

**Informații precontractuale pentru produsele financiare menționate
la articolul 8 alineatele (1), (2) și (2a) din Regulamentul (UE) 2019/2088 și
la articolul 6 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2020/852**

Investiție durabilă înseamnă o investiție într-o activitate economică care contribuie la un obiectiv de mediu sau social, cu condiția ca investiția să nu aducă prejudicii semnificative niciunui obiectiv de mediu sau social și ca societățile în care s-a investit să urmeze practici de bună guvernare.

Denumirea produsului:
SUPERIOR 3 - Ethik

Identificatorul entității juridice (Cod LEI): 529900Q16HN85F0S8T95

Tranșe:
AT0000904909, AT0000A07HT5,
AT0000A20CT9

Data: 18.03.2024

Caracteristici de mediu și/sau sociale

Taxonomia UE este un sistem de clasificare prevăzut în Regulamentul (UE) 2020/852, prin care se stabilește o listă a **activităților economice durabile din punctul de vedere al mediului**. Respectivul regulament nu prevede o listă a activităților durabile cu un obiectiv social. Investițiile durabile cu un obiectiv de mediu ar putea să fie sau să nu fie aliniate la taxonomie.

Acest produs financiar are un obiectiv de investiții durabile?

Da

Va realiza un procent minim de **investiții durabile cu un obiectiv de mediu**: 0,00%

în activități economice care îndeplinesc condițiile pentru a putea fi considerate durabile din punct de vedere al mediului în temeiul taxonomiei UE

în activitățile economice care nu îndeplinesc condițiile pentru a putea fi considerate durabile din punct de vedere al mediului în temeiul taxonomiei UE

Va realiza un procent minim de **investiții durabile cu un obiectiv social**: 0,00%

Nu

Promovează caracteristici de mediu / sociale și, deși nu are ca obiectiv o investiție durabilă, va avea o proporție de investiții durabile de minimum 15,00%

cu un obiectiv de mediu vizând activități economice care îndeplinesc condițiile pentru a putea fi considerate durabile din punct de vedere al mediului în temeiul taxonomiei UE

cu obiectiv de mediu vizând activități economice care nu îndeplinesc condițiile pentru a putea fi considerate durabile din punct de vedere al mediului în temeiul taxonomiei UE

cu un obiectiv social

Promovează caracteristici de mediu / sociale, dar **nu va realiza investiții durabile**.

Ce caracteristici de mediu și/sau sociale sunt promovate prin acest produs financiar?

Indicatorii de durabilitate

măsoară modul în care în care sunt îndeplinite caracteristicile de mediu sau sociale promovate de produsul financiar.



Fondul promovează, respectiv susține, caracteristicile de mediu și/sau sociale ca parte a politicii sale de investiții, luând în considerare criteriile etice și durabile în cadrul procesului decizional legat de investiții.

Caracteristicile de mediu și/sau sociale includ, printre altele, protecția climei, adaptarea la schimbările climatice, prevenirea și reducerea poluării mediului, precum și protecția și refacerea biodiversității și a ecosistemelor. În cadrul caracteristicilor sociale, aceasta include, de exemplu, combaterea inegalităților, promovarea coeziunii sociale, integrarea socială și respectarea standardelor minime de muncă.

Ce indicatori de durabilitate sunt utilizați pentru a măsura îndeplinirea fiecărei caracteristici de mediu sau sociale promovate de acest produs financiar?

Pentru a evalua caracteristicile de mediu și/sau sociale menționate anterior ca parte a procesului de investiții, se utilizează o metodă de evaluare care utilizează standarde minime externe, criteriile de excludere și principiile de tip "lider în domeniu", așa-numiții indicatori de durabilitate:

- Standarde minime externe: ÖGUT - Responsible Investment Standard (RIS)
- Criterii de durabilitate ale sigiliilor și certificatelor externe (eticheta ecologică austriacă (UZ 49), Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V. (FNG), Codul european de transparență (Eurosif), ghidurile europene de transparență pentru fondurile de durabilitate și criteriile Bisericii Evanghelice din Germania (EKD), precum și ghidurile pentru investițiile etice ale Conferinței Episcopale austriece și ale Ordinilor Religioase din Austria (FinAnKo))

Datele sunt puse la dispoziție de un furnizor de date extern. Acești indicatori de evaluare sunt descriși în detaliu în secțiunea „Care sunt elementele obligatorii ale strategiei de investiții utilizate pentru selectarea investițiilor care să îndeplinească fiecare dintre caracteristicile de mediu sau sociale promovate de acest produs financiar?”.

Care sunt obiectivele investițiilor durabile pe care produsul financiar intenționează să le realizeze parțial și cum contribuie investiția durabilă la îndeplinirea acestor obiective?

Obiectivul pe termen lung al investițiilor durabile este, pe de o parte, de a contribui la promovarea dezvoltării durabile prin aplicarea unor criterii de durabilitate pozitive și negative. Astfel, vor fi identificate și ulterior susținute investițiile, de exemplu în companii și țări care au ancorat criteriile ESG în obiectivele lor interne în ceea ce privește obiectivele de mediu și sociale din punctul de vedere al practicilor de bună guvernare. Pe de altă parte, investițiile durabile ar trebui să aducă un rezultat pozitiv, în ceea ce privește investițiile.

În continuare sunt descrise exemple de obiective de mediu și sociale ale investițiilor durabile:

Obiective de mediu:

- Reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră (GES)
- Evitarea sau reducerea extracției/exploatării/prelucrării combustibililor fosili
- Reducerea producției de energie din combustibili fosili (cărbune, petrol etc.)
- Reducerea semnificativă a expunerii la energia nucleară (producția de energie, prelucrarea uraniului, servicii)

Obiective sociale:

- Respectarea drepturilor fundamentale ale omului
- Respectarea drepturilor fundamentale privind dreptul muncii
 - în mod special, evitarea exploatării copiilor și a sclaviei moderne
 - în mod special, respectarea standardelor privind dreptul muncii și libertatea de întrunire

În ce mod investițiile durabile pe care produsul financiar intenționează să le realizeze parțial nu aduc prejudicii semnificative niciunui obiectiv de investiții durabile de mediu sau sociale?

Pentru a se asigura că obiectivelor de mediu și sociale menționate mai sus nu le sunt aduse prejudicii semnificative, sunt aplicate atât standardele minime interne și externe, cât și criteriile de excludere și de tip „lider în domeniu”, în cadrul procesului decizional - pentru detalii, a se consulta secțiunea „Care sunt elementele obligatorii ale strategiei de investiții utilizate pentru selectarea investițiilor care să îndeplinească fiecare dintre caracteristicile de mediu sau sociale promovate de acest produs financiar?”.

Cum au fost luați în considerare indicatorii referitori la efectele negative asupra factorilor de durabilitate?

În secțiunea „Care sunt elementele obligatorii ale strategiei de investiții utilizate pentru selectarea investițiilor care să îndeplinească fiecare dintre caracteristicile de mediu sau sociale promovate de acest produs financiar?” sunt luați în considerare indicatorii referitori la efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate (PAI) în sfera de aplicare a criteriilor de excludere aplicabile procesului de investiții.

Informații suplimentare privind principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate pot fi găsite în Anexa IV, la așa-numitele informații periodice din Raportul fondului, în secțiunea numită "Cum a luat în considerare acest produs financiar principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate?".

În ce mod sunt investițiile durabile aliniate la Orientările OCDE pentru întreprinderile multinaționale și la Principiile directoare ale Organizației Națiunilor Unite privind afacerile și drepturile omului? Detalii:

Investițiile durabile ale produsului financiar sunt aliniate atât la Orientările OCDE pentru întreprinderile multinaționale, cât și la Principiile directoare ale Organizației Națiunilor Unite privind afacerile și drepturile omului. Acest lucru se realizează prin verificarea conformității investițiilor durabile cu standardele menționate anterior, utilizând criteriile de excludere bazate pe norme prin ratingul ESG aplicabil. În plus, produsul financiar ia în considerare indicatorul PAI nr. 10 - a se vedea, de asemenea, punctul următor.

Principalele efecte negative

reprezintă impacturile negative cele mai semnificative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate legați de aspectele de mediu, sociale și cele legate de personal, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și a dării de mită.

Taxonomia UE stabilește principiul de "a nu aduce prejudicii semnificative", conform căruia investițiile aliniate la taxonomie nu ar trebui să aducă prejudicii semnificative obiectivelor taxonomiei UE și este însoțită de criteriile specifice ale UE.

Principiul de "a nu aduce prejudicii semnificative" se aplică numai pentru investițiile care stau la baza produsului financiar care țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului. Investițiile care stau la baza porțiunii rămase a acestui produs financiar nu țin seama de criteriile UE pentru activitățile economice durabile din punctul de vedere al mediului.

De asemenea, nicio altă investiție durabilă nu trebuie să aducă prejudicii semnificative vreunui obiectiv de mediu sau social.

la în considerare acest produs financiar principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate?



Da, produsul financiar ia în considerare următoarele aspecte, defalcate pe subiecte, cele mai importante efecte adverse asupra factorilor de durabilitate fiind:

- Încălcări ale principiilor Pactului mondial al ONU și ale Orientărilor pentru întreprinderile multinaționale, elaborate de Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) (PAI nr. 10)
- Expunerea la arme controversate (mine antipersonal, muniții cu dispersie, arme chimice și biologice) (PAI nr. 14)

Principalele efecte negative menționate mai sus asupra factorilor de durabilitate sunt luate în considerare la nivel de produs ca parte a criteriilor de excludere – pentru detalii, consultați secțiunea „Care sunt elementele obligatorii ale strategiei de investiții utilizate pentru selectarea investițiilor care să îndeplinească fiecare dintre caracteristicile de mediu sau sociale promovate de acest produs financiar?”. Informații suplimentare privind principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate se vor regăsi în Anexa IV, în conformitate cu regulamentul privind divulgarea de informații din cadrul Raportului anual al fondului.

Nu

Ce strategie de investiții aplică acest produs financiar?



Acest fond urmărește o alocare dinamică a acțiunilor, obligațiunilor și categoriilor de obligațiuni, a căror compoziție, ținând cont de criterii etice, reprezintă un echilibru optim între randamentul așteptat și risc. Factorii ESG sunt luați în considerare în procesul investițional pentru promovarea, susținerea și ulterior îndeplinirea caracteristicilor de mediu și sociale descrise la început.

Majoritatea activelor fondului este investită în instrumente care sunt clasificate în funcție de aceste caracteristici durabile. Criteriile strategiei de durabilitate utilizate în acest scop sunt descrise, mai detaliat, în secțiunea „Care sunt elementele obligatorii ale strategiei de investiții utilizate pentru selectarea investițiilor care să îndeplinească fiecare dintre caracteristicile de mediu sau sociale promovate de acest produs financiar?”

Care sunt elementele obligatorii ale strategiei de investiții utilizate pentru selectarea investițiilor care să îndeplinească fiecare dintre caracteristicile de mediu sau sociale promovate de acest produs financiar?

Elementele obligatorii ale strategiei de investiții, referitoare la îndeplinirea obiectivelor de mediu și sociale sus-menționate, se bazează pe standardele și criteriile prezentate mai jos. Trebuie menționat faptul că aceste obiective pot fi modificate fără notificare prealabilă.

Standarde minime

Standardele minime solicitate în procesul de investiții se bazează pe standardele minime externe ale ÖGUT RIS.

Standarde minime ÖGUT RIS:

Security KAG s-a angajat să respecte ÖGUT RIS. Acestea au fost elaborate în cadrul unui proiect de către ÖGUT (Societatea Austriacă pentru Mediu și Tehnologie) și rfu (firma de consultanță Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) și se aplică tuturor fondurilor din sfera directă de influență a KAG. Abordarea se bazează pe dezinvestire, în funcție de o "listă neagră" concretă de companii cu activități de afaceri deosebit de problematice din punct de vedere etic (companii care sunt lideri mondiali în domeniul armamentului, tehnologiei nucleare, energiei nucleare și ingineriei genetice în domeniul agrar, precum și contribuitori majori la schimbările climatice) și statele cu practici deosebit de lipsite de etică (bugete militare supradimensionate, cele mai scăzute standarde ale democrației și drepturilor omului, cea mai extinsă aplicare a pedepsei cu moartea), acestea urmând să fie excluse din portofoliu. În plus, ne angajăm, în cadrul ÖGUT-RIS, să nu efectuăm niciun fel de speculații în domeniul alimentar.

Criteriile de excludere și abordarea de lider în domeniu, precum și criteriile entităților de certificare

Fondul urmărește, de asemenea, să susțină și să promoveze acele companii și state care au ancorat criteriile ESG în obiectivele lor corporative. În acest context, trebuie menționat faptul că fiecare emitent este supus unei analize ESG și trebuie să îndeplinească criteriile definite pentru a fi inclus în portofoliu. O retrogradare a scorului ESG sau o încălcare demonstrabilă a acestora conduce la dezinvestire.

Criterii de excludere

Universul investițional al fondului devine mai durabil prin aplicarea unor criterii specifice de excludere (bazate pe principii și domenii de activitate). În plus, definirea celor mai stricte criterii de excludere împiedică de la început investițiile în societăți și țări ale căror domenii de activitate sau activități contravin caracteristicilor de mediu și sociale. Astfel de criterii de excludere includ, dar nu se limitează la: praguri bazate pe venituri, de exemplu, în domeniile avortului, alcoolului, energiei nucleare, jocurilor de noroc, pornografiei, armamentului, încălcărilor dreptului muncii, încălcărilor drepturilor omului și practicilor comerciale controversate.

Lider în domeniu

Prin principiul lider în domeniu, se acordă prioritate companiilor și țărilor care îndeplinesc cel mai bine criteriile de durabilitate necesare în cadrul industriei lor sau în raport cu alte țări. Prin urmare, se respectă scorurile minime necesare la nivel de emitent și portofoliu. În conformitate cu principiul lider în domeniu, sunt selectați numai emitenții care obțin cel mai bun punctaj referitor la îndeplinirea criteriilor de durabilitate în cadrul industriei lor.

În acest sens, se respectă punctajele minime necesare la nivel de emitent și portofoliu:

- la nivel de fond, trebuie atins un scor ESG ponderat al celei mai bune cantile, calculat pentru întregul spectru

Strategia de investiții ghidează deciziile de investiții pe baza unor factori precum obiectivele de investiții și toleranța la risc.

Practicile de **bună guvernare** includ structuri de conducere solide, relațiile cu angajații, remunerarea personalului și respectarea obligațiilor fiscale.

- la nivelul valorilor mobiliare individuale, nu este permis să se investească în emitenți care, din perspectiva scorului de performanță, se află în cea mai slabă cuantilă.

Aceste criterii pozitive stipulează că investițiile pot fi făcute numai în emitenți al căror scor de performanță se află în cea mai bună cuantilă, calculată pentru întregul spectru. În plus, media ponderată a respectivului portofoliu de fonduri trebuie să corespundă cel puțin unui anumit prag de cuantilă al întregului spectru evaluat.

Evaluarea performanței sociale și de mediu a unei firme se efectuează cu ajutorul furnizorilor externi de date, pe baza diferitelor criterii intersectoriale și specifice. Colectarea datelor se realizează ca parte a unui dialog intens cu firma care urmează să fie evaluată, dar include, de asemenea, informații de la experți independenți, autorități și organizații neguvernamentale. Pentru evaluarea țărilor se utilizează criterii comparative pentru fiecare dintre ele, dar și altele referitoare la dezvoltarea unei țări de-a lungul timpului.

● **Care este rata minimă asumată de reducere a sferei investițiilor luate în considerare înainte de aplicarea respectivei strategii de investiții?**

Strategia investițională a fondului nu prevede o rată minimă obligatorie de reducere a sferei investițiilor luate în considerare.

● **Care este politica de evaluare a practicilor de bună guvernare ale societăților în care s-a investit?**

Evaluarea practicilor de guvernare este descrisă în detaliu în secțiunea „Care sunt elementele obligatorii ale strategiei de investiții utilizate pentru selectarea investițiilor care să îndeplinească fiecare dintre caracteristicile de mediu sau sociale promovate de acest produs financiar?”. În acest context, trebuie menționat faptul că societățile în care investește fondul iau în considerare practicile de bună guvernare.

Care este alocarea activelor planificată pentru acest produs financiar?



Fondul este investit în conformitate cu strategia de investiții, în funcție de caracteristicile de mediu și/sau sociale promovate sau susținute de produsul financiar. Fondul investește cel puțin 51%* în obligațiuni și acțiuni (și titluri echivalente acțiunilor), sub formă de titluri individuale achiziționate direct, și nu indirect sau direct prin fonduri de investiții sau prin instrumente derivate, aceste instrumente financiare fiind selectate pe baza unor criterii sociale, de mediu și etice și, astfel, se încadrează în „#1 Investiții aliniate la caracteristicile de mediu sau sociale”. Ponderea minimă a investițiilor durabile de cel puțin 15%* se încadrează în „#1A investiții durabile”, diferența rămasă de până la 85%* fiind atribuită „#1B Alte caracteristici de mediu sau sociale”. În cele din urmă, trebuie menționat faptul că o pondere maximă de 49%* îndeplinește cerințele din „#2 Alte”. În secțiunea următoare puteți găsi mai multe detalii.

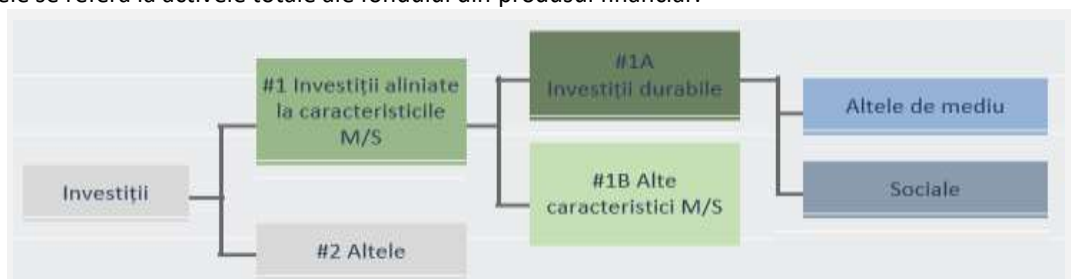
* Procentele se referă la activele totale ale fondului din produsul financiar.

Activitățile aliniate la taxonomie sunt exprimate ca pondere din:

- **cifra de afaceri**, reflectând ponderea veniturilor din activități verzi ale societăților în care s-a investit

- **cheltuielile de capital** (CapEx), reflectând investițiile verzi realizate de societățile în care s-a investit, de exemplu pentru tranziția către o economie verde

- **cheltuielile de exploatare** (OpEx), reflectând activitățile operaționale verzi ale societăților în care s-a investit.



Categoria **#1 Investiții aliniate la caracteristicile de mediu sau sociale (M/S)** acoperă investițiile produsului financiar utilizate pentru a îndeplini caracteristicile de mediu sau sociale promovate de produsul financiar.

Categoria **#2 Alte** acoperă restul investițiilor produsului financiar care nu sunt aliniate la caracteristicile de mediu sau sociale și nici nu îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate investiții durabile.

Categoria **#1 Investiții aliniate la caracteristicile de mediu sau sociale (M/S)** cuprinde:

- Subcategoria **#1A Investiții durabile** se referă la investiții durabile cu obiective de mediu sau sociale.
- Subcategoria **#1B Alte caracteristici de mediu sau sociale** acoperă investițiile aliniate la caracteristicile de mediu sau sociale, dar care nu se califică drept investiții durabile.

● **În ce mod îndeplinește utilizarea instrumentelor financiare derivate caracteristicile de mediu sau sociale promovate de produsul financiar?**

Atunci când se utilizează instrumente financiare derivate, caracteristicile de mediu sau sociale promovate de produsul financiar sunt luate în considerare în același mod ca și la utilizarea obligațiunilor.

Care este măsura minimă în care investițiile durabile cu un obiectiv de mediu sunt aliniate la taxonomia UE?



Fondul nu este obligat să urmărească o proporție minimă de investiții durabile cu un obiectiv de mediu aliniate la taxonomia UE. Prin urmare, ponderea actuală a investițiilor durabile din punctul de vedere al mediului care sunt aliniate la taxonomia UE poate fi de 0% din produsul financiar.

Prin acest produs financiar se fac investiții în activități aliniate la taxonomia UE în domeniul combustibililor fosili, gazului și/sau energiei nucleare¹?

Da: în gaz fosil

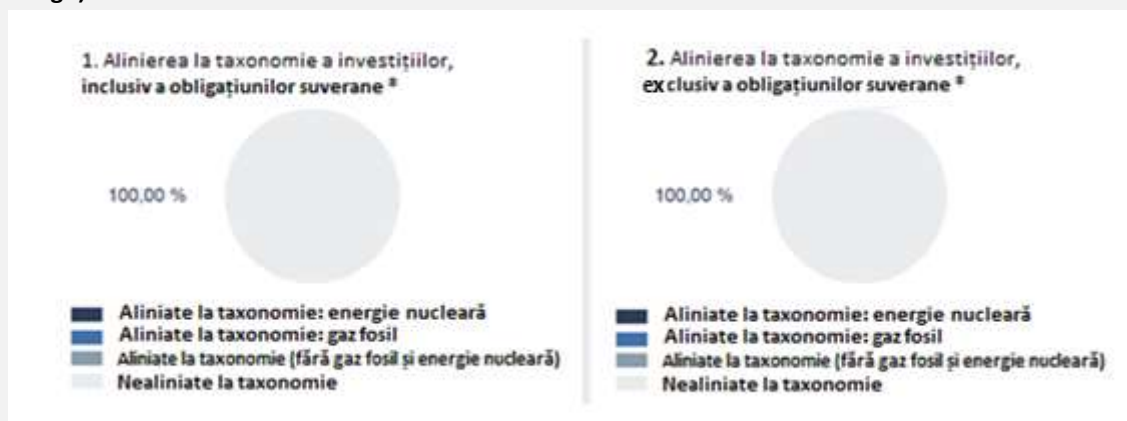
în energie nucleară

Nu

Activitățile de facilitare permit în mod direct altor activități să aducă o contribuție substanțială la un obiectiv de mediu.

Activitățile de tranziție sunt activități pentru care nu sunt încă disponibile alternative cu emisii scăzute de dioxid de carbon și care, printre altele, au niveluri de emisii de gaze cu efect de seră care corespund celor mai bune performanțe.

Cele două grafice de mai jos prezintă, cu verde, procentul minim de investiții care sunt aliniate la taxonomia UE. Întrucât nu există o metodologie adecvată pentru a determina alinierea la taxonomie a obligațiunilor suverane*, primul grafic prezintă alinierea taxonomiei în ceea ce privește toate investițiile produsului financiar, inclusiv obligațiunile suverane, în timp ce al doilea grafic indică alinierea taxonomiei numai în ceea ce privește investițiile produsului financiar care nu sunt obligațiunile suverane.



* În sensul acestor grafice, „obligațiunile suverane” reprezintă toate expunerile suverane.

Care este ponderea minimă a investițiilor în activități de tranziție și de facilitare?

Nu există o pondere minimă a investițiilor în activități de tranziție și de facilitare pentru fond, deoarece nu există o pondere minimă obligatorie de investiții care să respecte taxonomia UE.

¹ Activitățile din domeniul gazelor fosile și/sau al energiei nucleare sunt aliniate la taxonomia UE numai dacă ele contribuie la atenuarea schimbărilor climatice ("politici climatice") și nu aduce prejudicii semnificative niciunui obiectiv al taxonomiei UE – a se vedea explicația din stânga. Criteriile complete pentru activitățile economice care sunt aliniate la taxonomia UE în domeniul gazelor fosile și al energiei nucleare sunt stabilite în Regulamentul delegat (UE) 2022/1214 al Comisiei.

Care este ponderea minimă a investițiilor durabile cu un obiectiv de mediu care nu sunt aliniate la taxonomia UE?



sunt **investiții durabile** cu un obiectiv de mediu care **nu iau în considerare criteriile pentru activitățile economice durabile din punctul de vedere al mediului** în temeiul taxonomiei UE.



Investițiile durabile sunt verificate, printre altele, în ceea ce privește contribuția lor la cele 17 obiective de dezvoltare durabilă (ODD) ale Organizației Națiunilor Unite. Întrucât acestea includ atât obiective de mediu, cât și sociale, nu este posibil să se stabilească separat ponderi minime specifice pentru investițiile de mediu și sociale. Ponderea totală a investițiilor durabile în raport cu obiectivele de mediu și sociale ale fondului este în prezent de minimum 15%.

Care este ponderea minimă a investițiilor durabile din punct de vedere social?



Investițiile durabile sunt verificate, printre altele, în ceea ce privește contribuția lor la cele 17 obiective de dezvoltare durabilă (ODD) ale Organizației Națiunilor Unite. Întrucât acestea includ atât obiective de mediu, cât și sociale, nu este posibil să se stabilească separat ponderi minime specifice pentru investițiile de mediu și sociale. Ponderea totală a investițiilor durabile în raport cu obiectivele de mediu și sociale ale fondului este în prezent de minimum 15%.

Ce investiții sunt incluse la „#2 Altele”, care este scopul acestora și există garanții sociale sau de mediu minime?



Conform politicii de investiții a fondului, se pot investi în proporție de până la 49% în active care nu sunt aliniate la caracteristicile de mediu sau sociale și, prin urmare, corespund "#2 Altele". Aceste investiții pot corespunde tuturor claselor de active stabilite în politica de investiții. Obiectivul este de a menține investițiile în "#2 Altele" la un nivel scăzut.

Este desemnat un indice specific drept criteriu de referință pentru a stabili dacă acest produs financiar este aliniat la caracteristicile de mediu și/sau sociale pe care le promovează?



Acest fond nu a stabilit un criteriu de referință pentru a stabili dacă este aliniat la caracteristicile de mediu și/sau sociale pe care le promovează sau le susține.

Criteriile de referință sunt indici utilizați pentru a măsura dacă produsul financiar îndeplinește caracteristicile de mediu sau sociale pe care le promovează.

Unde pot găsi mai multe informații specifice produsului?



Mai multe informații specifice produsului sunt disponibile pe site-ul web:

<https://www.securitykag.at/nachhaltigkeit/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegungen/>

și

<https://www.securitykag.at/fonds/nachhaltige-fonds/>