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:
Ieguldījumu plāns "INVL Ekstra plāns 50–65"
(turpmāk tekstā – Ieguldījumu plāns)

Juridiskās personas identifikators:
213800PDQ7QS8DD43625

Vides un/vai sociālie raksturlielumi

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

Vai šim finanšu produktam ir ilgtspējīga ieguldījuma mērķis?

●● [ ] **Jā** ●● [x] **Nē**

[ ] Tā **ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir vides mērķis,** minimālais apmērs būs: **____%**

- [ ] saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES Taksonomiju ir 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 raksturlielumus**, un, lai gan tā mērķis nav ilgtspējīgs ieguldījums, tā ilgtspējīgu ieguldījumu minimālā proporcija būs **____%**

- [ ] 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

[x] Tas veicina vides/sociālos raksturlielumus, bet **neveiks ilgtspējīgus ieguldījumus**

ES Taksonomija ir Regulā (ES) 2020/852 noteikta klasifikācijas sistēma, ar kuru izveido **vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību** sarakstu. Minētajā regulā nav ietverts sociāli ilgtspējīgu saimniecisko darbību saraksts. Ilgtspējīgi ieguldījumi, kuriem ir vides mērķis, varētu būt vai nebūt Taksonomijai atbilstīgi.

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

Ieguldījumu plāns veicina šādus vides un/vai sociālos raksturlielumus:

Klimata pārmaiņu mazināšana, ieguldot PVKIU[1] (angļu: UCITS), ETF[2] un līdzīgos finanšu instrumentos. Prioritāte tiek piešķirta ieguldījumiem finanšu instrumentos, kuru siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas ir zemākas nekā globālajam akciju indeksam (saukts par klasisko indeksu). Novērtējums parasti tiek balstīts uz portfeļa oglekļa intensitātes datiem, ko atklāj fonda emitents vai kas iegūti no tirgus datu sniedzējiem. Šīs pieejas mērķis ir novirzīt portfeļa sadalījumu uz finanšu instrumentiem ar zemāku oglekļa pēdas nospiedumu salīdzinājumā ar tirgu.

Starptautisko atbildīgas uzņēmējdarbības standartu ievērošana. Veicot tiešus ieguldījumus obligācijās vai akcijās, Ieguldījumu plāns neietver uzņēmumus, kurus ticami avoti ir atzinuši par atbildīgiem par nopietniem starptautisko normu pārkāpumiem. Korporatīvo emitentu gadījumā ticami avoti ietver ESAO (angļu: OECD) īpašo gadījumu datubāzi, ANO Globālā līguma sarakstu un no biržas saraksta izslēgtus uzņēmumus. Suverēnu gadījumā negatīvā pārbaude tiek balstīta uz starptautisko sankciju sarakstiem vai FATF melno sarakstu. Šāda pieeja ir paredzēta, lai samazinātu ieguldījumu plāna pakļautību emitentiem, kas pārkāpj starptautiskos standartus, un saskaņotu portfeli ar atzītām atbildīgas uzņēmējdarbības principiem.

Labas ESG praksesšu veicināšana. Šo raksturlielumu nodrošina pozitīvas atlases (labākais savā klasē) pieeja: katrā nozarē Ieguldījumu plāns prioritāri izvēlas emitentus, kuru ilgtspējības sniegums, kas novērtēts, izmantojot ESG riska vērtējumus (piemēram, MSCI Sustainalytics) un galveno negatīvo ietekmju (PAI) rādītāju atklāšanu (iegūtus no Bloomberg ESG datiem), bet, ja šādi dati nav pieejami, veicot emitenta ESG snieguma individuālu izvērtējumu, galvenokārt pamatojoties uz publiski pieejamo informāciju vai finanšu produkta izstrādātāja atklāto informāciju — tiek atzīts par spēcīgāku nekā to nozares konkurentiem. Konkrētās robežvērtības, datu avoti un salīdzināšanas ar nozares konkurentiem noteikumi, kas šo atlasi padara saistošu, ir izklāstīti tālāk sadaļā "Ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi". Priekšroka tiek dota zaļo vai ar ilgtspējību saistītu instrumentu emitentiem un emitentiem, kas darbojas atjaunojamās enerģijas un citās ilgtspējīgās nozarēs. Tā rezultātā portfelis tiek virzīts uz emitentiem ar spēcīgākām ilgtspējības īpašībām.

[1] Pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmums.
[2] Biržā tirgots fonds.

Sociālo un cilvēkresursu attīstības standartu veicināšana valsts emitentiem. Attiecībā uz suverēnu emitentiem Ieguldījumu plāns veicina sociālos un tautas attīstības raksturlielumus, piemērojot pozitīvas atlases pieeju, kuras pamatā ir Apvienoto Nāciju Organizācijas publicētais tautas attīstības indekss[3] (TAI (angļu: HDI)). TAI (HDI) atspoguļo trīs cilvēka attīstības pamatdimensijas: veselību (paredzamais dzīves ilgums dzimšanas brīdī), izglītību (vidējais mācību gadu skaits un paredzamais mācību gadu skaits) un dzīves līmeni (nacionālais kopienākums uz vienu iedzīvotāju). Ieguldījumu plāns izmanto TAI (HDI) kā valsts vispārējo sociālo un attīstības apstākļu rādītāju un neiegulda to suverēno emitentu vērtspapīros, kuri klasificēti zemākajā TAI (HDI) līmenī. Šī pieeja atbalsta portfeļa sadalījumu, kas vērsts uz valstīm, kurām ir spēcīgāka sociālā attīstība un pamata labklājības apstākļi. Izvēloties suverēno emitentus, priekšroka tiek dota zaļo vai ar ilgtspējību saistītu instrumentu emitentiem vai emitentiem, kas darbojas atjaunojamās enerģijas un citās ilgtspējīgās nozarēs.

Ilgtspējīgu ieguldījumu īpašību veicināšana AIF[4]. Ieguldot alternatīvo ieguldījumu fondos, Ieguldījumu plāns dod priekšroku fondiem, kas veicina vides vai sociālos raksturlielumus vai kuru mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi saskaņā ar Ilgtspējīgas finansēšanas informācijas atklāšanas regulu (SFDR 8. vai 9. pants). Ieguldījumu plāns paļaujas uz SFDR atklāto informāciju un pievienoto fondu dokumentāciju, lai pārbaudītu veicinātos raksturlielumus vai ilgtspējas mērķus. Šīs pieejas mērķis ir atlasīt alternatīvos fondus ar noturīgākiem ilgtspējas profiliem un augstāku ESG pārredzamības līmeni salīdzinājumā ar tradicionālajām alternatīvām.

Neviens indekss nav noteikts kā atsauces etalons, lai sasniegtu Ieguldījumu plāna veicinātos vides vai sociālos raksturlielumus.

Kādus ilgtspējas rādītājus izmanto, lai izmērītu, kā tiek sasniegts katrs šī finanšu produkta veicinātais vides vai sociālais raksturlielums?

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

Lai novērtētu veicināto vides vai sociālo raksturlielumu sasniegšanu, tiek izmantoti šādi rādītāji:

Plāna veicinātie sociālie vai vides raksturlielumi **=** **Veicinātā īpašība**	**Svarīgākās negatīvās ietekmes rādītājs/ cits Parametrs** **=** **Ilgtspējības rādītājs**	**Indeksa faktors vai metodoloģijas parametrs** **=** **Datu avots**
Klimata pārmaiņu mazināšana, ieguldot PVKIU (UCITS), ETF un līdzīgos finanšu instrumentos	• Ieguldījumu īpatsvars PVKIU (UCITS), ETF un līdzīgos finanšu instrumentos, kuru oglekļa intensitāte 1. un 2. tvērumā (tCO2e uz miljonu ASV dolāru apgrozījumu) ir zemāka nekā klasiskajam indeksam, piemēram, MSCI All Country World Index, aprēķināta, pamatojoties uz vidējo svērto rādītāju portfelī.	• Bloomberg un/vai finanšu produktu dokumentācija
Starptautisko standartu un konvenciju ievērošana, veicot tiešus ieguldījumus obligācijās vai akcijās	• Portfeļa ekspozīcijas īpatsvars pret emitentiem, kuri nav identificēti kā atbildīgi par nopietniem starptautisko normu pārkāpumiem, aprēķināts, pamatojoties uz vidējo svērto rādītāju portfelī.	• ESAO (OECD) īpašo gadījumu datubāze • ANO Globālā līguma izslēgto personu saraksts • Starptautisko sankciju saraksti vai FATF melnais saraksts
Labas ESG prakses veicināšana, veicot tiešus ieguldījumus obligācijās vai akcijās	• Portfeļa uzņēmumu vidējais ESG rādītājs (atkarībā no datu pieejamības) un/vai • Portfeļa daļa, kas ieguldīta emitentos ar PAI rādītājiem, kas ir vadošie vai labāki par mediānu	• ESG reitingu sniedzējs Sustainalytics[5] • Bloomberg ESG dati (PAI atklāšana)[6]

[3] Tautas attīstības indekss (TAI (HDI)) ir ANO salikts valsts attīstības rādītājs, kas balstīts uz paredzamo dzīves ilgumu, izglītības līmeni un ienākumiem uz vienu iedzīvotāju.
[4] Alternatīvais ieguldījumu fonds.
[5] Morningstar Sustainalytics ESG riska reitingi mēra pakāpi, kādā uzņēmuma ekonomiskā vērtība (uzņēmuma vērtība jeb enterprise value) ir pakļauta riskam, ko rada ESG (vides, sociālie un pārvaldības) faktori. ESG riska reitingi novērtē uzņēmuma nepārvaldīto ESG risku apmēru. Katram uzņēmumam nepārvaldītais risks tiek mērīts, izvērtējot būtisku ESG jautājumu kopumu, balstoties gan uz uzņēmuma pakļautību šiem jautājumiem, gan uz to pārvaldību. Katra jautājuma izrietošais nepārvaldītais risks tiek summēts, lai izveidotu vienu kopējo rādītāju, kas atspoguļo uzņēmuma vispārējo ESG risku. Papildinformācija par Sustainalytics ESG riska reitingu ir pieejama to metodoloģijas aprakstā vai pēc pieprasījuma. Pārvaldes sabiedrība patur tiesības jebkurā laikā mainīt izvēlēto ESG datu vai reitingu sniedzēju, ja to prasa datu pieejamība, datu kvalitāte, metodoloģiskie apsvērumi vai normatīvo aktu prasības. Jebkuras šādas izmaiņas var ietekmēt indikatorus vai metodoloģijas, ko izmanto produkta vides vai sociālo raksturlielumu novērtēšanai. Šādas izmaiņas tiks veiktas saskaņā ar piemērojamām SFDR prasībām un, ja nepieciešams, tiks atklātas attiecīgajā fonda dokumentācijā vai normatīvajos ziņojumos.
[6] Pārvaldes sabiedrība patur tiesības jebkurā laikā mainīt izvēlēto ESG datu sniedzēju, ja to nepieciešamu dara datu pieejamība vai kvalitāte. Jebkuras šādas izmaiņas var ietekmēt rādītājus vai metodoloģijas, ko izmanto produkta vides vai sociālo raksturlielumu novērtēšanai. Šādas izmaiņas tiks veiktas saskaņā ar piemērojamajām SFDR prasībām un, ja nepieciešams, tiks atklātas attiecīgajā Ieguldījumu plāna dokumentācijā vai regulatīvajos pārskatos.

	(atkarībā no datu pieejamības), aprēķināts, pamatojoties uz vidējo svērto rādītāju portfelī.	
Sociālo un tautas attīstības standartu veicināšana valstu emitentiem	• Valstu emitentu ekspozīcijas daļa, kas ieguldīta valstīs ar augstāku par vidējo TAI (HDI), aprēķināta, pamatojoties uz vidējo svērto rādītāju portfelī.	• Apvienoto Nāciju Organizācijas tautas attīstības indekss (TAI (HDI)), ko publicējusi UNDP
Ilgtspējīgu ieguldījumu raksturlielumu veicināšana alternatīvajos fondos	• Alternatīvo ieguldījumu īpatsvars, kas atklāj informāciju saskaņā ar SFDR 8. vai 9. pantu, aprēķināts, pamatojoties uz vidējo svērto rādītāju portfelī.	• Finanšu produktu dokumentācija

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

Svarīgāka 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.

☒ Jā. Ieguldījumu plāns produktu līmenī ņem vērā vairākas galvenās nelabvēlīgās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem kā daļu no ieguldījumu atlases procedūras. Jo īpaši PAI rādītāji Nr. 10 (ANO Globālā līguma principu un OECD vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi) un Nr. 14 (pakļautība pretrunīgi vērtētiem ieročiem) no Deleģētās regulas (ES) 2022/1288 I pielikuma 1. tabulas tiek izmantoti kā saistoši negatīvās atlases kritēriji ieguldījumiem uzņēmumu akcijās un obligācijās.

Papildus tam emitentu sniegtā PAI informācija (tā, kas ir pieejama, bez precizējuma par konkrētiem rādītājiem, iegūta no Bloomberg ESG datiem) tiek izmantota pozitīvās atlases (labākie savā klasē) pieejā, kas aprakstīta sadaļā "Ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi". Tā kā šie PAI ir iekļauti gan negatīvās, gan pozitīvās atlases kritērijos, investoriem netiks sagatavots atsevišķs ikgadējs ziņojums par PAI rādītājiem.

Pārvaldības sabiedrības paziņojums par to, vai tā ņem vērā galvenās nelabvēlīgās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem sabiedrības līmenī SFDR 4. panta izpratnē, ir publicēts pārvaldības sabiedrības tīmekļa vietnē.

Kādu ieguldījumu stratēģiju šis finanšu produkts izmanto?

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

Ieguldījumu plāns īsteno ieguldījumu politiku ar vidēju riska līmeni un vidēju ienesīgumu, galvenokārt koncentrējoties uz akcijām, akciju fondiem, obligācijām, obligāciju fondiem un alternatīvo ieguldījumu fondiem (privātais kapitāls, privātais parāds, nekustamais īpašums). Portfeļa akciju daļa ir globāli diversificēta atbilstoši globālā akciju indeksa reģionālajiem svariem, savukārt obligāciju daļa galvenokārt tiek ieguldīta Centrāleiropas un Austrumeiropas reģionā, ar papildu globālo ekspozīciju, ja tā ir piemērota mērķa aktīvu sadalījumam. Lielākā daļa ieguldījumu tiek veikti eiro, ar ierobežotu ekspozīciju ASV dolāros un/vai citās valūtās. Stratēģijas mērķis ir vidējs līdz augsts risks un aktīva vērtības palielināšana, kas ilgtermiņā palīdz audzēt pensiju kapitālu. Visbūtiskākais atlikušais risks ir tas, ka inflācija var pārsniegt plāna vērtības ilgtermiņa pieaugumu.

Ieguldījumu plāna vides vai sociālo ieguldījumu stratēģija atšķiras atkarībā no aktīvu klases un galvenokārt balstās uz izslēgšanu un atlasi, kas ir labāka par tirgus vidējo rādītāju. Obligāciju un akciju emitenti, kas iesaistīti nopietnos starptautisko normu pārkāpumos, tiek izslēgti, izmantojot ticamus starptautiskus avotus korporatīvajai un valsts pārbaudei. Stratēģija arī dod priekšroku emitentiem ar labāku vides un sociālo praksi, piemērojot pozitīvu pārbaudi un izslēdzot zemākos ESG rādītājus, pamatojoties uz pieejamajiem datiem. Priekšroka tiek dota zaļajiem vai ar ilgtspējību saistītajiem instrumentiem un emitentiem, kas darbojas atjaunojamās enerģijas vai citās ilgtspējīgās nozarēs.

Valsts emitentiem stratēģija veicina sociālo un tautas attīstību, piemērojot pozitīvu pārbaudi, kuras pamatā ir Apvienoto Nāciju Organizācijas tautas attīstības indekss. Valstis ar zemāko TAI (HDI) līmeni nav tiesīgas saņemt atbalstu, un priekšroka atkal tiek dota zaļajiem vai ar ilgtspējību saistītajiem instrumentiem. Šie ilgtspējības kritēriji tiek piemēroti ieguldījumu atlases procesā un uzraudzīti visā turēšanas periodā, lai nodrošinātu pastāvīgu atbilstību stratēģijai.

Attiecībā uz PVKIU (UCITS), ETF un līdzīgiem finanšu instrumentiem ieguldījumu stratēģija veicina klimata pārmaiņu mazināšanu, dodot priekšroku finanšu instrumentiem, kuru oglekļa intensitāte (1. un 2. tvērums) ir zemāka nekā klasiskajam indeksam. Šī sadales pieeja virza portfeli uz finanšu instrumentiem ar zemāku oglekļa pēdu salīdzinājumā ar plašāku tirgu un atbalsta kapitāla pārdali darbībām, kas rada mazāku emisiju.

Ieguldot alternatīvajos ieguldījumu fondos, Ieguldījumu plāns dod priekšroku finanšu instrumentiem, kas veicina vides vai sociālās raksturlielumus vai kuru mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi saskaņā ar SFDR 8. vai 9. pantu. Ieguldījumu plāns nav vērsts uz konkrētu vides vai sociālo jomu šajā aktīvu klasē un uzskata, ka 8. un 9. panta alternatīvie fondi dažādos veidos veicina vides vai sociālo raksturlielumu veicināšanu.

Lai gan šie ilgtspējības elementi ir saistoši, Ieguldījumu plāns var turēt ieguldījumus, kas neatbilst visiem aprakstītajiem raksturlielumiem, jo galvenais mērķis ir finansiāla atdeve ar vidēju risku. Ieguldījumu plāns centīsies līdzsvarot šo mērķi ar vides un sociālo raksturlielumu veicināšanu. Ieguldījumi, kas neatbilst saistošajiem kritērijiem, netiks ieskaitīti to aktīvu daļā, kas veicina ilgtspējības īpašības, un šī daļa tiks atklāta ieguldītājiem katru gadu.

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

Ieguldījumu plāns ieguldījumu izvēlei piemēro vairākus saistošus elementus.

- **NEGATĪVĀ ATLASE / SKRĪNINGS**

Akcijas un korporatīvās obligācijas	• To uzņēmumu izslēgšana, kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu ieroču (pretkājnieku mīnu, kasešu munīcijas, ķīmisko un bioloģisko ieroču) ražošanā vai pārdošanā. • To uzņēmumu izslēgšana, kuriem ir būtiski vai atkārtoti vides aizsardzības, cilvēktiesību, darba drošības vai korporatīvās pārvaldības standartu pārkāpumi, pamatojoties uz pierādījumiem ESAO (OECD) konkrētu gadījumu (Specific Instances) datubāzē, ANO Globālā līguma sarakstā un no biržas sarakstiem izslēgto (delisted) uzņēmumu sarakstos.
Valsts obligācijas	• To valstu izslēgšana, kuras ir iekļautas starptautiskajos sankciju sarakstos vai FATF melnajā sarakstā.

- **POZITĪVĀ ATLASE / SKRĪNINGS**

PVKIU (UCITS), ETF un līdzīgi finanšu instrumenti	• Prioritāte finanšu produktiem, kuru oglekļa intensitāte ir 1. un 2. tvērumā (tCO2e uz miljonu ASV dolāru apgrozījuma) ir zemāka nekā klasiskajam indeksam, piemēram, MSCI All Country World Index.
Alternatīvie ieguldījumu fondi	• Prioritāte finanšu produktiem, kas atbilst SFDR 8. vai 9. pantam.
Akcijas un korporatīvās obligācijas	• Prioritāte obligācijām ar zaļo vai ilgtspējas marķējumu.
	• Ja ir pieejams Sustainalytics ESG riska rādītājs, ieguldījumu var veikt tikai tad, ja ir izpildīti visi turpmāk minētie kritēriji: – Emitentam ir Sustainalytics ESG riska rādītājs diapazonā no 0 līdz 30. – Emitents ir atklājis vairāk nekā 50 procentus galveno nelabvēlīgo ietekmju rādītāju UN – Vairāk nekā 50 procenti no atklātajiem rādītājiem tiek novērtēti kā vadošie salīdzinājumā ar līdzvērtīgiem emitentiem. • Ja nav pieejams ESG riska rādītājs, Ieguldījumu plāns paļaujas tikai uz PAI atklāto informāciju. Ieguldījums var tikt veikts tikai tad, ja ir izpildīti abi zemāk minētie kritēriji: – Emitents ir atklājis vairāk nekā 50 procentus no galvenajiem nelabvēlīgās ietekmes rādītājiem. – Vismaz 75 procenti no atklātajiem rādītājiem tiek vērtēti kā vadošie salīdzinājumā ar līdzvērtīgajiem emitentiem. • Ieguldījumu plāns var ieguldīt uzņēmumu akcijās vai obligācijās, kuriem nav viegli pieejama ārēja ESG riska novērtējuma vai atklātu PAI datu, pēc tam, kad ir veikts iekšējs ESG novērtējums. Šāda pieeja parasti tiek piemērota mazas un vidējas kapitalizācijas uzņēmumiem, privātiem uzņēmumiem, emitentiem no jaunattīstības tirgiem vai emitentiem, kuriem nav ESG reitingu vai PAI datu pārklājuma.Iekšējais novērtējums

	tiek veikts, izmantojot strukturētu dokumentāras analīzes modeli. Šī modeļa ietvaros katrs potenciālais emitents tiek vērtēts pēc iepriekš noteikta kritēriju kopuma, kas aptver galvenos ilgtspējas rādītājus, piemēram, ilgtspējas pārskatu sagatavošanu, SEG emisiju aprēķinu un mērķu noteikšanu, darbinieku veselību un drošību, kā arī trauksmes celšanas mehānismu esamību. Katram kritērijam tiek piešķirts noteikts svars, un tas tiek vērtēts skalā no 0 līdz 10, pieļaujot arī starpvērtējumus. Emitents tiek uzskatīts par atbilstošu "labākais savā klasē" pieejai, ja kopējais novērtējuma rezultāts pārsniedz 50. Investori var pieprasīt piekļuvi šajā novērtējumā izmantotajai anketai.
Valsts obligācijas	• Ieguldījumi suverēnos emitentos, kuru TAI (HDI) rādītājs pārsniedz mediānu (virs 50 procentiem).

Ieguldījumu plāns norāda, ka daļa no tā portfeļa var tikt ieguldīta finanšu instrumentos, kas nav saistīti ar ES un tādējādi uz tiem neattiecas ES ilgtspējas informācijas atklāšanas prasības. Tā rezultātā Ieguldījumu plānam var būt ierobežotas iespējas iegūt pietiekamu informāciju par ilgtspēju, lai novērtētu atbilstību tā pozitīvajiem vai negatīvajiem atlases kritērijiem. Ieguldījumi, kas neatbilst veicinātajām vides vai sociālajiem raksturlielumiem vai kuru atbilstību nav iespējams novērtēt informācijas trūkuma dēļ, tiks uzrādīti kā neatbilstoši.

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

Nav noteikta minimālā likme, par kādu tiek plānots samazināt ieguldījumu apjomu pirms minētās ieguldījumu stratēģijas piemērošanas.

Kāda ir politika labas pārvaldības novērtēšanai ieguldījumu saņēmēju uzņēmumos?

Labas pārvaldības prakse ietver stabilas vadības struktūras, attiecības ar darbiniekiem, darbinieku atalgojumu un nodokļu saistību izpildi.

Ieguldījumu plāns novērtē ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu labas pārvaldības praksi gan ieguldījumu atlases procesā, gan turēšanas periodā. Ieguldījumu plāns paļaujas uz datiem, kas tam pieejami novērtēšanas laikā. Pārskata dziļums var atšķirties atkarībā no emitenta lieluma, uzņēmējdarbības modeļa vai darbības jurisdikcijas.

Novērtējums aptver vadības struktūras, darbinieku attiecības, atalgojumu un nodokļu atbilstību. Tas ietver, piemēram, pārvaldības struktūru sastāvu un neatkarīgu valdes locekļu klātbūtni, ētikas kodeksu un trauksmes celšanas procedūru esamību, atalgojuma politikas esamību un pārredzamību, kā arī nodokļu atbilstības rādītājus, piemēram, notiekošas ar nodokļiem saistītas tiesvedības, finanšu pārskatu audita statusu un visus audita ziņojumos ietvertos konstatējumus.

Ieguldījumu plāns arī pārskata iespējamās pretrunas, kas saistītas ar pārvaldību un atbildīgu uzņēmējdarbību, tostarp tiesvedības, normatīvos sodus vai apstiprinātus pārkāpumus. Tiek ņemtas vērā tikai tās pretrunas, kurām ir faktisks pamats, ko apstiprina ticami avoti vai kuru izcelsme ir valdības iestādēs.

Ja turēšanas periodā Ieguldījumu plāns konstatē būtisku labas pārvaldības prasību pārkāpumu, ko nevar novērst saprātīgā laika posmā, ieguldījums tiks pārdots.

Attiecībā uz ieguldījumiem PVKIU (UCITS), ETF un līdzīgos finanšu instrumentos Ieguldījumu plāns paļaujas uz PVKIU (UCITS) regulējumā iestrādātajiem pārvaldības drošības pasākumiem, tostarp diversifikācijas, riska pārvaldības un depozitārija uzraudzības prasībām, kā arī pārvaldības standartiem, kas piemērojami biržā kotēto vērtspapīru emitentiem. Turklāt Ieguldījumu plāns ņem vērā ar pārvaldību saistīto pārbaudi, ko piemēro, izmantojot indeksu metodoloģijas un pretrunu izpēti, ko izmanto ETF emitenti.

AIF pārvaldnieku laba pārvaldība tiek novērtēta, veicot regulatīvās pārbaudes, padziļinātu darbības izpēti un ESG un atbilstības politikas pārskatīšanu. Ieguldījumu plāns pārbauda, vai AIF pārvaldnieki ir pilnvaroti un uzraudzīti saskaņā ar piemērojamiem noteikumiem un vai viņi uztur pārvaldības sistēmas, kas attiecas uz organizatorisko struktūru, riska pārvaldību, interešu konfliktiem, atbilstību un ziņošanu. Novērtējums balstās uz pārbaudes anketām, normatīvajiem dokumentiem, incidentu pārbaudi un ieguldītāju ziņojumiem. Līdzekļi netiek piešķirti, ja tiek konstatēti būtiski pārvaldības trūkumi.

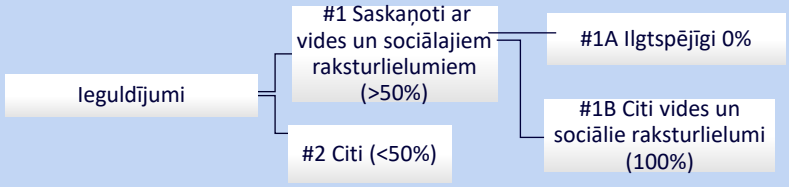
Saskaņā ar Eiropas Komisijas 2022. gada 17. maija skaidrojumu par SFDR interpretāciju, uz valsts obligācijām labas pārvaldības pārbaude neattiecas.

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

Kāds aktīvu izvietojums tiek plānots šim finanšu produktam?

Ieguldījumu plāna ieguldījumu lēmumi tiek pieņemti, pamatojoties uz saistošajiem ieguldījumu stratēģijas elementiem, kuru mērķis ir sasniegt iepriekš aprakstītos vides un sociālos raksturlielumus. Ieguldījumu plānam nav ilgtspējīgu ieguldījumu mērķa, un tas nav apņēmies veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, kā definēts SFDR regulā (Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2019/2088). Ieguldījumu plāns var, bet tam nav pienākuma turēt ieguldījumus, kas atbilst vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību Taksonomijas kritērijiem.

Zemāk esošajā diagrammā ir attēlots Ieguldījumu plāna plānotais minimālais aktīvu sadalījums, kas saskaņots ar vides un sociālajiem raksturlielumiem.



#1 Saskaņoti ar V/S raksturlielumiem ietver finanšu produkta ieguldījumus, ko izmanto, lai panāktu atbilstību finanšu produkta veicinātiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ne kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kā atvasināto finanšu instrumentu izmantošana palīdz sasniegt finanšu produkta veicinātos vides vai sociālos raksturlielumus?

Ieguldījumu plāns neizmanto atvasinātos finanšu instrumentus, lai sasniegtu produkta veicinātos vides vai sociālos raksturlielumus. Atvasinātie finanšu instrumenti, piemēram, nākotnes līgumi (fjučersu līgumi), iespējas līgumi (opciju līgumi), ārpusbiržas nākotnes līgumi (forvardi) un mijmaiņas līgumi (svopi), var tikt izmantoti riska ierobežošanas (hežēšanas) nolūkos saskaņā ar Ieguldījumu plāna noteikumiem. Šādos gadījumos šie instrumenti netiek iekļauti aktīvu sadalījumā, ko izmanto, lai sasniegtu vides vai sociālos raksturlielumus.

Kādi ieguldījumi ir ietverti sadaļā "#2 Citi", kāds ir to mērķis un vai tiem tiek piemēroti minimālie vides vai sociālie drošības pasākumi?

Ieguldījumi, kas klasificēti sadaļā "#2 Citi", ir tie, kuriem vai nu trūkst pietiekamu datu Ieguldījumu plāna pozitīvajai atlasei, vai arī tie šo atlasi neiztur. Šiem ieguldījumiem tiek piemērota Ieguldījumu plāna negatīvā atlase (izslēgšanas saraksts), kas kalpo kā minimālais vides un sociālo drošības pasākumu kopums.

Kur tiešsaistē ir atrodama specifiskāka informāciju par produktu?

Vairāk informācijas par produktu var atrast tīmekļa vietnē www.invl.lv.

Versijas Nr.	Komentārs	Aktualizēšanas datums
1	Pirmā publikācija	11.06.2026
2	Otrā publikācija	19.10.2026