

Vides un sociālo raksturlielumu un ilgtspējīgu ieguldījumu veicināšanas pārredzamība

Saskaņā ar ilgtspējīgas finanšu informācijas atklāšanas regulu ("SFDR" jeb "regula") uzņēmumiem darbības jomā ir jāsniedz ieguldītājiem informācija par ilgtspējas risku integrāciju, nelabvēlīgas ilgtspējas ietekmes ņemšanu vērā, vides vai sociālo raksturlielumu veicināšanu un ilgtspējīgiem ieguldījumiem.

Šis dokuments īpaši attiecas uz regulas 3. pantu:

"Finanšu tirgus dalībnieki savās tīmekļa vietnēs publicē informāciju par savu politiku attiecībā uz ilgtspējas risku integrāciju ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā."

Šo dokumentu piemēro attiecībā uz Alphinox Quality AS (tālāk tekstā "Alphinox"). Alphinox ir noteikusi, ka šo politiku piemēro attiecībā uz ieguldījumu lēmumu pieņemšanu, kā arī attiecībā uz ieguldījumu konsultāciju sniegšanu, un tāpēc atsauces uz ieguldījumu lēmumu pieņemšanu būtu jāuzskata par tādām, kas ietver ieguldījumu konsultāciju sniegšanu.

Plašāka informācija par SFDR un Alphinox pieeju ESG (vides, sociālie, pārvaldības faktori) un atbildīgiem ieguldījumiem kopumā ir atrodamā Alphinox tīmekļa vietnes <https://www.alphinox.com/ilgtspeja>, tostarp:

- Atalgojuma politikas aspekti saistībā ar ilgtspējas risku integrāciju
- Paziņojums par ieguldījumu lēmumu svarīgāko negatīvo ietekmi (PAI)
- Atbildīga ieguldījumu politika (ilgtspējības risku integrācija investīciju procesos)
- Ilgtspējas risku iespējamās ietekmes uz ieguldījumu atdevi novērtējums

Ilgtspējas risks

Alphinox izmanto ilgtspējības riska definīciju, kā aprakstīts Regulas 2. panta 22. punktā: "vides, sociāls vai pārvaldības notikums vai nosacījums, kas tā rašanās gadījumā varētu radīt faktisku vai iespējamu būtisku negatīvu ietekmi uz ieguldījuma vērtību". Alphinox uzskata, ka ilgtspējas riska apsvērumu integrācija investīciju lēmumu pieņemšanas procesā ir būtiska riska pārvaldības sastāvdaļa.

Ilgtspējības riski ietver (bet ne tikai) šādus aspektus:

- Operacionālais risks, piemēram, vides notikumu ietekme uz operācijām.
- Pārvaldības risks, piemēram, nepietiekama ilgtspējas riska pārvaldības pārraudzība.
- Regulatīvais risks, piemēram, ar ESG saistīto normatīvo aktu pārkāpšana.

Šo informāciju publicē Alphinox tīmekļa vietnē un periodiski pārskata.

Ilgtspējības risku integrācija investīciju procesos

Alphinox investīciju procesā fundamentālā analīze ir visu ieguldījumu lēmumu pamatā. Izmantojot mūsu augšupējo pieeju, Alphinox cenšas izprast uzņēmuma uzņēmējdarbības modeļa un darbības ilgtermiņa ilgtspēju un faktorus, kas potenciāli varētu ietekmēt uzņēmuma integritāti. Alphinox uzskata, ka vides, sociālie un pārvaldības (ESG) jautājumi var ietekmēt ieguldījumu risku un atdevi, un tāpēc iekļauj ESG riska apsvērumus savā ieguldījumu filozofijā un fundamentālajā analīzē.

Analītiķu komanda ir atbildīga par ESG faktoru novērtēšanu ikmēneša analītiskā procesa ietvaros. Visi potenciālie ieguldījumu kandidāti, kā arī esošie ieguldījumu stratēģijas un portfeļa uzņēmumi tiek analizēti saskaņā ar standartizētu iekšējo kontrolesarakstu un tiek uzraudzīti katru dienu.

Sākotnējā pārbaude

No Alphinox pārvaldīto portfeļu tiešajiem ieguldījumiem un finansēšanas tiek izslēgti uzņēmumi, kas pašlaik vai nākotnē vairāk nekā 5% no to ieņēmumiem varētu ģenerēt no nozarēm, kurās saskaņā ar Alphinox uzskatiem ir iesaistītas humanitāras, sociālas, ētiskas vai vides problēmas. Alphinox uzskata uzņēmumus, kas saistīti ar zemāk minētajām nozarēm, par bezatbildīgiem pret sabiedrību un vidi un tāpēc izslēdz tos no sava potenciālā investīciju loka (*investment universe*):

- ieroču un bruņojuma ražošana vai pārdošana;
- tabakas un alkohola ražošana vai pārdošana;
- termoogļu ražošana vai pārdošana
- azartspēles un pornogrāfija
- ātrajiem patēriņa kredītiem

Padziļināta fundamentālā analīze

Alphinox veic stingru un padziļinātu fundamentālu analīzi, kuras mērķis ir novērtēt uzņēmumus no to operacionālās darbības apakšas līdz pārvaldībai, identificējot visus riskus (klimata, sociālos vai pārvaldības riskus), kas potenciāli varētu apdraudēt to kvalitātes statusu. Pēc identificēšanas "Alphinox" analītiķi vērtē, kādiem riskiem uzņēmumi pakļauti un cik labi tie ir pārvaldīti, lai paredzētu, mazinātu un novērstu jebkādas starpgadījumus. Alphinox mērķis ir saprast, kas un kā uzņēmumu var ietekmēt un cik spēcīgi tas ir pozicionēts, lai aizsargātu sevi, savus darbiniekus un akcionārus, kā arī tā attīstību un caurspīdību attiecībā uz riska pārvaldību. Ieguldījumu process ir izstrādāts tā, lai analītiķi aptvertu visus noteiktos kritērijus un to secinājumi vēlāk tiktu atspoguļoti izpētes kopsavilkumā par katru atsevišķu vērtspapīru, ko Alphinox pārvalda klientu portfeļos. Katru dienu tiek uzraudzīti visi uzņēmumi, lai nodrošinātu, ka netiek apdraudēta to kvalitāte, kas ietver arī to ilgtspējas aspektus.

Alphinox stingri izslēdz uzņēmumus no savām ieguldījumu stratēģijām, kas pārkāpj un neievēro starptautiskās darba organizācijas un Apvienoto Nāciju Organizācijas Globālā līguma principus. Tas ietver cilvēktiesību, darba, vides un liela apmēra korupcijas jautājumu pārkāpumus.

Pārvaldība

Visās vērtspapīru analīzēs ESG sadaļa ir obligāta, kas aptver galvenos ESG aspektus un nodrošina, ka ESG risku izvērtēšana ir neatņemama lēmumu pieņemšanas procesa daļa. Ja analīzes laikā tiek konstatēta būtiski negatīva pakļautība būtiskiem ESG riskiem, vērtspapīri tiek pakļauti padziļinātai analīzei un katrs atsevišķais gadījums tiek iesniegts Investīciju komitejai un pieņemts nepieciešamais lēmums.

Iesaiste

Alphinox sagaida, ka augstvērtīgu uzņēmumu vadības komandas būs kompetentas un novērtēs vides, sociālos un pārvaldības jautājumus tikpat nozīmīgi, kā tas būtu jebkurā citā būtiskā uzņēmējdarbības jautājumā. Alphinox uzskata, ka augstvērtīgiem uzņēmumiem ilgtermiņā jārada vērtība akcionāriem un visām pārējām ieinteresētajām pusēm, tādējādi nodrošinot paša uzņēmuma ilgtspēju.

Tā kā mēs neesam aktīvi investori un vairumā gadījumu neesam vairākuma īpašnieki mūsu portfeļu uzņēmumos, iesaistīšanās uzņēmuma pārvaldē nav mūsu ieguldījumu procesa prioritāte. Tomēr situācijā, kad Alphinox secina, ka ar ESG saistīta problēma ietekmē portfeļa uzņēmuma pamatprincipus, vai secina, ka uzņēmuma rīcībai ir būtiska negatīva ietekme uz ilgtspējības faktoriem, Alphinox nekavējoties sazinās ar uzņēmumu, lai izprastu problēmas pamatcēloņus un uzņēmuma rīcības plānu problēmas novēršanai.

Ja pēc iegūtās informācijas Alphinox secina, ka uzņēmuma turpmāka iekļaušana ieguldījumu portfeļos ir pretrunā ieguldījumu stratēģijas mērķim veicināt sociālās un vides īpašības, uzņēmums tiks izslēgts no stratēģijas un ieguldījumu portfeļiem.