

Ilgtspējas principi

30.03.2022

1. Ievads

IPAS "SEB Investment Management" (turpmāk – Sabiedrība) vēlas veikt būtisku ieguldījumu ilgtspējīgā attīstībā. Mēs apņemamies atbalstīt mūsu klientus jauna ekonomikas modeļa ieviešanas procesā ar mērķi mazināt oglekļa emisiju līmeni. Ilgtspējīga attīstība mūsu izpratnē nozīmē ekonomiskās, sociālās un vides ietekmes līdzsvaru visos biznesa lēmumos, kā arī mūsu stratēģijas pielāgošanu ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem un Parīzes nolīgumam.

Mēs esam pārliecināti, ka uzņēmumi, kas savā darbībā integrē ilgtspējas principus, ilgtermiņā ir veiksmīgāki un tādējādi laika gaitā mūsu klientiem varētu radīt lielāku ieguldījumu atdevi.

Ilgtspējas jomā mēs vadāmies pēc SEB grupas un Sabiedrības iekšējiem noteikumiem, kas nosaka vadlīnijas mūsu darbībai un atbalsta labāko praksi, kā arī starptautiskās konvencijas un standartus, kurām aicinām sekot arī citus.

2. Ilgtspējas faktori

Ilgtspējas jēdziena nozīme ir sasniegt šodienas mērķus, neapdraudot nākamo paaudžu iespējas. Ilgtspējas jēdziens ir plašs, taču to var iedalīt trīs pamata grupās:

- Vides faktori
- Sociālie faktori
- Korporatīvās pārvaldības faktori

Iepriekš uzskaitītie faktori starptautiski tiek lietoti saīsināti kā ESG (Environmental, Social and Governance).

Vides faktori ietver visas uzņēmumu aktivitātes, kas pozitīvi vai negatīvi ietekmē vidi, piemēram, siltumnīcas gāzu emisijas, atjaunojamās enerģijas ražošanu, energoefektivitāti, dabas resursu pieejamības samazinājumu, vides piesārņojumu, atkritumu apsaimniekošanu, ūdens resursus, bioloģisko daudzveidību u.c.

Sociālie faktori ietver dažādus ar sabiedrību saistītus aspektus, tādus kā veselības aprūpe, izglītības sistēma, darba vide un to uzlabošanu, un tas ietver cilvēktiesības, diskriminācijas novēršanu un sociālo partneru iesaistīšanu, piemēram, darba noteikumi (piegādes ķēdes ietvaros, bērnu darbs, piespiedu darbs), attiecības ar sabiedrību, darbinieku talantu attīstīšana, pretrunīgi vērtēta uzņēmējdarbība (ieroči, konfliktzonas), veselības standarti, asociāciju darbību brīvība u.c.

Korporatīvās pārvaldības faktori ietver uzņēmumu pārvaldības kvalitāti, kultūru, riska profilu u.c. Tie iekļauj pārvaldības institūciju atbildību un stratēģisko pārvaldību sociālo un vides mērķu sasniegšanai, piemēram, caurspīdīgu, godīgu un korektu vadības stilu, labu

korporatīvo pārvaldību (vadības atalgojums, akcionāru tiesības, pārvaldības struktūra) un iesaistīto pušu dialogu, u.c., bet izslēdz kukuļdošanu un korupciju.

Sabiedrība ņem vērā visus augstāk minētos faktorus ilgtspējas jomā.

3. ESG stratēģija un atbildīgi ieguldījumi

Sabiedrības darbs ilgtspējas jautājumos aptver vairākas pieejas un metodes, kas rada vērtību gan mūsu klientiem, gan sabiedrībai kopumā. Mijiedarbība un līdzsvars starp izslēdzošo atlasī, ESG principu integrēšanu un iekļaujošo atlasī, aktīvām īpašumtiesībām, ieguldījumiem īpašās ilgtspēju veicinošās jomās un ieguldījumi ar ietekmi ir ļoti svarīgi, lai radītu ilgtspējīgu, ilgtermiņa vērtību.

3.1. Izslēdzošā atlase

Sabiedrības pensiju plānos nav iekļauti tieši ieguldījumi uzņēmumos, kas darbojas nozarēs vai uzņēmējdarbības jomās, kas rada lielākos ilgtspējas izaicinājumus. Ieguldījumi netiek veikti uzņēmumos un nozarēs, kas iekļautas SEB izslēgto uzņēmumu sarakstā. Pašreiz sarakstā iekļauti uzņēmumi, kuru darbības virziens ir pretrunīgi vērtēti ieroči, kodolieroči, tabaka, azartspēles, fosilais kurināmais, kā arī uzņēmumi, kuros ir atklāti cilvēktiesību un citu starptautisku konvenciju pārkāpumi. Sabiedrība neiegulda uzņēmumos, kas neievēro ANO Globālā līguma (UN Global Compact) prasības vides, cilvēktiesību, darba tiesību, labas pārvaldības jomās vai citus līdzvērtīgus standartus.

Sabiedrība arī neiegulda tādu valstu valdību obligācijās, kuras ir pakļautas ANO Drošības Padomes, ASV un Eiropas Savienības sankcijām.

Sabiedrība dod priekšroku ieguldījumu fondiem, kas ievēro līdzīgus izslēgšanas principus, taču ir iespējamā atšķirības, jo Sabiedrība tieši nekontrolē šo ieguldījumu fondu pārvaldīšanas procesu.

3.2. ESG principu integrēšana un iekļaujošā atlase

Sabiedrība integrē ilgtspējas principus lēmumos, kas saistīti ar ieguldījumiem un portfeļu struktūru. Integrējot vides, sociālās atbildības un korporatīvās pārvaldības jautājumus ieguldīšanas politikā un dialogā ar uzņēmumiem, mēs nodrošinām rūpīgu ar ilgtspējīgu attīstību saistītu risku un iespēju pārvaldīšanu.

Ārējo fondu pārvaldnieki: Sabiedrība dod priekšroku tādiem ārējiem fondu pārvaldniekiem, kas iegulda biržā kotētos vērtspapīros, kas arī ir ANO Atbildīgu ieguldījumu iniciatīvas (UN-PRI) atbalstītāji.

Fiksētā ienākuma ieguldījumi: Sabiedrība iegulda dažādās tā sauktajās ESG obligācijās, kas ietver zaļās, sociāli atbildīgās, ilgtspējīgās obligācijas un citas obligācijas, kas veicina ilgtspēju. Ieguldījumi zaļajās obligācijās, ko emitējuši uzņēmumi izslēgtajās nozarēs, ir atļauti, jo zaļās obligācijas veicina šo uzņēmumu pāreju uz ilgtspējīgiem darbības veidiem nākotnē. Sabiedrība dod priekšroku ieguldījumiem tādu valdību obligācijās, kas atrodas starp labākajiem 50% pēc ISS veiktā ESG novērtējuma.

Kapitāla vērtspapīri: Sabiedrība investīciju lēmumu pieņemšanas procesā ņem vērā investīciju objekta atbilstību ESG faktoriem.

Nekustamie īpašumi: Veicot investīcijas nekustamajā īpašumā, ilgtspējas faktoriem tiek pievērsta īpaša uzmanība, jo Sabiedrība uzskata, ka ilgtspējīga ēku uzturēšana un apsaimniekošana ilgtermiņā pievienos vērtību. Sabiedrība novērtē ēku atbilstību vides standartiem, īpašu uzmanību pievēršot energoefektivitātei.

Infrastruktūra: Veicot ieguldījumus infrastruktūrā priekšroka tiek dota projektiem, kas apvieno labu atdevi ar pozitīvu piesaistību videi un sabiedrībai.

Atvasinātie finanšu instrumenti: SEB aktīvi darbojas, lai veicinātu atvasināto instrumentu un citu instrumentu atbilstību noteiktajām augstajām ilgtspējas prasībām. Tiek izmantoti risinājumi, kas atbilst Sabiedrības ilgtspējas prasībām.

Galvenie negatīvās ietekmes faktori (PAI faktori): investīciju lēmumu pieņemšanas procesā Sabiedrība ņem vērā tos PAI faktorus, kas atbilst pensiju plānu ESG stratēģijai, ja šādi dati ir pieejami.

3.3. Aktīvas īpašumtiesības

Sabiedrībai ir jāpiedalās to uzņēmumu ilgtspējas risku pārvaldībā, kuros Sabiedrība iegulda. Sabiedrība uzskata, ka visos uzņēmumos būtu jābūt ilgtspējas politikai, kas ietver dažādus jautājumus, kuri ir būtiski uzņēmuma ilgtermiņa konkurētspējai, piemēram, saistībā ar vides, sociālās atbildības un korporatīvo pārvaldību.

Dialogs starp uzņēmumiem var būt proaktīvs vai reaģējošs. Proaktīvs dialogs nozīmē pilnveidot uzņēmumu veiktās ar ilgtspēju saistītās iniciatīvas. Savukārt reaģējošs dialogs tiek veikts, iestājoties situācijai, ja uzņēmums neatbilst starptautiskiem standartiem un vadlīnijām. Ar dialoga palīdzību Sabiedrība veiks faktisko apstākļu izpēti un izvērtēs uzņēmuma plānotos korektīvos pasākumus. Katra dialoga mērķis ir veicināt izmaiņas un izvairīties no turpmākiem pārkāpumiem, kā arī pārliecināties vai uzņēmums ilgtermiņā spēs ievērot piemērojamos nolikumus un starptautiskos standartus.

3.4. Ieguldījumi īpašās ilgtspēju veicinošās jomās un ieguldījumi ar ietekmi Sabiedrība veic ieguldījumus, kas cieši saistīti ar ilgtspējas ilgtermiņa ietekmi. Ieguldījumi, kas saistīti ar ilgtspēju, ir ieguldījumi īpašās ilgtspēju veicinošās jomās. Ieguldījumi ar ietekmi ir ieguldījumi uzņēmumos, organizācijās un fondos ar mērķi gūt finansiālu atdevi un vienlaikus panākt pozitīvu ietekmi sociālajā un vides jomā.

3.5. Aktivitātes ar mērķi novērst nelabvēlīgu ietekmi uz ilgtspēju SEB ir pārskatījis ar ilgtspēju saistīto ieguldījumu pozīciju ierobežojumus, lai ieviestu labo praksi, kā rīkoties sastopoties ar *Negatīvu ietekmi uz ilgtspēju*. Ierobežojumi ir precizēti šādās jomās un tiek piemēroti tiešiem ieguldījumiem.

Nozare	Ierobežojums
Pretrunīgi vērtēti ieroči	SEB pastāv ierobežojumi finansēšanai un ieguldījumiem uzņēmumos, kas ražo vai izstrādā pretrunīgi vērtētus ieročus vai nodarbojas ar to tirdzniecību.
Fosilais kurināmais	SEB pastāv ierobežojumi finansēšanai un ieguldījumiem uzņēmumos, kas nodarbojas ar šādu fosilo kurināmo iegūvi, attīrīšanu un enerģijas ražošanu: <ul style="list-style-type: none">• termālās ogles,

- nafta un gāze (parastās, netradicionālās, ekoloģiski jutīgās teritorijās),
- termālā kūdra.

Azartspēles SEB pastāv ierobežojumi finansēšanai un ieguldījumiem uzņēmumos, kuru galvenais ieņēmumu avots ir azartspēlēm paredzētie produkti un pakalpojumi.

Tabaka SEB pastāv ierobežojumi finansēšanai un ieguldījumiem uzņēmumos, kas nodarbojas ar cigarešu un elektronisko cigarešu ražošanu un izplatīšanu.

3.6. Portfeļu klasifikācija

Sabiedrības ieguldījumu portfelis sastāv no 3 kategorijām, kuru pamatā ir Regula par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē (turpmāk – SFDR).

Portfeļu klasifikācija ir balstīta uz šādu metodoloģiju.

	Izslēdzošā atlase	Aktīvas īpašum-tiesības	ESG principu integrēšana un iekļaujošā atlase	Ieguldījumi īpašās ilgtspēju veicinošajās jomās un ieguldījumi ar ietekmi
Ilgtspējas riski netiek integrēti ieguldījumu lēmumos (SFDR 6. pants).	-	-	-	-
Produkti veic ilgtspējīgus ieguldījumus, taču tas nav to vienīgais mērķis (SFDR 8. pants).	+	+	++ ¹⁾	
Produkti, kuru vienīgais mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi (SFDR 9. pants).	+	+	+	+++ ²⁾

¹⁾>70% ieguldījumu atbilst SFDR 8. pantam vai 9. pantam (ieguldījumu fondi, valdību obligācijas ar augstu ESG reitingu tieši ieguldījumi uzņēmuma parāda un kapitāla vērtspapīros (plānots sasniegt līdz 30.06.2022.) tai skaitā > 7,5% atbilst SFDR 9. pantam (plānots sasniegt līdz 31.12.2022.);

²⁾75% ieguldījumu atbilst SFDR 9. pantam. Netiek veikti ieguldījumi, kas atbilst SFDR 6. pantam.

4. Atalgojuma politika, ietverot ilgtspējas riskus

Sabiedrības atalgojuma politikā ir iekļauti ilgtspējas riski.

5. Pārvaldība un periodiska pārskatīšana

Sabiedrība saskaņo ar SEB grupas ilgtspējīgu produktu komiteju tādu SFDR 8. pantam vai 9. pantam atbilstošu produktu izveidi, kuru nosaukumā tiek lietots termini ilgtspēja, ESG vai tiem līdzīgi nosaukumi.

Sabiedrības ieguldījumu atbilstība ilgtspējas principiem tiks regulāri uzraudzīta un analizēta, ietverot kvalitatīvu un kvantitatīvu analīzi. Analīzei tiks izmantota ieguldījumu fondu pamatinformācija, un, ja būs pieejami, arī detalizēti dati par fondu portfeļu sastāvu.