

Kopsavilkums

Ieguldījumu risinājuma investīciju mērķis ir ieguldīt globālajā akciju tirgū. Lielākā daļa ieguldījumu ir biržā tirgotos akciju fondos ar ilgtspējīgu ieguldījumu mērķi. Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumos var veidot līdz 30% no ieguldījumu risinājuma aktīviem. Pirms ieguldījumiem fondos tiek veikta to ziņojumu vai citu avotu papildu pārskatīšana, lai atlasītu tos fondus, kuriem vismaz 80% no to ieguldījumiem ir ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis.

Ieguldījumu risinājumā ir integrēti ESG (vides, sociālo, pārvaldības) faktori visos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesos un tiem tiek sekots līdzī visā investīciju periodā. Mērķis ir nodrošināt pienācīgu vides un sociālo faktoru sasniegšanas līmeni.

Ieguldījumu risinājumam ir šādas ilgtspējas īpašības:

- Klimata pārmaiņu mazināšana. Prioritāte tiek piešķirta ieguldījumiem fondos ar zemākām siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijām nekā MSCI World Equity Index ("Klasiskais indekss");
- Starptautisko standartu un konvenciju ievērošana. Prioritāti piešķir ieguldījumiem, kas atbilst starptautiskajiem standartiem un konvencijām, piemēram, izvairoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kas pārkāpj tādus principus kā ANO Globālā līguma vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas ieteikumi.

Būtiska kaitējuma neradīšanas princips ilgtspējīgam ieguldījumu mērķim

Ieguldījumu pārvaldnieks un/vai analītiķis pārbauda, vai izvēlētais akciju fonds nodrošina, ka pamatā esošie ieguldījumu instrumenti ieguldījumu risinājumā nenodara būtisku kaitējumu ilgtspējīgu ieguldījumu mērķiem, uzraugot strīdīgas situācijas attiecībā uz ESG faktoriem, kā arī galvenos obligātos nelabvēlīgās ietekmes rādītājus, kas ir noteikti Eiropas Savienības SFDR regulatīvajos tehniskajos standartos ("RTS"). Alternatīviem ieguldījumiem pārbauda jomas, kas varētu būtiski kaitēt ieguldījumu risinājuma ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim.

Finanšu produkta ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis

Ieguldījumu risinājumā ir integrēti ESG (vides, sociālo, pārvaldības) faktori visos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesos un tiem tiek sekots līdzī visā investīciju periodā. Mērķis ir nodrošināt pienācīgu vides un sociālo faktoru sasniegšanas līmeni.

Ieguldījumu risinājumam ir šādas ilgtspējas īpašības:

- Klimata pārmaiņu mazināšana. Prioritāte tiek piešķirta ieguldījumiem fondos ar zemākām siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijām nekā MSCI World Equity Index ("Klasiskais indekss");
- Starptautisko standartu un konvenciju ievērošana. Prioritāti piešķir ieguldījumiem, kas atbilst starptautiskajiem standartiem un konvencijām, piemēram, izvairoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kas pārkāpj tādus principus kā ANO Globālā līguma vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas ieteikumi.

Lai novērtētu ilgtspējīgu ieguldījumu mērķa sasniegšanu, tiek izmantoti šādi rādītāji:

- Svērtā SEG emisijas intensitāte;
- Ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu saņēmēj-uzņēmumos, kas iesaistīti ANO Globālā līguma principu vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumos.

Ieguldījumu risinājuma mērķis ir pārspēt klasisko indeksu.

Ieguldījumu stratēģija

Ieguldījumu risinājuma investīciju mērķis ir ieguldīt globālajā akciju tirgū. Lielākā daļa ieguldījumu ir biržā tirgotos akciju fondos ar ilgtspējīgu ieguldījumu mērķi. Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumos var veidot līdz 30% no ieguldījumu risinājuma aktīviem. Pirms ieguldījumiem fondos tiek veikta to ziņojumu vai citu avotu papildu pārskatīšana, lai atlasītu tos fondus, kuriem vismaz 80% no to ieguldījumiem ir ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis.

Ieguldījumu īpatsvars

Paredzams, ka ieguldījumi finanšu produktos ar ilgtspējīgu ieguldījumu mērķi veidos vismaz 80% no ieguldījumu risinājuma pārvaldītajiem aktīviem.

Ilgtspējīgu ieguldījumu mērķa uzraudzība

Ieguldījumu risinājumā ir integrēti ESG faktori visos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesos un tiem tiek sekots līdzī visā investīciju periodā. Mērķis ir nodrošināt pienācīgu vides un sociālo faktoru sasniegšanas līmeni. Ieguldījumu risinājums veic potenciālo investīciju provizorisku ESG analīzi, lai noteiktu mērķa ieguldījuma ilgtspējas novērtējumu. Ieguldījumu risinājuma ietvaros regulāri tiek uzraudzīta identificēto ilgtspējas rādītāju dinamika. Būtiskas negatīvas dinamikas gadījumā ieguldījumu pārvaldnieks identificē pozīcijas, kas neatbilst ilgtspējas mērķiem, un iesniedz ieguldījumu komitejai priekšlikumu par ieguldījumu pozīciju likvidāciju.

Riska pārvaldības funkcija uzrauga/kontrolē ieguldījumu īpatsvaru ar ilgtspējas mērķiem un novērtē negatīvas ietekmes uz ilgtspēju rādītājus.

Metodoloģija

Ieguldījumu risinājums tiešajiem un netiešajiem ieguldījumiem izmanto trešo pušu datu sniedzējus, piemēram, Bloomberg, Morningstar, MSCI u.c., lai novērtētu, vai ieguldījumu saņēmēju aktīvi atbilst ilgtspējas mērķiem. Šie pakalpojumi sniedzēji sniedz informāciju, piemēram, SFDR negatīvās ietekmes ilgtspējas rādītājus (DSI). Ja datu sniedzējs nespēj sniegt PAI informāciju par ieguldījumu risinājuma tiešajiem ieguldījumiem, tiek izmantota iesaistīšanās pieeja ar uzņēmuma vadību.

Tajā tiek novērtēta attiecīgā fonda pārvaldes sabiedrības ESG prakse un ESG faktoru integrēšana investīciju procesā.

Attiecībā uz ETF pārvaldības uzņēmumiem, kuru produktos tiek veikti ieguldījumi, šis novērtējums tiek atjaunināts reizi gadā. Šajā novērtējumā galvenie jautājumi ir šādi:

- Ilgtspējas/ESG politika;
- saikne ar ieguldītāju iniciatīvām, piemēram, Atbildīgu ieguldījumu principiem (PRI);
- pārskatatbildība profesionālu darbinieku un komiteju pārraudzības veidā;
- ESG integrācijas veidi un pakāpe ieguldījumu procesā;
- līdzdalības un iesaistīšanās pasākumi/politika;
- Klientu ziņošanas prakse un iespējas.

Datu avoti un apstrāde

Ieguldījumu risinājumā tiek izmantoti šādi galvenie datu avoti:

- Trešo pušu datu sniedzēji (Bloomberg, Morningstar, MSCI utt.);
- Ieguldījumu sabiedrību, fondu un fondu pārvaldnieku sniegtie ziņojumi;
- Cita publiski pieejama informācija.

Datu kvalitāte tiek nodrošināta, apkopojot informāciju no uzticamiem trešo pušu datu sniedzējiem, kā minēts iepriekš. Dažos gadījumos datu sniedzējs var nesniegt visu nepieciešamo ilgtspējas informāciju (piemēram, ESG rādītājus) ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem vai fondiem. Šādos gadījumos tiek novērtēts sniegtās informācijas apjoms, lai noteiktu, vai pieejamās informācijas īpatsvars ir pietiekams ieguldījumu lēmumu pieņemšanai un pārvaldībai.

Dati tiek apstrādāti saskaņā ar attiecīgās trešās puses datu sniedzēja datu apstrādes noteikumiem un saskaņā ar Artea Bankas grupas datu pārvaldības vadlīnijām.

Metodoloģiju un datu ierobežojumi

Metodoloģiju un ESG datu ierobežojumi ir pieejamo datu konsekvences, uzticamības, salīdzināmības un kvalitātes trūkums. Šādu ierobežojumu pamatā ir tostarp, bet ne tikai šādi iemesli:

- ESG novērtējuma sniedzējiem nav vienotas metodikas;
- Uzņēmumi un emitenti nesniedz standartizētu pārskatu;
- Daži modeļi un analītiskie rīki nav piemēroti, lai analizētu paziņotos datus;
- Grūtības kvantitatīvi noteikt faktoros un nepārbaudītu vai neauditētu informāciju.

Tiek veikti papildu pasākumi, lai novērstu šos ierobežojumus:

- Dažādu datu avotu izmantošana;
- Iekšējā izpēte un analīze;
- Tiešajos ieguldījumos var izmantot līdzdalības pieeju.

Visaptveroša pārbaude

Padziļinātās izpētes ietvaros, ieguldījumu risinājumam tiek veikts detalizēts ESG risku novērtējums, lai noteiktu, vai plānotais ieguldījums atbilst nepieciešamajām ESG robežvērtībām. Ieguldījumu risinājums neveic ieguldījumus fondos vai citās aktīvu klasēs, kas ir iekļautas aizliegto ieguldījumu sarakstā.

Mērķis ir identificēt ar ESG saistītu uzņēmējdarbības praksi, kas var ietekmēt uzņēmuma peļņas pieaugumu nākotnē vai šādu ieguldījumu riska un peļņas attiecību.

Ieguldījumu pārvaldnieks uzskata, ka galvenie ESG faktori ietekmēs ieguldījuma nākotnes ienākumus un rentabilitāti un tādējādi ietekmēs ieguldījuma risku un ienesīgumu.

Ieguldījumu pārvaldnieks novērtē ilgtspējas riskus vairākos posmos:

- Pirms ieguldījumu veikšanas tiek veikta pienācīga izpēte. Ieguldījumu risinājumā cenšas izvairīties no jebkādiem ieguldījumiem, kuriem ir liela iespējamība, ka potenciālie ilgtspējības riski var ietekmēt peļņu nākotnē. Tiek pieliktas visas pūles, lai identificētu riskus, izmantojot analītiskās pārskatīšanas procesu. Ilgtspējas risku iespējamo negatīvo ietekmi uz ienesīgumu mazina gan pirms ieguldījuma veikšanas veiktā uzticamības pārbaude, gan aizliegto ieguldījumu kritēriju ievērošana, gan iepriekš aprakstītais pilnais ieguldījumu lēmumu pieņemšanas process;
- Ieguldījumu turēšanas laikā, ja fonda vai tā pārvaldnieka ilgtspējas rādītāji ir ievērojami pasliktinājušies, iespēju robežās jācenšas ietekmēt problemātiskā fonda pārvaldnieku vai atrast ieguldījumu risinājumam piemērotākus ieguldījumus.

Iesaistīšanās politika

Ieguldījumu procesā iesaistīto ieinteresēto personu iesaistīšana ir svarīga ieguldījumu risinājuma pieejas daļa, un to uzskata par noderīgu riska mazināšanas instrumentu.

Iesaistīšanās ir ilgtspējīgas ieguldījumu stratēģijas daļa. Ieguldījumu risinājuma ieguldījumu pārvaldnieks (vai analītiķis) sadarbojas ar portfeļa fondu pārvaldniekiem, sniedzot priekšlikumus un izvirzot jautājumus, lai pozitīvi ietekmētu ESG praksi.

Lai iegūtu plašāku informāciju par iesaistīšanās politiku, lūdzu, skatiet līdzdalības un balsošanas politiku <http://www.artea.lv>.

Ilgtspējīgu ieguldījumu mērķa sasniegšana

Ilgtspējīgu ieguldījumu mērķu sasniegšanai nav noteikts nevienš etalons. Priekšroka tiek dota ieguldījumiem fondos, kuru siltumnīcefekta gāzu emisijas ir zemākas nekā klasiskajam indeksam.

Dokumenta versija

Versija	Grozījumi	Datums
Nr. 1	Publicēts saskaņā ar Regulatīvajiem tehniskajiem standartiem.	22.03.2022
Nr. 2	1. versijai pievieno informāciju, kas jāsniedz saskaņā ar atjauninātajiem regulatīvajiem tehniskajiem standartiem.	30.06.2022
Nr. 3	2. versijā ir iekļauta atjaunināta informācija par ieguldījumu risinājuma galvenajiem ieguldījumiem un korekcijām, kas veiktas atbilstoši atjauninātajām prasībām.	01.01.2023
Nr. 4	3. versijā ir iekļautas izmaiņas, kas saistītas ar INV Life apvienošanās ar UAB "SB draudimas" un tiesību un pienākumu pārņemšanu no 2023. gada 1. decembra.	01.12.2023
Nr. 5	Ziņošanas struktūra ir pielāgota, lai ņemtu vērā regulatīvo tehnisko standartu prasības. Ieguldījumu saņēmēja fonda ilgtspējas mērķi ir detalizēti izstrādāti un noteikti rādītāji, lai novērtētu mērķu sasniegšanu.	11.11.2024
Nr. 6	Grozījumi ieguldījumu saņēmēja fonda noteiktajos un uzraudzītajos rādītājos.	20.12.2024