

INFORMĀCIJA PAR INDEXO POLITIKU ATTIECĪBĀ UZ ILGTSPĒJAS RISKU INTEGRĒŠANU IEGULDĪJUMU LĒMUMU PIENĒMŠANAS PROCESĀ

Šī informācijā tiek atklāta, lai izpildītu REGULAS (ES) 2019/2088 par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē 3.panta pirmās daļas, 4.panta pirmās daļas (b) apakšpunkta, 5 panta un 6.panta 1.daļas prasības.

Šajā dokumentā sniegtā informācija attiecas uz IPAS INDEXO ieguldījumu lēmumu pieņemšanu, veicot pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plānu un pensiju 3.līmeņa pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšanu.

Šo dokumentu apstiprināja IPAS INDEXO un Indexo Atklātais Pensiju Fonds AS.

Šis dokuments satur:

- informāciju par INDEXO politikas nostādņēm attiecībā uz ilgtspējas riskiem;
- aprakstu par ilgtspējas risku integrēšanu ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā;
- informāciju par ilgtspējas risku iespējamo ietekmi uz pensiju plānu ieguldījumu ienesīgumu;
- paziņojumu, ka INDEXO, veicot pensiju līdzekļu ieguldījumus, neņem vērā ieguldījumu lēmumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem;
- informācija par to, kā INDEXO atalgojuma politikas nostādnes ir saskaņotas ar ilgtspējas risku integrēšanu.

DEFINĪCIJAS

INDEXO, mēs	IPAS "Indexo", vienotais reģistrācijas numurs: 40203042988, juridiskā adrese: Elizabetes iela 13-1A, Rīga. IPAS INDEXO ir licencēta ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas pārvalda pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plānus un pensiju 3.līmeņa pensiju plānus.
Ilgspējas faktori	Vides, sociāli un ar darbiniekiem saistīti jautājumi, cilvēktiesību ievērošana un cīņa pret korupciju un kukuļošanu.
Ilgspējas risks	Vides, sociāls vai pārvaldības notikums vai apstākļi, kas, ja tas notiek, varētu radīt reālu vai potenciālu būtisku negatīvu ietekmi uz ieguldījumu vērtību.
Pensiju plāni	INDEXO pārvaldītie pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plāni un pensiju 3.līmeņa pensiju plāni
Regula par ilgtspējas informācijas atklāšanu finanšu pakalpojumu nozarē	Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē

ESG reitings	Reitinga sniedzēja sniegts vērtējums par uzņēmuma vai ieguldījumu fonda riska profilu attiecībā uz vides, sociālajiem un pārvaldības faktoriem jeb vērtējums tam, cik noturīgs ir attiecīgais uzņēmums vai ieguldījumu fonds pret finansiāli nozīmīgiem vides, sociālajiem un pārvaldības riskiem.
---------------------	--

INDEXO POLITIKAS NOSTĀDNES ATTIECĪBĀ UZ ILGTSPĒJAS RISKIEM

Pensiju pārvaldītājs INDEXO apzinās finanšu sektora nozīmi, lai veicinātu un nodrošinātu ilgtspēju, kā arī pārvaldītu riskus, kas saistīti ar klimata pārmaiņām un citiem sociāliem, korporatīvas pārvaldības un vides jautājumiem. Mēs izveidojām INDEXO ar sociālu mērķi cīnīties par labāku finanšu vidi Latvijā – tā bija atbildes reakcija uz tolaik nesamērīgi augstām pensiju pārvaldes izmaksām un sliktu pensiju plānu atdevi Latvijā. Mēs esam pārliecināti, ka ar zemām komisijām, gudru ieguldīšanas politiku un godīgu attieksmi pret klientu, nopelnīt var visi.

Mūsu mērķis ir ar pensiju ieguldījumiem veicināt atbildīgu un ilgtspējīgu izaugsmi, nodrošinot pensiju plānu līdzekļu ieguldījumu iespējami labāko ilgtermiņa rezultātu ar zemām kopējām izmaksām. Mēs neprioritizējam ilgtspēju savā ieguldījumu stratēģijā, bet ilgtspējas riski tiek ņemti vērā pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšanas procesā.

INDEXO pārvaldīšanas procesos ņem vērā ieguldījumu ilgtspējas riskus, bet nenosaka ilgtspējīgas investīcijas kā mērķi un neveicina vides un/vai sociālo raksturlielumu sasniegšanu, tādēļ INDEXO pārvaldīšanā esošie pensiju plāni neatbilst Regulas par ilgtspējas informācijas atklāšanu finanšu pakalpojumu nozarē 8. un 9. pantu nosacījumiem un ir uzskatāmi par regulas 6.pantam atbilstošiem ieguldījumu produktiem.

Pārvaldot ilgtspējas riskus, mēs izvēlamies metodes ilgtspējas risku integrēšanai ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā, kas atbilst INDEXO ieguldījumu stratēģijai, rada vērtību mūsu klientiem un sabiedrībai, bet būtiski nepaaugstina ar ieguldījumiem saistītās izmaksas. Ilgtspējas riska pārvaldīšana ir viens no pensiju plānu līdzekļu ieguldījumu finanšu riska pārvaldīšanas aspektiem un veicot ieguldījumus, mēs vērtējam ilgtspējas riskus kopsakarā ar citiem ieguldījumu finanšu riskiem.

KĀ MĒS INTEGRĒJAM ILGTSPĒJAS RISKUS IEGULDĪJUMU LĒMUMU PIENĒMŠANAS PROCESĀ

INDEXO integrē ilgtspējas principus lēmumos, kas saistīti ar tās pārvaldīšanā esošo pensiju plānu ieguldījumiem.

Saskaņā ar INDEXO stratēģiju pensiju plānu līdzekļi galvenokārt tiek ieguldīti tirgus indeksiem piesaistītajos ieguldījumu fondos, kā arī alternatīvo ieguldījumu fondos un noguldījumos kredītiestādēs un naudas tirgus instrumentos likviditātes nodrošināšanai.

Veicot ieguldījumus indeksiem piesaistītajos ieguldījumu fondos un alternatīvo ieguldījumu fondos, mēs nevaram tieši iesaistīties fondu pārvaldīšanā un ietekmēt lēmumus ilgtspējas jomā, tāpēc ESG riska pārvaldīšanai mēs izmantojam ieguldījumu fondiem piešķirtos ārējos ESG reitingus un ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku sniegto informāciju par fondu ieguldījumiem.

Pieņemot lēmumus par ieguldījumiem indeksiem piesaistītajos ieguldījumu fondos, mēs izmantojam šādas metodes ilgtspējas riska pārvaldīšanai:

- Ieguldījumu atbilstība noteiktajam ESG reitinga rādītājam

INDEXO veic ieguldījumus tirgus indeksiem piesaistītajos ieguldījumu fondos, kuru vidējais ESG reitings atbilst INDEXO definētajam akceptējamajam ESG reitinga rādītājam. Izvērtēšanas procesā INDEXO izmanto uzticamo starptautisko ESG reitingu sniedzēju sniegtos ieguldījumu fondu ESG reitingus, par kuru piemērojamību ilgtspējas riska izvērtēšanai mēs regulāri pārlicināmies. Šobrīd par pamatu vērtējumam tiek izmantoti "MSCI Inc." vai "Refinitiv Limited" noteiktie ieguldījumu fondu ESG reitingi.

Pensiju plānu līdzekļi tiek ieguldīti ieguldījumu fondos, kuru ESG reitings ir vismaz "A" līmenī, kas nozīmē, ka tas atbilst tirgus vidējiem ilgtspējas rādītājiem. Reizi ceturksnī mēs aprēķinām attiecīgā pensiju plāna ieguldījumu portfelī esošo ieguldījumu fondu vidējo svērto ESG reitingu. Ja aprēķinātais vidējais svērtais ESG reitings ir zemāks par "A" līmeni, mēs vērtējam iespēju palielināt ieguldījumu proporciju ieguldījumu fondos ar augstāku ESG reitingu.

Tomēr gadījumā, ja pieejamo ieguldījumu objektu ESG reitingu rādītāji ir zemāki par mūsu noteiktajiem akceptējamajiem ESG reitingu rādītājiem, mēs varam īslaicīgi atkāpties no noteiktā ESG reitinga rādītāja, dodot priekšroku ieguldījumiem, kas atbilst ieguldījumu stratēģijai un portfeļa stratēģiskajam sadalījumam, nevis ieguldījumiem ar noteikto ESG rādītāja līmeni.

INDEXO patur tiesības pārskatīt pensiju plānu līdzekļu ieguldījumiem piemērojamo ESG reitinga līmeni, ja attiecīgā ģeogrāfiskā reģiona uzņēmumiem mainās vidējais ESG reitings, ja mainās reitinga metodoloģija un citos apstākļos, kad tas ir nepieciešams, lai sabalansētu ESG risku pārvaldīšanu ar ieguldījumu stratēģijas mērķiem un ieguldītāju interesēm.

ILGTSPĒJAS RISKU IESPĒJAMĀ IETEKME UZ PENSIJU PLĀNU IENESĪGUMU

Vides, sociāli vai pārvaldības notikumi var negatīvi ietekmēt uzņēmumus, kuri ietilpst pensiju plānu portfeļos esošajos ieguldījumu fondos. Nepietiekami pārvaldīti ilgtspējas riski var negatīvi ietekmēt uzņēmuma vērtību, izraisot uzņēmuma ienākumu samazināšanos, izmaksu pieaugumu, aktīvu vērtības samazināšanos, kapitāla izmaksu pieaugumu, kā arī sodu un ierobežojumu piemērošanu uzņēmumam.

Šie notikumi attiecībā uz pensiju plānu portfeļos esošo ieguldījumu fondu ieguldījumiem potenciāli var negatīvi ietekmēt pensiju plānu ieguldījumu ienesīgumu.

Ilgspējas riski, kas rodas saistībā ar pensiju plānu līdzekļu ieguldījumiem, tiek mazināti, veicot ieguldījumus nevis atsevišķu uzņēmumu vai valstu vērtspapīros, kurus var ietekmēt konkrēti ar ilgtspēju saistīti notikumi, bet, izmantojot tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondus, veicot ieguldījumus pasaules finanšu tirgū kopumā. Pensiju plānu ieguldījumu portfeļa diversifikācija, kā arī iepriekš aprakstītā pieeja ilgtspējas risku integrēšanai ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā (vērtējot gan INDEXO pārvaldīto pensiju plānu aprēķināto vidējo ESG reitingu, gan plānos ietilpstošo ieguldījumu fondu ESG rādītājus) mazina šo risku ilgtermiņā.

Tādējādi mēs uzskatām, ka ilgtspējas riskam nav būtiskas ietekmes uz INDEXO pārvaldīto pensiju plānu ienesīgumu.

INDEXO PAZIŅOJUMS ATTIECĪBĀ UZ IEGULDĪJUMU LĒMUMU SVARĪGĀKĀS NEGATĪVĀS IETEKMES UZ ILGTSPĒJAS FAKTORIEM NOVĒRTĒJUMU

Veicot pensiju plānu līdzekļu ieguldījumus mēs nenemam vērā mūsu ieguldījumu lēmumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem.

Svarīgākā negatīva ietekme uz ilgtspējas faktoriem ir ieguldījumu lēmumu, kas tiek pieņemti pārvaldot pensiju plānu līdzekļus, negatīva ietekme uz vidi un cilvēkiem. Ja finanšu tirgus dalībnieks ņem vērā ieguldījumu lēmumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem, tam ir jāiegūst ilgtspējas dati un jāveic noteiktu negatīvas ietekmes rādītāju aprēķini attiecībā uz tā veiktajiem ieguldījumiem, kā arī ir jāsekmē svarīgākās negatīvas ietekmes uz ilgtspējas faktoriem samazināšana.

Pārvaldot pensiju līdzekļus un ieguldot tos indeksiem piesaistītajos ieguldījumu fondos mēs pieturamies pie pasīvas pārvaldīšanas stratēģijas. Pasīvas pārvaldīšanas stratēģija nozīmē sekošanu līdzī attiecīgajam indeksam, tādējādi izmaiņas indeksā nosaka izmaiņas pensiju plāna portfelī esošajos ieguldījumos. Ņemot vērā to, ka mēs aktīvi neatlasām uzņēmumus, kuri ietilpst pensiju plānu portfeļos esošajos ieguldījumu fondos, kā arī to, ka mūsu mērķis ir ierobežot ar ieguldījumu lēmumu pieņemšanu saistītās izmaksas, mēs esam izvēlējušies nevērtēt ieguldījumu lēmumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem un neveikt negatīvas ietekmes rādītāju aprēķinus.

INFORMĀCIJA PAR TO, KĀ INDEXO ATALGOJUMA POLITIKAS NOSTĀDNES IR SASKAŅOTAS AR ILGTSPĒJAS RISKU INTEGRĒŠANU

Ilgtpējas riski ir integrēti INDEXO atalgojuma politikā noteiktajos atalgojuma noteikšanas principos. Atalgojuma politika ir virzīta uz sociālo risku mazināšanu ar mērķi nodrošināt taisnīgu un caurspīdīgu atalgojumu INDEXO amatpersonām un darbiniekiem. INDEXO nav noteikusi vispārīgus kvalitatīvus vai kvantitatīvus rādītājus attiecībā uz darbiniekiem un amatpersonām, lai pārbaudītu izvīzīto vides, sociālo vai pārvaldības mērķu sasniegšanas pakāpi, amatpersonu un darbinieku mērķi, tajā skaitā ar vides, sociālajiem un pārvaldības faktoriem saistītie mērķi tiek noteikti individuāli ikgadējā amatpersonu un darbinieku novērtēšanas procesā.

Ar INDEXO Atalgojumu politiku var iepazīties INDEXO mājaslapā <https://indexo.lv/dokumenti>

Versiju vēsture

Versija	Spēkā stāšanās datums	Veikto izmaiņu apkopojums
1.0	27.05.2024	Sākotnējā versija