

APSTIPRINĀTA
ar akciju sabiedrības „INVL atklātais pensiju fonds”
2024.gada 19.jūnija valdes lēmumu Nr.19/06/2024
2024.gada 20.jūnija padomes lēmumu Nr.20/06/2024



Akciju sabiedrības “INVL atklātais pensiju fonds”
ATBILDĪGU IEGULDĪJUMU UN ILGTSPĒJAS RISKU INTEGRĒŠANAS
POLITIKA

Dokumenta versiju izstrādāšanas tabula

Versija	Spēkā stāšanās datums	Lappuses nr.
1.0	15.04.2021.	1 no 4
2.0	19.06.2024.	1 no 6

1. Politikas mērķis

Akciju sabiedrības „INVL atklātais pensiju fonds” (turpmāk tekstā - Sabiedrība) Atbildīgu ieguldījumu un ilgtspējas risku integrēšanas politikas (turpmāk tekstā Politika) mērķis ir definēt Sabiedrības pieeju ilgtspējas riskiem un ar to saistītajām vērtības radīšanas iespējām, Sabiedrības Līdzekļu pārvaldītājam pieņemot investīciju lēmumus. Politikas mērķis ir noteikt ilgtspējīgas investēšanas mērķus un definēt nepieciešamo rīcību, lai ņemtu vērā atbildīgas investēšanas pamatnostādnes, kas minētas attiecīgajos normatīvajos aktos. Tāpat Sabiedrības mērķis ir aprakstīt vispārīgos principus, saskaņā ar kuriem Sabiedrība izvērtē ilgtspējas riskus un negatīvu ietekmi uz ilgtspēju, pieņemot ar ieguldījumiem saistītus lēmumus.

Sabiedrības mērķis ir iestrādāt Sabiedrības darbības procesā atbildīgu ieguldījumu pieeju un veicināt sabiedrības labklājību un ilgtspējīgu attīstību, integrējot ESG (vides, sociālās un pārvaldības) kritērijus, aktīvu iesaistīšanos, negatīvu atlasīšanu un apņemšanos ievērot Atbildīgu ieguldījumu principus (PR).

Politika ir izstrādāta, ievērojot Regulas (ES) 2019/2088 par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē (turpmāk tekstā - Regula) prasības.

2. Lietotie termini

Ilgspējas faktors	faktors tiek definēts kā stāvokļa maiņa (tūlītēja vai pastāvīga) vides, sociālās vai pārvaldības jomā, kam ir ekonomiska ietekme uz finanšu aktīvu vērtību. Faktoru piemēri ir plūdi, bioloģiskās daudzveidības samazināšanās, neveselīgs personāls utt.
Negatīva ietekme uz ilgtspēju	ir tajos gadījumos, kad aktīva emitentam ir negatīva ietekme uz Ilgtspējas faktoriem.
Ilgspējas risks	vides, sociāls vai pārvaldības notikums vai situācija, kas varētu rasties, ja tiek radīta būtiska negatīva ietekme uz investīciju vērtību, kā noteikts 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 pieņemtajos deleģētos aktos un regulatīvos tehniskos standartos saskaņā ar minētajiem aktiem, tai skaitā jebkādas negatīvas finansiālas ietekmes risks uz finanšu aktīva vērtību, kas ir saistīts ar vides, sociālo un pārvaldes faktoru neņemšanu vērā. Šo negatīvo ietekmi var izraisīt aktīva emitenta Negatīvā ietekme uz ilgtspēju vai citi Ilgtspējas faktori (piemēram, plūdi, bioloģiskās daudzveidības samazināšanās, neveselīgs personāls utt.).
Ieguldījumu lēmumu pieņemšana	portfeļa pārvaldība attiecībā uz pensiju plānu pārvaldīšanu.
ESG (Environment, Social and Governance) faktori	Vides, sociālie un korporatīvās pārvaldības faktori, kurus investori var analizēt un novērtēt investīciju ietekmi ilgtspējas ziņā.
Pārvaldības faktors	faktori, kas ietver jautājumus, kas saistīti ar valstīm un/vai jurisdikcijām, biznesa vidi un tiesiskā rakstura struktūram, kas apkalpo un regulē biznesu, kā arī ar biznesu un biznesa vidi saistītas plašākas ieinteresēto pušu grupas intereses.

Sociālais faktors	faktori, kas ietekmē cilvēku un sabiedrības dzīvi. Tas ietver cilvēkkapitālu, dzīvnieku pārvaldību, vietējo kopienu un klientus, kuru līdzekļi ir Sabiedrības pārvaldībā.
Vides faktors	faktori, kas saistīti ar dabas pasauli. Tie ietver atjaunojamo un neatjaunojamo resursu izmantošanu un mijiedarbību ar tiem (piemēram, ūdens, minerāli, ekosistēmas, bioloģiskā daudzveidība).
Līdzekļu pārvaldītājs	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", reģistrācijas numurs 40003605043.

3. Darbības joma

Līdzekļu pārvaldītājs pārvalda dažādas aktīvu kategorijas (piemēram, akcijas, obligācijas, naudu un tās ekvivalentus, alternatīvos ieguldījumus), izmantojot dažāda veida juridiskās formas (piemēram, valsts fondētie un privātie pensiju plāni, alternatīvo ieguldījumu fondi, portfeļa pārvaldīšanas pakalpojumi, pašu līdzekļi (turpmāk tekstā - Līdzekļi)). Ilgtspējas riska integrēšana lēmumu pieņemšanas procesā ir atkarīga no noteikta fonda ieguldījumu tipa, stratēģijas, ieguldījumu termiņa. Šie Politikas ieteikumi ir piemērojami visiem esošajiem uzņēmējdarbības segmentiem un visiem galvenajiem darbības virzieniem. Konkrēts fonds var ieviest papildu procesus, lai identificētu, pārvaldītu un samazinātu ESG risku.

4. Atbildīgu ieguldījumu principi un ilgtspējas riska pārvaldīšanas metodes

4.1. Atbildīgu ieguldījumu principi

Kā viens no Atbildīgu ieguldījumu principu (PRI) iniciatīvas, kuras mērķis ir iekļaut ESG aspektus ieguldījumu lēmumu pieņemšanas un līdzdalības praksē, parakstītājiem, Sabiedrība ir apņēmusies ievērot šādus sešus principus, kuru mērķis ir iekļaut ESG jautājumus investīciju analīzē un lēmumu pieņemšanas procesā:

- 4.1.1. iestrādāt ESG jautājumus investīciju analīzes un lēmumu pieņemšanas procesā;
- 4.1.2. būt aktīviem īpašniekiem un iekļaut ESG jautājumus mūsu ieguldījumu pārvaldības politikās un praksēs;
- 4.1.3. censties, lai ieguldīšanas objekti, kuros fondi iegulda, pienācīgi atklātu ar ESG saistītus jautājumus;
- 4.1.4. veicināt PRI atzīšanu un ieviešanu ieguldījumu pārvaldīšanas nozarē;
- 4.1.5. strādāt kopā, lai palielinātu PRI ieviešanas efektivitāti;
- 4.1.6. ziņot par darbībām un progresu principu īstenošanā.

4.2. Īstenošanas metodes.

Ilgtspējas integrācija Sabiedrībā ietver vairākas perspektīvas un metodes, kas kopā rada vērtību ne tikai Sabiedrības investoriem, bet arī Sabiedrībai kopumā. Sabiedrība izmanto trīs pieejas ilgtspējas risku pārvaldīšanai un šo risku integrēšanai ieguldījumu lēmumu pieņemšanā. Šo metožu pielietojums var atšķirties atkarībā no aktīvu klases, fonda stratēģijas, termiņa utt.

4.2.1. Integrācija

Sabiedrība tradicionālo fundamentālo analīzi papildina ar ESG kritērijiem. Savas darbības gaitā lēmumu pieņēmējs izvērtē ieguldījumus, pamatojoties uz atbilstību ESG vai ilgtspējas kritērijiem ieguldījumu lēmuma novērtēšanai. Var pielietot dažādas metodes, tostarp, bet neaprobežojoties ar, fundamentālo vai kvantitatīvo ilgtspējas analīzi, minimālā investīciju sliekšņa ilgtspējas finanšu instrumentos noteikšana, faktoru optimizācija klimata mērķu sasniegšanai, optimizācija, lai sasniegtu ANO ilgtspējas attīstības mērķus.

4.2.2. Iesaistīšanās

Sabiedrība veicina ieinteresēto pušu partnerību un iesaistes iespējas, kas palīdz pārvaldīt ESG kritērijus ieguldījumu pārvaldības darbībās. Ieinteresēto pušu iesaistīšanu mēs redzam kā pārmaiņu procesu, kurā investori cenšas uzlabot savu ieguldījumu praksi, izmantojot īpašus mērķus. To var izdarīt vairākos veidos, taču parasti tā pamatā ir ilgtermiņa un konstruktīva pieeja un dialogs. Iesaistīšanās darbību mērķis ir ietekmēt uzņēmumus vai citas vienības, kuros Sabiedrība iegulda, lai pamudinātu tās uzlabot ilgtspējas jautājumu pārvaldību, samazinātu ilgtermiņa riskus un uzlabotu ieguldījumu portfeļu ilgtermiņa finanšu rezultātus.

4.2.3. Negatīva izvēle (nevēlamas investīcijas)

Negatīvās atlases metode ir izstrādāta, lai izvairītos no darbībām, kas var izraisīt nekontrolējamu un nepieņemamu investīciju risku un darbības, kas uzskatāmas par kaitīgām sabiedrībai. Mēs esam pieņēmuši trīs līmeņu pieeju aizliegumiem investīcijām:

4.2.3.1. grupas noteiktie aizliegtie ieguldījumi - attiecas uz visiem Sabiedrības pārvaldītajiem aktīviem. Šie ierobežojumi attiecas uz ieguldījumiem, kas neatbilst mūsu atbildīgo ieguldījumu standartiem, jo tās būtiski ietekmē ESG jomas. Sākotnējās grupas, kurās ir aizliegtas investīcijas, ir apstiprinātas valdes līmenī un pašlaik ir:

- nelegāla saimnieciskā darbība (narkotisku vielu tirdzniecība, zagtu preču tirdzniecība, kontrabanda, nelegālas azartspēles, krāpšana utt.);
- starptautisko ilgtspējas normu pārkāpumi (ieguldījumi, kas rada būtisku kaitējumu cilvēktiesību, darba, vides un korupcijas apkarošanas jomās);

4.2.3.2. fondu noteiktie aizliegtie ieguldījumi – Sabiedrība pārvalda atsevišķus portfeļus, katrs no kuriem saviem klientiem piedāvā noteiktus pakalpojumus. Ievērojot sniegto pakalpojumu raksturu, katra portfeļa ietvaros atbildīgas investīcijas principi tiek īstenoti konkrētajam portfelim vispiemērotākajā veidā.

5. Interesešu konflikti

Sabiedrība saprot, ka potenciālie vai faktiskie interesešu konflikti var rasties no iesaistīšanās un līdzdalības ieguldījumos kā akcionāriem. Tāpēc Sabiedrība ievēro politiku, kuras mērķis ir īstenot visus saprātīgus pasākumus, lai izvairītos no tāda veida interesešu konflikta.

6. Uzraudzība un ziņošana

Lai uzraudzītu un kontrolētu ilgtspējas riskus, tiek izmantotas dažādas metodes ar dažādu periodiskumu. Dažādu portfeļu pārvaldīšanas ietvaros var būt ieviesti uzraudzības mehānismi, kuru pamatā ir Politikas pamatnostādnes. Īpaša nozīme ir klientu informēšanai, kā arī portfeļu darbības rezultātu ziņošanai citām ieinteresētajām personām. Sabiedrība ir publicējusi Politiku atbilstoši PRI prasībām.

7. Ilgtspējas faktori kā viens no ieguldījumu novērtēšanas aspektiem

Analizējot ieguldījumus, Sabiedrība ņem vērā ESG faktoros kopā ar citiem faktoriem, kas tiek izvērtēti, veicot ieguldījumus noteiktajā aktīvā.

Ir svarīgi atzīmēt, ka ESG faktori ir daļa no mūsu ieguldījumu procesa, nevis mērķis. Mūsu mērķis ir pieņemt investīciju lēmumus tā, lai samazinātu ieguldījumu risku (tajā skaitā ilgtspējas risku), vienlaicīgi nodrošinot vēlamu atdevi.

Sīkāka informācija par ESG risku iekļaušanu investīciju lēmumu pieņemšanā un citiem ESG faktoru novērtēšanas aspektiem ir publicēta Sabiedrības interneta vietnē www.invl.lv.

8. Ilgtspējas risku ietveršana Atalgojuma politikā

Sabiedrības Atalgojuma politikā ilgtspējas riski ir ietverti.

9. Pārvaldība un uzraudzība

9.1. Padome. Ilgtspēja ir INVL grupas ilgtermiņa biznesa stratēģijā iestrādāta, neatņemama tās sastāvdaļa, un Padome apstiprina Sabiedrības Darbības plānu un attīstības stratēģiju, kas ietver Sabiedrības plānus ilgtspējas jomā. Padome apstiprina visas Sabiedrības politikas, tai skaitā politikas ilgtspējas jomā, tostarp šo Politiku, Personāla un atalgojuma politiku, kur ilgtspējas risks ir ņemts vērā un iekļauts riska pārvaldīšanas ietvarā. Politikas Sabiedrībai ir saistošas un ir paredzētas tam, lai nodrošinātu, ka Sabiedrības darbinieki ievēro attiecīgos likumus un noteikumus.

9.2. Valdes atbildībā ir sekot INVL grupas stratēģiskajam virzienam, kur ir noteikts turpmākais ceļš, kur Sabiedrība virzās un kas ir jāpaveic, lai sasniegtu noteiktos mērķus. Tas ietver arī ilgtspējas aspektus. Valde apstiprina ar ilgtspēju saistītās politikas un procedūras, pārbauda ilgtspējas jautājumus, tostarp ar klimatu un vidi saistītos jautājumus, tai skaitā ņemot tos vērā, kad tā pārskata Darbības plānu un attīstības stratēģiju, riska politikas, budžetus, nosaka snieguma mērķus un pēckontroli ar ilgtspēju saistītiem mērķiem un uzdevumiem. Valde nosaka lomas un pienākumus tās locekļiem.

9.3. Līdzekļu pārvaldītāja Ieguldījumu komitejas locekļi un fondu pārvaldnieki ir atbildīgi par konkrēto fondu pārvaldīšanu, pieņemot investīciju lēmumus, ir atbildīgi par Politikas ieviešanu.

9.4. Sabiedrības līdzekļu pārvaldnieks ir atbildīgs par ilgtspējas integrēšanu ieguldījumu veikšanas procesā, ieguldījumu objektu novērtēšanu no ilgtspējas aspekta un katra ieguldījumu portfeļa kopējā ilgtspējas profila noteikšanu. Aktīvu pārvaldes nodaļa sagatavo priekšlikumus ESG faktoru integrēšanai ieguldījumu stratēģijā, kā arī izvērtē ESG faktoros, analizējot ieguldījumus un veicinot investīciju lēmumu pieņemšanu.

9.5. Atbalsta funkcijas

- INVL grupas Personāla pārvalde ir atbildīga par ilgtspējīga darbinieka koncepta, cilvēktiesību un dzimumu līdztiesības principu ieviešanu, par ilgtspējas tematu integrēšanu jaunu darbinieku darbā ievadīšanas procesos, darbinieku apmācības programmās.
- Sabiedrības ārpakalpojumu sniedzējs, kas nodrošina darbības atbilstības (*compliance*) un noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanas/ sankciju riska pārvaldīšanas funkcijas sniegšanu ir atbildīgs par juridiskā atbalsta sniegšanu ilgtspējas jomas iekšējā ietvara izveides gaitā, par sekošanu līdzīgu aktualitātēm regulējuma jomā un par konsultāciju sniegšanu par ārējo juridisko prasību

pienācīgu ieviešanu ilgtspējas jomā, kā arī par risku identificēšanas un pārvaldīšanas procesu izveidi, lai novērstu Sabiedrības izmantošanu noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizēšanā vai terorisma vai proliferācijas finansēšanā.

Sabiedrības atbildīgais valdes loceklis par grāmatvedības un uzskaites kārtošanu ir atbildīgs par ārējos tiesību aktos paredzēto pārskatu sniegšanu par Sabiedrības ilgtspējas sniegumu.

9.6. Iekšējais audits ir neatkarīga kontroles funkcija, kuras vadītājs saņem atbalstu no padomes un darbojas padomes pakļautībā, un ir neatkarīgs no valdes. Iekšējā audita pārbaūžu mērķis ir panākt pilnveidojumus darbībā, neatkarīgi izvērtējot Sabiedrības korporatīvo pārvaldību, risku pārvaldīšanu un iekšējās kontroles procesus.

10. Politikas īstenošana

Ņemot vērā, ka Sabiedrības vārdā ilgtspējas risku integrēšanas politiku īsteno Līdzekļu pārvaldītājs, Politikā minētās Sabiedrības darbības veic Līdzekļu pārvaldītājs. Sabiedrība no Līdzekļu pārvaldītāja saņem informāciju par ilgtspējas risku integrēšanas politikas īstenošanu un uzrauga to.

11. Nobeiguma jautājumi

Politiku apstiprina Sabiedrības valde un padome.

Dokuments aktualizēts un publicēts: 19.06.2024.