

Ilgtspējīgs ieguldījums ir ieguldījums saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, ar noteikumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālam mērķim un ka ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir Regulā (ES) 2020/852 noteikta klasifikācijas sistēma, ar kuru izveido **vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību** sarakstu. Minētā regula neietver sociālā ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Ilgtspējīgi ieguldījumi, kuriem ir vides mērķis, varētu būt vai nebūt taksonomijai atbilstīgi.

Veidne Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā minēto finanšu produktu informācijas atklāšanai pirms līguma noslēgšanas

Produkta nosaukums: CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns

Legal entity identifier: 213800LC7SJGZBMGMW48

Vides un / vai sociālie raksturlielumi

Vai šim produktam ir ilgtspējīgs ieguldījumu mērķis?

Jā

Nē

Tā **ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir vides mērķis**, minimālais apmērs būs: ___%

saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām

saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām

Tā **ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir sociāls mērķis**, minimālais apmērs būs: ___%

Tas **veicina vides/sociālos (V/S) raksturlielumus** un, lai gan tā mērķis nav ilgtspējīgs ieguldījums, tā ilgtspējīgu ieguldījumu daļa minimālā proporcija ir ___% un tiem ir

vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām

vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām

sociāls mērķis

Tas veicina V/S raksturlielumus, bet **neveiks ilgtspējīgus ieguldījumus**



Kādus vides un/vai sociālos raksturlielumus veicina šis finanšu produkts?

Ilgtspējas rādītāji mēra, kā tiek panākta atbilstība finanšu produkta veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem.

CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns (ieguldījumu plāns) veicina vides un sociālos raksturlielumus vismaz 80% no ieguldījumu plāna līdzekļiem ieguldot akcijās vai akciju fondos, kas atbilstoši Eiropas Parlamenta un Padomes Regulai (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē (SFDR) kategorijām ir 8. un 9. panta finanšu produkti un kuru nosaukumos ir iekļauts ar jēdzieniem “ilgtspēja”, “vide” vai “ietekme” saistīts termins, atbilstoši ESMA 34-1592494965-657 Pamatnostādnēm par fondu nosaukumiem, kuros izmantoti VSP vai ar ilgtspēju saistīti termini (ESMA Pamatnostādnes). Tādejādi mēs pārliecināties, ka fondu

pārvaldnieki veic ieguldījumus uzņēmumos, kas veicina savu izvēlēto ilgtspējas mērķu vai vides/sociālo raksturlielumu sasniegšanu. Mums nav iespēju nodrošināt, ka ieguldījumi realizēs kādu konkrētu vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, bet šī pieeja dod iespēju izvēlēties fondus, kas kopumā atbalsta dažādus ilgtspējas centienus.

Pie tam ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti akciju fondos, kuru pārvaldes sabiedrības ir apņēmušās ievērot Atbildīgu investīciju principus (PRI – Principles of Responsible Investment): iekļaut vides, sociālos un pārvaldības (ESG) faktorus investīciju analīzē un ņemt tos vērā lēmumu pieņemšanā, būt aktīviem īpašniekiem un iekļaut ESG faktorus aktīvu pārvaldības politikās un praksē u.c..

Atbilstoši ESMA Pamatnostādņem, ieguldīšana akciju fondos, kuru nosaukumā iekļauts ar jēdzieniem “ilgtspēja”, “vide” vai “ietekme” saistīts termins, nozīmē, ka tiek izslēgti tādi uzņēmumi, kas minēti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2020/1818 12. panta 1. punkta a) līdz g) apakšpunktos:

- a) uzņēmumi, kas iesaistīti jebkādas darbības, 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.

Mēs paļaujamies, ka izvērtējumu atbilstoši ESG kritērijiem katram emitentam, kuros izvēlētie akciju fondi ieguldījuši līdzekļus, nodrošina šo akciju fondu atbilstība 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 akciju fondi, kuru nosaukumā iekļauts ar jēdzieniem “ilgtspēja”, “vide” vai “ietekme” saistīts termins, nozīmē uzņēmumu izslēgšanu, atbilstoši ESMA Pamatnostādņem.

Periodiski mēs pārlicināmies, vai akciju fondu pārvaldnieku publiski atklātā informācija apstiprina, ka tie uzrauga un analizē ieguldījumu uzņēmumu darbības, kas varētu radīt negatīvu ietekmi uz to reputāciju vai finanšu rezultātiem, piemēram, sekošanu līdzīgiem ar ilgtspēju nesavienojamiem incidentiem, kā vides pārkāpumi, darba tiesību pārkāpumi, korupcijas gadījumi.

- ***Kādus ilgtspējas rādītājus izmanto, lai izmēritu, kā tiek sasniegts katrs šā finanšu produkta veicinātais vides vai sociālais raksturlielums?***

Ieguldījumu plāns neizmanto konkrētus ilgtspējas rādītājus investīciju lēmumu pieņemšanas procesā, bet piemēro atlasas pieeju, izvēloties akciju fondus, kas veicina dažādu vides un sociālo raksturlielumu vai vides mērķu sasniegšanu. Ieguldījumu plāna atlasas pieejas metodoloģija ir noteikta CBL Asset Management dokumentā "Ilgspējas risku integrācija CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns - filozofija un metodoloģija"

(skat. https://www.cblam.lv/files/pension/pension_prospectus_annex_lv.pdf).

Investīciju lēmumu pieņemšanā mēs izmantojam dažādus informācijas avotus, ieskaitot datu iegādi no starptautiski atzītiem datu piegādātājiem, kuri ir parādījuši stabilas un uzticamas metodes datu kvalitātes nodrošināšanai, lai varētu uzskatīt, ka ieguldītie līdzekļi kopumā veicina dažādus ilgtspējas faktorus. Vispārīgie ESG riska integrācijas principi aktīvu pārvaldīšanas procesā ir aprakstīti interneta vietnē <https://www.cblam.lv/lv/sustainability/>.

● ***Kādi ir finanšu produkta daļēji plānoto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi un kā ilgtspējīgais ieguldījums veicina šo mērķu sasniegšanu?***

Ieguldījumu plāna mērķis nav ilgtspējīgi ieguldījumi, bet tas veicina vides vai sociālos raksturlielumus. Ieguldījumu plāns iegulda galvenokārt akciju fondos, kuros ilgtspējīgo ieguldījumu īpatsvars ir mainīgs, tāpēc mēs piesardzības dēļ nenosakām fiksētu apjomu kādā tas veiks ilgtspējīgus ieguldījumus SFDR izpratnē. Tas neizslēdz iespēju, ka atsevišķi akciju fondi daļēji veic ilgtspējīgus ieguldījumus, bet to konkrētais īpatsvars nav zināms.

● ***Kā tiek nodrošināts, ka finanšu produkta daļēji plānotie ilgtspējīgi ieguldījumi nerada būtisku kaitējumu jebkādam vides vai sociālam ilgtspējīga ieguldījuma mērķim?***

Ieguldījumu plāna mērķis nav ilgtspējīgi ieguldījumi, bet tas veicina vides vai sociālos raksturlielumus.

ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodari būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai atbilstīgi ieguldījumi nedrīkstētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem un tiem vajadzētu ievērot konkrētus ES kritērijus.

Princips "nenodari būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

Ieguldījumos, kas ir šā finanšu produkta atlikušās daļas pamatā, nav ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

Arī jebkādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.

Svarīgākā negatīvā

ietekme ir

ieguldījumu lēmumu visbūtiskākā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem, kas attiecas uz vides, sociālajiem un ar darbiniekiem saistītiem jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, pretkorupcijas un kukuļošanas apkarošanas jautājumiem.



Vai šis finanšu produkts ņem vērā svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem?

Jā

Nē

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. 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 šis lēmums tiks pārskatīts reizē ar Ilgtspējas un iesaistīšanās politikas aktualizēšanu.

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



Kādu ieguldījumu stratēģiju šis finanšu produkts izmanto?

Ieguldījumu plāna ieguldījumu stratēģija ir noteikta prospekta 2.3. punktā "Ieguldījumu plāna ieguldījumu politika" un 2.4. punktā "Finanšu instrumenti un valūtas".

- ***Kādi ir ieguldījumu stratēģijas, ko izmanto, lai atlasītu ieguldījumus, ar kuriem panākt atbilstību katram no šā finanšu produkta veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem, saistošie elementi?***

Ieguldījumu plāns ievēro nosacījumus, kas ietverti Sabiedrības dokumentā "Ilgtspējas risku integrācija CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns - filozofija un metodoloģija" (skat. https://www.cblam.lv/files/pension/pension_prospectus_annex_lv.pdf) un ilgtspējas riska integrācijas principos aktīvu pārvaldīšanas procesā, kas pieejami vietnē <https://www.cblam.lv/lv/sustainability/>.

- ***Kāda ir minimālā likme, par kādu apņemas samazināt ieguldījumu apmēru un kas ņemta vērā pirms minētās ieguldījumu stratēģijas piemērošanas?***

Ieguldījumu plāns neapņemas noteikt minimālo likmi, par kādu samazināt ieguldījumu apjomu, kas ņemta vērā pirms ieguldījumu stratēģijas piemērošanas.

- ***Kāda ir politika labas pārvaldības novērtēšanai ieguldījumu saņēmēju sabiedrībās?***

Lai novērtētu uzņēmumu labas pārvaldības praksi, mēs ņemam vērā akciju fondu pārvaldnieku pienācīgas rūpības pienākumu novērtēt labu pārvaldību ieguldījumus saņemtajos uzņēmumos, pārvaldot akciju fondus, kas atbilst SFDR 8. vai 9. pantam.

Labas pārvaldības prakse ietver pareizas pārvaldības struktūras, attiecības ar darbiniekiem, personāla atalgojumu un nodokļu saistību izpildi.



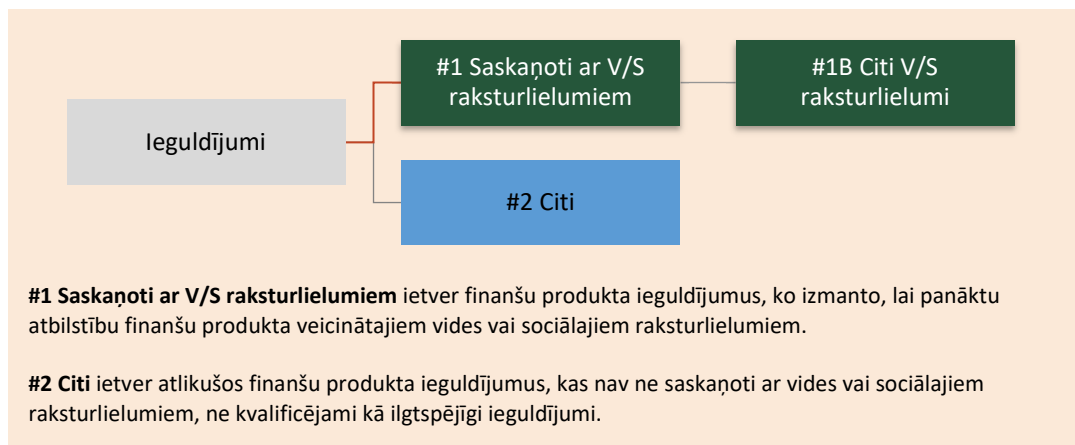
Kāds aktīvu izvietojums tiek plānots šim finanšu produktam?

Aktīvu izvietojums
raksturo ieguldījumu
proporcionālo
daudzumu
konkrētos aktīvos.

Ieguldījumu plāna aktīvi līdz pat 100% var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros - akcijās vai akciju fondos.

Vismaz 80 % ieguldījumu (#1 un #1B) ir atbilstoši ieguldījumu plāna vides un sociālajiem raksturlielumiem, ko nosaka akciju fonda atbilstība SFDR 8. vai 9. panta klasifikācijai un kuru nosaukumā iekļauts ar jēdzieniem "ilgtspēja", "vide" vai "ietekme" saistīts termins. Neliela ieguldījumu daļa (#1) nav saskaņota ar ieguldījumu plāna vides un sociālajiem raksturlielumiem datu pieejamības ierobežojumu dēļ.

Kategorijā citi (#2) ieguldījumi pārsvarā ir nauda un tās ekvivalenti.



- **Kā atvasināto instrumentu izmantošana panāk atbilstību šā finanšu produkta veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem?**

Ieguldījumu plāns neizmanto atvasinātos instrumentus, lai sasniegtu vides vai sociālos raksturlielumus, ko veicina šis finanšu produkts.



- **Kāda minimālā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi, kuriem ir vides mērķis, ir ES taksonomijai atbilstīgi?**

0%

Ieguldījumu plāns tiešā veidā neveic ES taksonomijai atbilstīgus ieguldījumus.

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



Jā:



Fosilajā gāzē



Kodolenerģijā

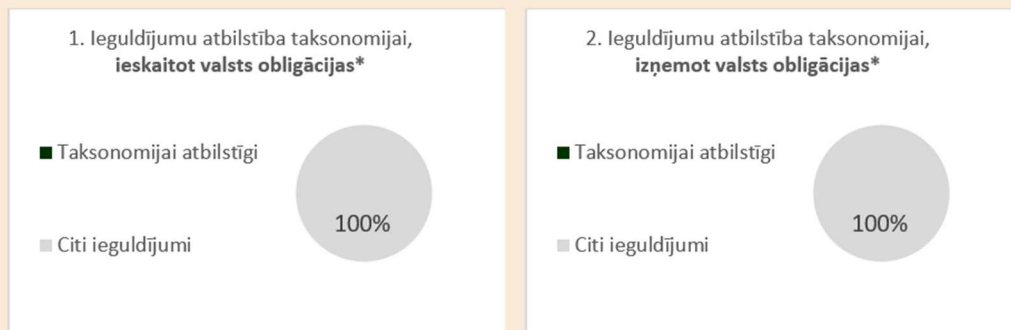


Nē

- **Kāda ir minimālā ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?**

0%

Abās turpmākajās diagrammās zaļā krāsā attēlota minimālā ES taksonomijai atbilstīgo ieguldījumu procentuālā daļa. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju atbilstību taksonomijai, pirmajā diagrammā attēlota ar visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, saistītā atbilstība taksonomijai, savukārt otrajā diagrammā ir attēlota atbilstība taksonomijai tikai saistībā ar finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.



* Šajās diagrammās "valsts obligācijas" ietver visus riska darījumus ar suverēniem subjektiem.



Kāda ir minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu, kuriem ir vides mērķis, bet kuri nav ES taksonomijai atbilstīgi, daļa?

0%

Ieguldījumu plāna mērķis nav ilgtspējīgi ieguldījumi, bet tas veicina vides vai sociālos raksturlielumus.



Kāda ir minimālā sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

0%

Ieguldījumu plāna mērķis nav ilgtspējīgi ieguldījumi, bet tas veicina vides vai sociālos raksturlielumus.



Kādi ieguldījumi ir iekļauti kategorijā "#2 Citi", kāds ir to mērķis un vai pastāv jebkādi minimuma vides un sociāli aizsargpasākumi?

Kategorijā "#2 Citi" ieguldījumi pārsvarā ir nauda un tās ekvivalenti. To mērķis ir likviditātes vadība. Ieguldījumos, kas iekļauti kategorijā "#2 Citi", nav ņemti vērā minimuma vides un sociāli aizsargpasākumi.



Vai konkrēts indekss ir izraudzīts par atsauces etalonu, lai noteiktu, vai šis finanšu produkts ir saskaņots ar tā veicamajiem vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem?

Nē, ieguldījumu plānam nav atsauces etalona.

Atsauces etaloni ir indeksi, ar kuriem novērtē, vai finanšu produkts sasniedz vides vai sociālās iezīmes, ko tie veicina.

- ***Kā atsauces etalonu pastāvīgi saskaņo ar katru no finanšu produkta veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem?***
Nav piemērojams.
- ***Kā pastāvīgi tiek nodrošināta ieguldījumu stratēģijas saskaņošana ar indeksa metodoloģiju?***
Nav piemērojams.
- ***Kā izraudzītais indekss atšķiras no attiecīgā plaša tirgus indeksa?***
Nav piemērojams.
- ***Kur atrodama izvēlētā indeksa aprēķinam izmantotā metodoloģijā?***
Nav piemērojams.



Kur tiešsaistē ir atrodama specifiskāka informācija par produktu?

Plašāku informāciju par produktu var atrast vietnē:

<https://www.cblam.lv/lv/pension-plans/opportunities/>

Plašāku informāciju par ilgtspēju IPAS "CBL Asset Management" var atrast tīmekļa vietnē:

<https://www.cblam.lv/lv/sustainability/>

Decembris 2024; versija 1.0