

Ilgtspējas risku integrācija CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns - filozofija un metodoloģija

CBL Asset Management IPAS (turpmāk Sabiedrība) atzīst aktīvu pārvaldītāja līdztbildību globāli nozīmīgāko risku, mazināšanā un nelabvēlīgo seku novēršanā. Sabiedrības tiešā negatīvā ietekme uz ilgtspēju tiek analizēta, mērīta un pārvaldīta saskaņā ar Citadele Grupas politiku, bet netiešā ietekme, kas rodas investīciju lēmumu pieņemšanas procesā, tiek analizēta, mērīta un pārvaldīta saskaņā ar ANO Ilgtspējīgas attīstības mērķiem.

Sabiedrība valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns" (turpmāk Ieguldījumu plāns) ieguldījumu portfeli veido no akcijām un to fondiem, vērtspapīru atlases procesā īpašu uzmanību pievēršot vides, sociālajiem un korporatīvās pārvaldības (turpmāk ESG - Environment, Social and Governance) faktoriem. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti globālā mērogā, pārsvarā attīstītajās valstīs.

Sabiedrība Ieguldījumu plānam ir izvēlējusies divu ANO Ilgtspējīgas attīstības mērķu (IAM) veicināšanu, kas nodrošina lielāko sinerģiju starp Ieguldījumu plāna investīciju mērķiem un ANO Ilgtspējīgas attīstības mērķiem, tādējādi nodrošinot lielāko pievienoto vērtību un potenciālo ietekmi pasaules ilgtspējīgā attīstībā:



8. Veicināt noturīgu, iekļaujošu un ilgtspējīgu ekonomikas izaugsmi, pilnīgu un produktīvu nodarbinātību, kā arī cilvēka cienīgu darbu visiem.



13. Veikt steidzamus pasākumus, lai cīnītos pret klimata pārmaiņām un to ietekmi.

Ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldīšanas pamatprincipi:

- ieguldīšanas mērķi: ilgtermiņa kapitāla pieaugums, portfeļa veidošanas procesā īpašu uzmanību pievēršot ESG faktoriem, tādējādi veicinot vides un sociālos raksturlielumus kopumā;
- informācijas avoti: ESG faktoru izvērtējumā tiek izmantota ANO atbalstīto Atbildīgu ieguldījumu principu parakstītāju datu bāze, akciju fondu pirmslīguma atklātā ilgtspējas informācija, kā arī akciju fondu pārvaldes sabiedrību ilgtspējas informācija;
- ieguldījumu stratēģijas orientācija uz akciju fondiem, kas veicina vides un/vai sociālos raksturlielumus vai kam ir ilgtspējas mērķi, tiek realizēta, lai radītu pozitīvu pienesumu pasaules ekonomikas ilgtspējīgai attīstībai un apmierinātu to klientu vēlmis, kuri dod priekšroku ilgtspējīgiem ieguldījumiem.

Sabiedrība izmantos atlasītos ieguldījumus, atbilstoši izvirzītajiem kritērijiem:

- 1) akciju fonda pārvaldes sabiedrība ir parakstījusi ANO atbalstītos Atbildīgu ieguldījumu principus (PRI – Principles of Responsible Investment);

- 2) akciju fonds atbilst Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē (SFDR) 8. vai 9. panta prasībām;
- 3) akciju fonda nosaukumā ir iekļauts ar jēdzieniem "ilgtspēja", "vide" vai "ietekme" saistīti termini, atbilstoši ESMA 34-1592494965-657 Pamatnostādnēm par fondu nosaukumiem, kuros izmantoti VSP vai ar ilgtspēju saistīti termini (ESMA Pamatnostādnes).

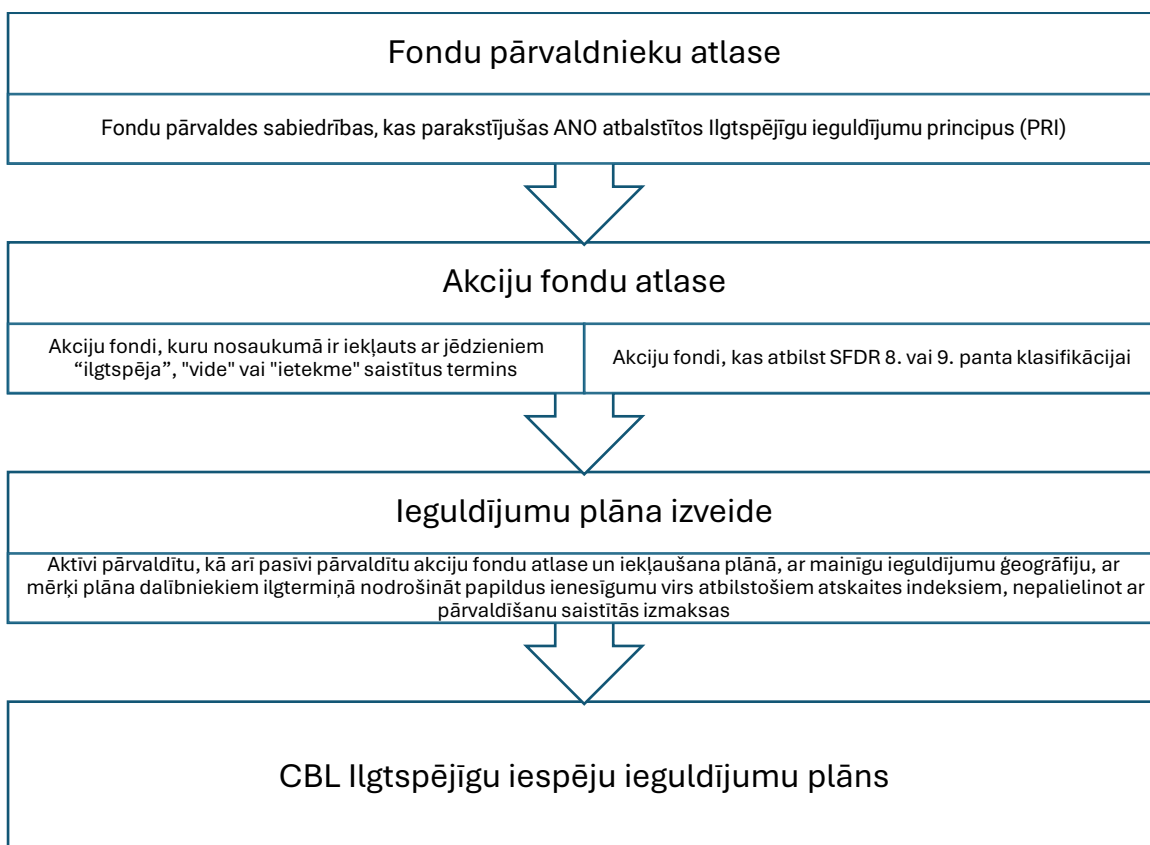
Mēs paļaujamies, ka izvērtējumu atbilstoši ESG kritērijiem katram emitentam, kuros izvēlētie akciju fondi ieguldījuši līdzekļus, nodrošina šo akciju fondu atbilstību SFDR 8. vai 9. panta prasībām - ka šie fondi veicina vides vai sociālos raksturlielumus vai tiem ir ilgtspējīgs ieguldījumu mērķis SFDR izpratnē.

Tāpat mēs paļaujamies, ka, atbilstoši ESMA Pamatnostādnēm, ieguldot akciju fondos, kuru nosaukumā iekļauts ar jēdzieniem "ilgtspēja", "vide" vai "ietekme" saistīts termins, nozīmē tādu uzņēmumu izslēgšanu, kas minēti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2020/1818 12. panta 1. punkta a) līdz g) apakšpunktā:

- a) uzņēmumi, kas iesaistīti jebkādās darbībās, kuras saistītas ar pretrunīgi vērtējamiem ieročiem;
- b) uzņēmumi, kas iesaistīti tabakas audzēšanā un ražošanā;
- c) uzņēmumi, par kuriem etalonu administratori konstatējuši, ka tie pārkāpj Apvienoto Nāciju Organizācijas Globālā līguma (UNGC) principus vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādnes starptautiskiem uzņēmumiem;
- d) uzņēmumi, kas 1 % vai vairāk no saviem ieņēmumiem gūst no akmeņogļu un lignīta izpētes, ieguves, izplatīšanas vai attīrīšanas;
- e) uzņēmumi, kas 10 % vai vairāk no saviem ieņēmumiem gūst no naftas kurināmā izpētes, ieguves, izplatīšanas vai attīrīšanas;
- f) uzņēmumi, kas 50 % vai vairāk no saviem ieņēmumiem gūst no gāzveida kurināmā izpētes, ieguves, ražošanas vai izplatīšanas;
- g) uzņēmumi, kas 50 % vai vairāk no saviem ieņēmumiem gūst no elektroenerģijas ražošanas, kuras SEG intensitāte pārsniedz 100 g CO₂ e/kWh.

Šādi izslēdzot uzņēmumus, kas sakrīt ar regulējumā norādītajiem izņēmumiem attiecībā uz Parīzes nolīgumam pielāgotiem Eiropas Savienības etaloniem, mēs izvairāmies atbalstīt produktus un pakalpojumus, kas kaitē videi un sabiedrībai. Atlasot akciju fondus, izmantojot kā kritērijus atbilstību SFDR 8. un 9. pantam un nosaukumā izmantoto ilgtspējas, vides vai ietekmes terminu, mēs atbalstām centienus veikt atbildīgus ieguldījumus. Tādejādi tiek veicināti vides un sociālie raksturlielumi kopumā, atbalstīta vides vai sociālo mērķu sasniegšana.

leguldījumu plāna ieguldījumu lēmumu pieņemšanas shēma:



leguldījumu atbilstība izvirzītajiem kritērijiem: SFDR 8. vai 9. pantam un nosaukumā iekļautam ar ilgtspēju, vidi vai ietekmi saistītiem terminiem, tiek pārbaudīta ne retāk kā reizi mēnesī. Ja fonds, kurā ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi, vairs neatbilst izvirzītajiem kritērijiem ilgāk nekā 3 mēnešus pēc kārtas, finanšu instruments atbilstoši tirgus situācijai samērīgā termiņā tiek pārdots.

Pārvaldot šo finanšu produktu, netiek ņemta vērā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem, jo trūkst pilnvērtīgu pieejamu un aktuālu datu, lai varētu tos izanalizēt un rast risinājumu, kas reāli dotu ieguldījumu ilgtspējas faktoru uzlabošanā. Ņemot vērā faktu, ka akciju fondu svarīgākās negatīvās ietekmes ziņojumos pieejamie dati tiek publiskoti ar būtisku laika nobīdi un vienlaikus nemitīgi mainās emitentu sastāvs katra fonda ietvaros, nav iespējams pietiekami ticami sasaistīt ziņotās negatīvās ietekmes ar reālajiem ieguldījumiem gala emitentos. Tāpēc neredzam, ka pašlaik būtu iespēja izmantot galvenās negatīvās ietekmes rādītājus ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā. Izvērtējot datu ieguves izmaksas, pensiju plānu klientu intereses un maz ticamās iespējas izmainīt negatīvās ietekmes rādītājus, esam nolēmuši pašlaik negatīvo ietekmi neņemt vērā. Mēs sekojam līdzi izmaiņām datu pieejamības jomā un labās prakses piemēriem, kā negatīvā ietekme var tikt samazināta gadījumos, kad ieguldījumi galvenokārt tiek veikti fondos, un katru gadu iepriekš aprakstīto pieeju izvērtēsim un pārskatīsim reizē ar Ilgtspējas un iesaistīšanās politikas aktualizēšanu.