

ATBILDĪGU IEGULDĪJUMU UN ILGTSPĒJAS RISKU INTEGRĒŠANAS POLITIKA

1 Mērķis

Šīs Atbildīgu ieguldījumu un ilgtspējas risku integrēšanas politikas (turpmāk tekstā – "Politika") mērķis ir noteikt "INVL Life" UADB (turpmāk tekstā – "Sabiedrība" vai "mēs") pieeju ilgtspējas riskiem un ar tiem saistītajām vērtības radīšanas iespējām, pieņemot lēmumus par ieguldījumiem. Politikas mērķis ir noteikt regulējumu atbildīgu ieguldījumu mērķu, attiecīgo tiesību aktu un pārvaldības standartu ņemšanai vērā savu fondu un aktīvu pārvaldībā.

Mūsu mērķis ir īstenot atbildīgas ieguldīšanas pieeju un veicināt sabiedrības labklājību un ilgtspējīgu attīstību, integrējot ESG (vides, sociālos un pārvaldības) kritērijus, aktīvi iesaistoties, pielietojot negatīvo izvērtēšanu (screening) un apņēmoties ievērot atbildīgu ieguldījumu principus (turpmāk tekstā – PRI).

2 Piemērošanas joma

Sabiedrība veic ieguldījumus dažādās aktīvu klasēs (piemēram, akcijās, obligācijās, naudā un naudas ekvivalentos, alternatīvajos ieguldījumos), izmantojot dažādus dzīvības apdrošināšanas ieguldījumu risinājumus un klientu pārvaldītus portfeļus. Ilgtspējas risku integrēšana lēmumu pieņemšanas procesā ir atkarīga no katra ieguldījumu risinājuma vai klienta portfeļa aktīviem, stratēģijas un termiņa. Šajā Politikā iekļautās rekomendācijas ir piemērojamas visiem esošajiem uzņēmējdarbības segmentiem un visām galvenajām aktīvu klasēm. Atsevišķiem ieguldījumu groziem vai klientu portfeļiem var tikt ieviesti papildu procesi, lai identificētu, pārvaldītu un mazinātu ESG riskus.

3 Definīcijas

- (1) **Ilgtspējas risks** ir vides, sociālais vai pārvaldības notikums vai situācija, kas var būtiski negatīvi ietekmēt ieguldījuma vērtību, kā minēts nozaru tiesību aktos, Eiropas Savienības Direktīvās 2009/65/EK, 2009/138/EK, 2011/61/ES, 2013/36/ES, 2014/65/ES, (ES) 2016 /97, (ES) 2016/2341 vai deleģētajos aktos un regulatīvajos tehniskajos standartos, kas pieņemti saskaņā ar šiem aktiem.
- (2) **ESG** ir vides, sociālie un pārvaldības faktori, pēc kuriem ieguldītāji var analizēt un novērtēt ieguldījuma ilgtspējas rādītājus.
- (3) **Vides faktori** ir faktori, kas saistīti ar dabu. Tas ietver atjaunojamo un neatjaunojamo resursu (piemēram, ūdens, minerālu, ekosistēmu, bioloģiskās daudzveidības) izmantošanu un mijiedarbību ar tiem.
- (4) **Sociālais faktors** nozīmē faktorus, kas ietekmē cilvēku dzīvi. Tas ietver darbaspēka, dzīvnieku, vietējo kopienu un klientu pārvaldību.
- (5) **Pārvaldības faktors** ir faktori, kas saistīti ar valsts/jurisdikcijas jautājumiem vai ir vispārpieņemta prakse nozarē, kā arī plašākas ieinteresēto personu grupas intereses.

4 Organizācija un vadība

Politika ir jāapstiprina Sabiedrības valdes locekļiem. Katrs Sabiedrības ieguldījumu pārvaldnieks ir atbildīgs par Politikas īstenošanu katrā Sabiedrības veiktajā darbībā. Ieguldījumu komitejas locekļi un portfeļu pārvaldnieki, kuri ir atbildīgi par ieguldījumu risinājumu vai klientu portfeļu pārvaldību, ar citu Sabiedrības darbinieku palīdzību ir atbildīgi par Politikas īstenošanu ieguldījumu lēmumu pieņemšanas un iesaistīšanās procesos.

5 Atbildīgu ieguldījumu principi un pieejas ilgtspējas riskam

5.1 Atbildīgu ieguldījumu principi

AB Invalda INVL ir parakstījusi PRI iniciatīvas, kuru mērķis ir iekļaut ESG tēmas ieguldījumu lēmumu pieņemšanas un iesaistes praksē, un Sabiedrība AB Invalda INVL ir apņēmusies ievērot šādus sešus principus:

- 5.1.1 iekļaut ESG jautājumus ieguldījumu analīzes un lēmumu pieņemšanas procesos;
- 5.1.2 būt aktīviem īpašniekiem un iekļaut ESG jautājumus savā īpašumtiesību politikā un praksē;
- 5.1.3 panākt, lai uzņēmumi, kuros mēs ieguldām, pienācīgi atklātu informāciju par ESG jautājumiem;
- 5.1.4 veicināt PRI pieņemšanu un ieviešanu ieguldījumu nozarē;
- 5.1.5 sadarboties, lai uzlabotu mūsu efektivitāti PRI īstenošanā;
- 5.1.6 ziņot par PRI īstenošanas darbībām un progresu.

5.2 Īstenošanas metodes

Sabiedrības ilgtspējas integrācija ietver vairākas perspektīvas un pieejas, kas kopā rada vērtību ne tikai mūsu investoriem, bet arī sabiedrībai kopumā. Sabiedrība izmanto trīs pieejas, lai pārvaldītu ilgtspējas riskus un integrētu šos riskus ieguldījumu lēmumos. Šo metožu piemērošana var atšķirties atkarībā no aktīvu klases, fonda stratēģijas, termiņa utt.

5.2.1 Integrācija

Sabiedrība papildina tradicionālo pamatanalīzi ar ESG kritērijiem. Ieguldījumu lēmumu pieņēmējs, biznesa procesu ietvaros, novērtē ieguldījumu lēmumus, pamatojoties uz ieguldījumu lēmuma atbilstību ESG vai ilgtspējas kritērijiem. Var izmantot dažādas pieejas, tostarp, bet ne tikai, pamata vai kvantitatīvo ilgtspējas analīzi, ieguldījumus ilgtspējīgos finanšu instrumentos, klimata optimizāciju, optimizāciju ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanai.

5.2.2 Iesaistīšanās

Sabiedrība veicina ieinteresēto pušu partnerības un iesaistīšanās iespējas, kas atbalsta ESG kritēriju pārvaldību ieguldījumu pārvaldes darbībās. Mēs uzskatām, ka ieinteresēto pušu iesaistīšanās ir pārmaiņu process, kurā ieguldītāji cenšas uzlabot ieguldījumu praksi, ņemot vērā konkrētu mērķi. To var veikt dažādos veidos, bet parasti tas ir balstīts uz ilgstošu un konstruktīvu dialogu. Iesaistes aktivitāšu mērķis ir ietekmēt ieguldījumus, kuros Sabiedrība iegulda, lai uzlabotu ilgtspējas jautājumu pārvaldību, mazinātu ilgtermiņa riskus un uzlabotu ieguldījumu portfeļu ilgtermiņa finanšu rādītājus.

5.2.3 Negatīvā izvērtēšana (aizliegtie ieguldījumi)

Negatīvā izvērtēšanas pieeja ir izstrādāta, lai izvairītos no darbībām, kas var radīt nekontrolējamus un nepieļaujamus ieguldījumu riskus, un darbībām, kas tiek uzskatītas par kaitīgām sabiedrībai. Lai atspoguļotu Sabiedrības būtību, mēs esam piemērojuši trīs posmu pieeju aizliegtajiem ieguldījumiem:

5.2.3.1 grupas noteiktie aizliegtie ieguldījumi attiecas uz visiem Sabiedrības pārvaldītajiem aktīviem. Šie ierobežojumi attiecas uz ieguldījumiem, kas neatbilst mūsu atbildīgu ieguldījumu saistībām, jo tiem ir būtiska ietekme uz ESG kritērijiem. Grupas sākotnējie aizliegtie ieguldījumi ir apstiprināti valdē un pašlaik ir šādi:

- 5.2.3.1.1 nelikumīgas saimnieciskās darbības (narkotiku tirdzniecība, zagtas preces, kontrabanda, nelegālas azartspēles, krāpšana u.c.);
- 5.2.3.1.2 starptautisko ilgtspējas normu pārkāpumi (ieguldījumi, kas nopietni apdraud cilvēktiesības, darbu, vidi un korupcijas apkarošanu);

- 5.2.3.2 papildu aizliegtie ieguldījumi atsevišķiem ieguldījumu groziem. Sabiedrība pārvalda atsevišķus ieguldījumu grozus, no kuriem katrs saviem investoriem piedāvā atšķirīgu ieguldījumu stratēģiju. Atsevišķiem ieguldījumu groziem var būt stingrāki ESG standarti attiecībā uz ieguldījumiem, salīdzinot ar tiem, kas noteikti Sabiedrības līmenī;
- 5.2.3.3 klientu noteiktie aizliegtie ieguldījumi – mūsu klientiem ir dažādi uzskati, un papildus grupas un ieguldījumu grozu noteiktajiem aizliegtajiem ieguldījumiem, klienti, kuriem tiek sniegts ieguldījumu pārvaldes pakalpojums, var izvēlēties izslēgt no saviem portfeļiem papildu nozares, pamatojoties uz viņu personīgo pārlicību un vērtībām.

6 Interēšu konflikts

Pārvaldes Sabiedrība apzinās, ka akcionāru iesaistīšanas darbību ietvaros var rasties potenciāli vai faktiski interēšu konflikti. Līdz ar to Pārvaldības Sabiedrībai ir izstrādāta politika, lai veiktu visus saprātīgos pasākumus interēšu konfliktu novēršanai. Jaunākā un aktuālākā interēšu konflikta politikas versija ir publicēta tīmekļa vietnē www.invl.com.

7 Uzraudzība un ziņošana

Ilgtspējas risku uzraudzībai un kontrolei tiek izmantotas dažādas metodes un periodiskums. Sabiedrība var ieviest uzraudzības mehānismus, pamatojoties uz šīs politikas integrācijas līmeni. Ir svarīgi ziņot saviem klientiem un citām ieinteresētajām personām. Sabiedrība apņemas publicēt Atbildīgu ieguldījumu un ilgtspējas risku integrēšanas politiku un ziņojumu (kā daļu no AB Invalda INVVL), kā to pieprasa PRI.

8 Nobeiguma noteikumi

Ir svarīgi atzīmēt, ka ESG faktori ir daļa no mūsu ieguldījumu procesa, nevis mērķis. Mūsu mērķis joprojām ir pieņemt finanšu lēmumus par ieguldījumu riskiem un atdevi.