pažymėtina, kad ši aplinkybė neturi jokios įtakos fondų siekiamoms ekologinėms ir/ar socialinėms savybėms. Ilgus metus bendradarbiaujant su išoriniu tvarumo duomenų teikėju Institutional Shareholders Services Europe S.A. (ISS ESG – žr. <https://www.issgovernance.com/esg/>), tai vis dėl to neturi įtakos fondo siekiamų aplinkosauginių ar socialinių savybių įvykdymui.

Įsipareigojimas rūpintis

Valdymo bei administravimo bendrovė yra nusistačiusi rašytines deramo patikrinimo taisykles ir procedūras bei turi veiksmingas priemones, užtikrinančias, kad fondo vardu priimti investavimo sprendimai atitiktų fondo tikslus, investavimo strategiją ir rizikos limitus. Išsamią informaciją apie atliekamą kontrolę šiame kontekste rasite skyriuje „Ekologinių ar socialinių savybių stebėjimas ir kontrolė“.

Bendradarbiavimo politika

Visuotiniuose akcininkų susirinkimuose bei naudodamasi balsavimo teisėmis valdymo ir administravimo bendrovė priima sprendimą dėl naudojimosi balsavimo teise, įvertinusi numatomą to naudą. Jei ekonominiu požiūriu investicinių vienetų turėtojas/dalininkas neturi pranašumo, pavyzdžiui, dėl nedidelės atitinkamo vertybinių popierių dalies fonde arba dėl neproporcingų pastangų balsuoti užsienyje, valdymo ir administravimo bendrovė gali atsisakyti naudotis balsavimo teise. Valdymo ir administravimo bendrovė daro prielaidą, kad ekonominiai, socialiniai ir ekologiniai standartai atitinka investicinių vienetų savininkų/dalininkų interesus, nes tai yra tvarios verslo politikos dalis.

Tam tikros gairės

Šis fondas nenustato gairės, pagal kurią būtų galima nustatyti, ar jis atitinka aplinkos ir (arba) socialines savybes, kurias jis skatina arba remia.