

1 KOPSAVILKUMS

Šis fonds veicina vides un sociālās iezīmes, bet tā mērķis nav ilgtspējīgi ieguldījumi. Fonda veicinās vides un/vai sociālās iezīmes ir klimata pārmaiņu iniciatīvas, iniciatīvas, lai uzlabotu vidisko pēdu, un pozitīvas programmas ieinteresētajām personām, kuras var būt iesaistītas ieguldījumu saņēmējā vai kuras tā ietekmē.

Lai veicinātu vides un/vai sociālos iezīmes, fonds ievēro šādas stratēģijas: (i) iekļaušana vai noteikti ieguldījumi portfelī, kurus apakšieguldījumu pārvaldnieks uzskata par tādiem, kas veicina vides un/vai sociālos iezīmes; un (ii) noteiktu ieguldījumu izslēgšana no portfeļa. Lai identificētu uzņēmumus, kas veicina šīs vides un/vai sociālos iezīmes, apakšieguldījumu pārvaldnieks apņemas uzņēmumu atlases ietvaros identificēt un novērtēt vairākus ar ģešumtiesībām aizsargātus uzņēmējdarbības jautājumus.

Apakšieguldījumu pārvaldnieks izmanto kvalitatīvu pieeju, lai veiktu ar ģešumtiesībām aizsargātu uzņēmējdarbības jautājumu novērtējumu pirms ieguldījuma veikšanas un uzraudzību visā ieguldījuma darbības laikā, lai noteiktu, vai tiek regulāri ievērotas sociālajām un/vai vides iezīmēm izvirzītās prasības, izmantojot publiski pieejamu informāciju, ko apakšieguldījumu pārvaldnieks šādiem novērtējumiem un uzraudzībai ir identificējis un uzskata par nozīmīgu. Tas var sastāvēt no uzņēmuma finanšu pārskatiem un ziņojumiem, ieguldītāju pasākumiem un sanāksmēm, ko rīko uzņēmums, nozares informāciju un jebkādu citu šādu informāciju, tostarp informāciju, kas iegūta, sadarbojoties ar trešo personu datu piegādātājiem / konsultantiem, ja apakšinvestīciju pārvaldnieks ir identificējis, ka uzskata to par būtisku šādiem novērtējumiem un uzraudzībai. Turklāt apakšieguldījumu pārvaldnieks sadarbojas ar uzņēmumiem, kuros tas ir ieguldījis līdzekļus fonda, kas nodrošina piekļuvi tam, vārdā, lai apspriestu un veicinātu progresu attiecībā uz iniciatīvām, kuras, pēc tā vērtējuma, var jēgpilni uzlabot to apakšieguldījumu pārvaldnieka viedokli par to, kā uzņēmums pārvalda vienu vai vairākus ar ģešumtiesībām aizsargātus uzņēmējdarbības jautājumus, kas tam norāda uz fonda sociālo un/vai vides iezīmju veicināšanu. Tāpat apakšieguldījumu pārvaldnieks izvērtēs, vai uzņēmums joprojām atbilst prasībām attiecībā uz fonda veicinātajām sociālo un/vai vides iezīmēm.

Informācija, ko apakšieguldījumu pārvaldnieks apkopojis iepriekš izklāstītajā procesā attiecībā uz ilgtspējas pieeju, attiecas uz vides un sociālajām iezīmēm (un ar ģešumtiesībām aizsargātiem uzņēmējdarbības jautājumiem), attiecībā pret kurām apakšieguldījumu pārvaldītājs vērtē ieguldījumu saņēmējus. Pēc tam, kad apakšieguldījumu pārvaldnieks veiks kvalitatīvo analīzi, tas noteiks, vai var ieguldīt uzņēmumā. Apakšieguldījumu pārvaldnieka izmantotā kvalitatīvās analīzes pieeja ir saistoša stratēģija un tiek īstenota katram ieguldījumu saņēmējam fonda darbības laikā.

Apakšieguldījumu pārvaldnieks izslēdz dažādus uzņēmumus no fonda portfeļa, pamatojoties uz apakšieguldījumu pārvaldnieka novērtējumu un vērtējumu par ar ģešumtiesībām aizsargātiem uzņēmējdarbības jautājumiem. Ieguldījumu saņēmējs tiks izslēgts, pamatojoties uz apakšieguldījumu pārvaldnieka viedokli, ka pašlaik ir pārāk grūti noteikt, vai šāds ieguldījumu saņēmējs veicina un/vai veicinās to, ko apakšieguldījumu pārvaldnieks uzskata par atbilstošām vides un/vai sociālajām iezīmēm, efektīvi līdzsvarojošot savu klientu, darbinieku, piegādātāju un citu uzņēmējdarbības partneru, akcionāru,

kopienu intereses un vides iezīmi. Turpmāk sīkāk aprakstīti to ieguldījumu piemēri, kuros apakšieguldījumu pārvaldnieks pašlaik tieši neveic ieguldījumus. Tie ik pa laikam var atšķirties pastāvīgas uzraudzības un novērtēšanas, ko veic apakšieguldījumu pārvaldnieks saistībā ar īpašumtiesībām aizsargātiem uzņēmējdarbības jautājumiem, ietvaros.

Apakšieguldījumu pārvaldnieks apņemas veikt ieguldījumus tikai tādos uzņēmumos, kas, pēc tā domām, ievēro labu pārvaldības praksi, piemēram, saistībā ar labas pārvaldības struktūrām, darbinieku attiecībām, darbinieku atalgojumu un nodokļu saistību izpildi, un izslēdz no fonda portfeļa uzņēmumus, kas, pēc tā domām, neievēro labas pārvaldības praksi.

Fonda ieguldījumu minimālā daļa, kas izmantota, lai atbilstu fonda veicinātajām vides vai sociālajām iezīmēm saskaņā ar ieguldījumu stratēģijas saistošajiem elementiem, ir 90 %. Šie ieguldījumi ietver akcijas un ar akcijām saistītus vērtspapīrus.

Metodoloģijas vai ilgtspējas rādītāji, ko izmanto, lai izmērītu veicināto iezīmju sasniegšanu, ir fonda oglekļa pēda, uzņēmumu, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē, ietekme, kontroversiālu ieroču ietekme un ANO Globālā līguma ("UNGC") principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas ("ESAO") pamatnostādņu pārkāpumi starptautiskajiem uzņēmumiem.

Kvalitatīvie un kvantitatīvie dati un analītiķu viedokļi par to, kā uzņēmums darbojas katrā pētītajā uzņēmējdarbības jautājumā, tiek vākti un organizēti apakšieguldījumu pārvaldnieka patentētās ESG ietvarprogrammas ietvaros. Pašlaik ir grūti ziņot pietiekami precīzus skaitļus par to datu daļu, ko fondam izmanto apakšieguldījumu pārvaldnieks un kas tiek aprēķināta.

Lai gan apakšieguldījumu pārvaldnieks dod priekšroku attiecībā uz ziņotajiem datiem, ja tie ir pieejami, informācija par emitentu var būt neregulāra, kā rezultātā noteiktos apstākļos ir jāpaļaujas uz aprēķinātajiem datiem. Šādi aprēķinātie dati tiek iegūti no trešo personu datu sniedzējiem, un, tā kā trešo personu ESG datu sniedzēji parasti izmanto dažādas vērtēšanas metodes, tas var izraisīt datu atšķirības un konsekvences trūkumu.

1.sadaļas "Kopsavilkums" tulkotās versijas ir pieejamas vietnē <https://www.polencapital.com/strategies/global-emerging-markets-ex-china-growth-ucits-fund>