

Produkta nosaukums:
Global Sustainable Equity
(turpmāk – ieguldījumu risinājums)

Juridiskās pers. identifikators:
nav attiecināms

Ilgospējīgu ieguldījumu mērķis

Ilgospējīgi ieguldījumi

ir ieguldījumi saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, ja ieguldījumi būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un uzņēmumi, kuros tiek ieguldīts ievēro labas pārvaldības praksi.

Vai ilgospējīgi ieguldījumi ir šī produkta mērķis?

☒ Jā

☐ Nē

☒ Minimālais apjoms ilgospējīgiem ieguldījumiem **ar vides mērķi : 80%**

☐ saimnieciskās darbībās, kas saskaņā ar ES Taksonomijas regulu ir kvalificējamās kā ekoloģiski ilgospējīgas

☒ saimnieciskās darbībās, kas saskaņā ar ES Taksonomijas regulu nav kvalificējamās kā ekoloģiski ilgospējīgas

☐ Minimālais apjoms ilgospējīgiem ieguldījumiem **ar sociāliem mērķiem :** ____%

☐ Tas **veicina vides/sociālās (E/S) īpašības**, un, lai gan tā mērķis nav ilgospējīgi ieguldījumi, tam būs vismaz ____% no ilgospējīgiem ieguldījumiem.

☐ saimnieciskās darbībās ar vides mērķi, kuras saskaņā ar ES Taksonomiju ir kvalificējamās kā ekoloģiski ilgospējīgas

☐ saimnieciskās darbībās ar vides mērķi, kuras saskaņā ar ES Taksonomiju nav kvalificējamās kā videi ilgospējīgas

☐ ar sociālu mērķi

☐ Tas veicina vides/sociālo faktoru iezīmes, bet **neveic nekādus ilgospējīgus ieguldījumus.**



ES Taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, kas definē vides jomā ilgospējīgu **saimniecisko darbību sarakstu**. Minētajā regulā nav iekļauts sociāli ilgospējīgu ekonomisko darbību saraksts. Ilgospējīgas investīcijas ar mērķi vides jomā var būt vai arī nebūt saskaņā ar Taksonomiju.

Ilgospējas rādītāji mēra, kā tiek sasniegti šī finanšu produkta ilgospējas mērķi.

Kāds ir šī finanšu produkta ilgospējīgu 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 ilgspējas 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.

Kādi ilgspējas rādītāji tiek izmantoti finanšu produkta ilgospējīgu ieguldījumu mērķa sasniegšanas novērtēšanai?

Lai novērtētu ilgospējīgu 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.

Svarīgā negatīvā ietekme ir investīciju lēmumu nozīmīgākā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļošanas apkarošanu.



Ieguldījumu stratēģija nosaka ieguldījumu lēmumus, pamatojoties uz tādiem faktoriem kā ieguldījumu mērķi un riska tolerance.

● **Kā ilgtspējīgi ieguldījumi nenodara būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?**

Ieguldījumu risinājumā tiek analizēta ilgtspējīgu ieguldījumu ietekme uz vidi, īpašu uzmanību pievēršot SEG emisiju intensitātei. Turklāt ieguldījumu risinājumā tiek nodrošināts, ka pieejamie ieguldījumi atbilst ANO un ESAO pieņemtajiem starptautiskajiem standartiem un konvencijām saistībā ar ilgtspējības mērķiem. Tas tiek darīts, lai nodrošinātu, ka ilgtspējīgi ieguldījumi būtiski nekaitē vides vai sociālajiem mērķiem.

— **Kā ir ņemti vērā rādītāji par negatīvu ietekmi uz ilgtspējas faktoriem?**

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.

— **Kā ilgtspējīgie ieguldījumi atbilst ESAO pamatnostādnēm starptautiskajiem uzņēmumiem un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem?**

Ieguldījumiem, kuros tiek plānots investēt, ir jāatbilst ESAO pamatnostādnēm starptautiskajiem uzņēmumiem un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem. Ieguldījumi, kas pārkāpj šos standartus, jāizslēdz no ieguldījumu risinājuma. Novērtējumu veic vai nu pats ieguldījumu risinājuma pārvaldītājs, vai akciju fonda nodrošinātājs, vai alternatīvo aktīvu pārvaldītājs.

Vai šim finanšu produktam ir ņemta vērā svarīgā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem?

☒ **Jā**, ilgtspējas mērķu sasniegšanas novērtēšanai, vai ilgtspējīgie ieguldījumi nerada būtisku kaitējumu, tiek izmantoti rādītāji par negatīvu ietekmi uz ilgtspējas faktoriem.

☐ **Nē**

Kāda ir šī finanšu produkta ieguldījumu stratēģija?

Finanšu produktu stratēģija ir aprakstīta ieguldījumu groza noteikumos.

Ieguldījumu risinājuma investīciju mērķis ir ieguldīt globālajā akciju tirgū. Lielākā daļa ieguldījumu ir biržā tirgotos akciju fondos ar ilgtspējīgu ieguldījumu mērķi. 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.

● **Kādi ir saistošie ieguldījumu stratēģijas elementi, kas tiek izmantoti, lai izvēlētos ieguldījumus ilgtspējīgu ieguldījumu mērķu sasniegšanai?**

Ieguldījumu risinājuma investīciju mērķis ir ieguldīt aktīvus akciju fondos (kas var veidot no 70% līdz 100% no kopējiem aktīviem) un alternatīvajos ieguldījumos (kas var veidot līdz 30% no aktīviem). Izvēlētajiem akciju fondiem būtu jāatspoguļo ieguldījumu stratēģija, kuras mērķis ir vairāk ieguldīt uzņēmumos, kas gūst labumu no ar ilgtspēju saistītām iespējām, un samazināt to uzņēmumu īpasvaru, kuri ir pakļauti ar ilgtspēju saistītiem riskiem. Alternatīvo ieguldījumu mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi (piemēram, atjaunojamā enerģija, infrastruktūra u. c.), kas tieši veicina klimata pārmaiņu mazināšanu. Turklāt uz ieguldījumiem orientētus aktīvus nedrīkst ieguldīt uzņēmumos, kuru ieņēmumi tiek gūti no pretrunīgi vērtētiem ieročiem, tabakas ražošanas, akmeņogļu ieguves.

Labas pārvaldības prakse ietver pareizas vadības struktūras, darbinieku attiecības, darbinieku atalgojumu un nodokļu saistību izpildi.



Aktīvu sadalījums raksturo ieguldījumu daļu konkrētajos aktīvos.

Ar Taksonomiju saistītās darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- **apgrozījuma**, kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļo darbību ieņēmumu daļu
- **kapitāl-izdevumiem** (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros tiek investēti zaļos ieguldījumus, piemēram, veiktos ar mērķi pāriet uz zaļo ekonomiku.
- **darbības izdevumiem** (OpEx), kas atspoguļo uzņēmumu, kuros tiek investēti zaļās darbības.

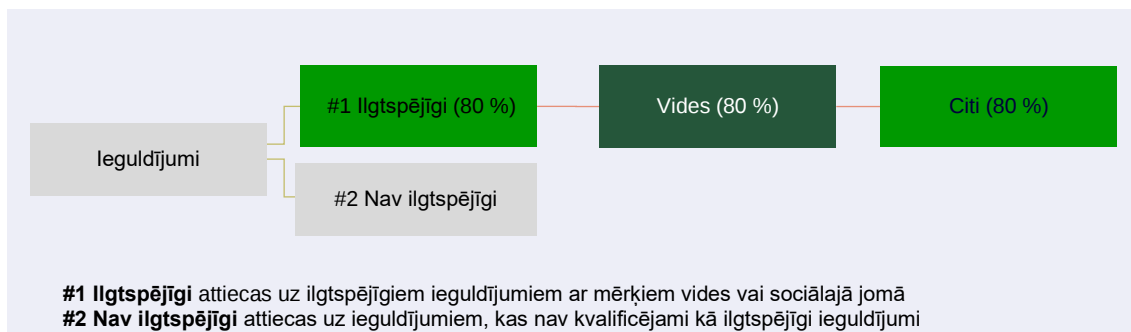
● **Kāda politika tiek izmantota, lai novērtētu labas pārvaldības praksi uzņēmumos, kuros tiek investēts?**

Labas pārvaldības prakses, tostarp pārvaldības struktūras, darbinieku attiecību, atalgojuma un nodokļu saistību izpildes novērtējums ir daļa no uzticamības pārbaudes procesa pirms lēmuma pieņemšanas par ieguldījumu veikšanu.

Ieguldījumu pārvaldnieki arī pārbauda, vai ieguldījumu saņēmējam ir pārvaldības politika, kas jāievēro visiem portfeļa uzņēmumiem (tirgus labākā prakse). Tas nozīmē, ka ieguldījumu risinājums cenšas ietekmēt tādas svarīgas jomas kā korupcijas apkarošana un trauksmes celšana.

Kādi ir aktīvu izvietojuma principi un minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Ieguldījumu risinājuma aktīvi var tikt ieguldīti līdz 100% vienā vai vairākos aktīvu pārvaldītos ieguldījumu fondos, kas investē globālās akcijās ar ilgtspējīgu ieguldījumu mērķi. Turklāt līdz 30% no ieguldījumu risinājuma aktīviem var tikt ieguldīti alternatīvos ieguldījumu fondos, kas tieši veicina ilgtspējas mērķu sasniegšanu (piemēram, atjaunojamās enerģijas fondi). Minimālais ilgtspējīgo investīciju īpatsvars – 80%. Pārējie ieguldījumi, kas nav ilgtspējīgi, var ietvert skaidru naudu likviditātes pārvaldības nolūkos.



● **Kā atvasināto instrumentu izmantošana palīdz sasniegt ilgtspējīgu ieguldījumu mērķi?**

Ieguldījumu risinājumā nav paredzēts ieguldījumu nolūkos izmantot riska apdrošināšanu (hedžēšanu) vai atvasinātos instrumentus, bet periodiski var tikt izmantoti tādi atvasinātie finanšu instrumenti kā nākotnes darījumi (fjūčeri), opcijas, nākotnes darījumu (fjūčeru) līgumi un mijmaiņas darījumi (kopā turpmāk – “Atvasinātie instrumenti”), lai pasargātu ieguldījumu risinājumu no procentu likmju un valūtas cenu svārstībām. Atvasinātie instrumenti netiks izmantoti kā līdzeklis ieguldījumu risinājuma ilgtspējīgu ieguldījumu mērķa sasniegšanai, bet ieguldījumu risinājumā ir ņemtas vērā minimālās ESG garantijas, ieskaitot Atvasināto instrumentu obligātu tirdzniecību regulētā tirgū vai ar privātu vienošanos (OTC), ko noslēdz ar pirmās klases finanšu iestādēm vai labas reputācijas uzņēmumiem, kas specializējas šāda veida darījumos.



Kāds ir minimālais apmērs, ciktāl ilgtspējīgi ieguldījumi ar mērķi vides jomā atbilst ES Taksonomijai?

0% no ieguldījumu risinājuma.

● **Vai finanšu produkts iegulda darbībās, kas saistītas ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju, kas atbilst ES taksonomijai?**

- ☐ Jā
- ☐ fosilajā gāzē kodolenerģētikā ☐
- ☒ Nē

¹ Ar fosilo gāzi un/vai ar kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās palīdz ierobežot klimata pārmaiņas (“klimata pārmaiņas un klimata pārmaiņu mazināšana”) un būtiski nekaitēs nevienam ES taksonomijas mērķiem (sk. skaidrojumu kreisajā pusē un malā). Pilnīgi kritēriji fosilās gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

Lai izpildītu ES Taksonomijas prasības, **fosilās gāzes kritēriji** ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamo mazoglekļa degvielu enerģiju līdz 2035. gada beigām.

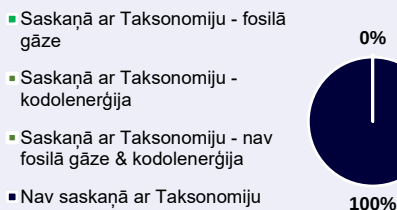
Attiecībā uz **kodolenerģiju** kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinošas aktivitātes, tiešā veidā rada iespējas, ka citas darbības var sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

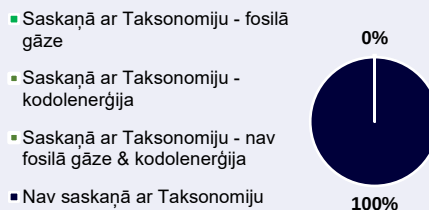
Pārejas aktivitātes ir darbības, kurām vēl nav pieejamas alternatīvas ar zemu oglekļa emisiju līmeni un kurām, cita starpā, siltumnīcefekta gāzu emisiju līmenis atbilst vislabākajiem rezultātiem.

Zemāk redzamajās diagrammās zaļā krāsā ir parādīts minimālais to ieguldījumu procentuālais apmērs, kas ir saskaņā ar ES Taksonomiju. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju Taksonomijas piemērošanu*, pirmajā grafikā ir parādīts Taksonomijas pielīdzinājums attiecībā uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, ieskaitot valsts obligācijas, bet otrajā diagrammā ir parādīta Taksonomijas piemērošana tikai attiecībā uz ieguldījumiem finanšu produktā, kas nav valsts obligācijas.

1. Saskaņā ar Taksonomiju piemērojamie ieguldījumi, **tostarp valsts obligācijas***



2. Saskaņā ar Taksonomiju piemērojamie ieguldījumi, **neskaitot valsts obligācijas***



* Šajos grafikos "valsts obligācijas" ietver visas ekspozīcijas valstu vērtspapīros

• **Kāda ir minimālā ieguldījumu proporcija pāreju atbalstošā un veicinošā darbībā?**

0 % no portfeļa.

• **Kāda ir minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu proporcija ar mērķi vides jomā, kas neatbilst ES Taksonomijai?**

Minimālais ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars ar vides mērķi, kas nav saskaņā ar ES Taksonomiju, ir 80 %.

• **Kāda ir minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu proporcija ar mērķi sociālajā jomā?**

Minimālais ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars ar sociālu mērķi ir 0 %.

• **Kuri ieguldījumi ietilpst jomā "#2 Nav ilgtspējīgi", kāds ir to mērķis un vai pastāv kādas minimālās vides vai sociālās garantijas?**

Visi ieguldījumi ieguldījumu risinājumā, kurus var klasificēt kā "#2 Nav ilgtspējīgi", galvenokārt ir paredzēti efektīvai portfeļa pārvaldībai, likviditātes pārvaldībai vai riska ierobežošanai. Piemēram, ieguldījumu risinājuma aktīvi var tikt ieguldīti arī uzņēmumos, kas var neatbilst visiem ESG kritērijiem, bet kuriem ir piemēroti minimālie aizsardzības pasākumi.

• **Vai ilgtspējīgu ieguldījumu mērķa sasniegšanā ir noteikts konkrēts indekss kā atsauces etalons?**

Ilgtspējīgu ieguldījumu mērķu sasniegšanai nav noteikts atsauces etalons.

• **Kur tiešsaistē var atrast sīkāku informāciju par produktu?**

Konkrētāka informācija par produktu ir atrodama tīmekļa vietnē:

<https://artea.lv/ieguldijumu-risinajumi-darbibas-raditaji-un-parskati/ieguldijumi-akcijas/invl-global-sustainable-equity/>



Atsauces etaloni ir indeksi, lai noteiktu, vai finanšu produkts atbilst vides vai sociālajām īpašībām, ko tie veicina.

ir ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi, kurās nav ņemti vērā ES Taksonomijas kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām.