Informācija par INDEXO politiku attiecībā uz ilgtspējas risku integrēšanu ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā

APSTIPRINĀTA
2026.gada 19. oktobrī
IPAS INDEXO, INDEXO Asset Management IPAS un Indexo Atklātais Pensiju Fonds AS valdes sēdē

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 un INDEXO Asset Management IPAS ieguldījumu lēmumu pieņemšanu, veicot pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plānu un pensiju 3.līmeņa pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšanu.

Šīs dokuments satur:

- *informāciju par INDEXO politikas nostādnēm 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 plānu līdzekļu ieguldījumus, neņem vērā ieguldījumu lēmumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem;*
- *informāciju par to, kā INDEXO atalgojuma politikas nostādnes ir saskaņotas ar ilgtspējas risku integrēšanu.*

1. DEFINĪCIJAS

INDEXO, mēs	IPAS "Indexo", vienotais reģistrācijas numurs: 40203042988, juridiskā adrese: Roberta Hirša iela 1, Rīga, un INDEXO Asset Management IPAS, vienotais reģistrācijas numurs: 40203474347, juridiskā adrese: Roberta Hirša iela 1, Rīga. IPAS INDEXO un INDEXO Asset Management IPAS ir licencētas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības, kas pārvalda pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plānus un pensiju 3.līmeņa pensiju plānus.
ilgtspējas faktori	Vides, sociāli un ar darbiniekiem saistīti jautājumi, cilvēktiesību ievērošana un cīņa pret korupciju un kukuļošanu.
ilgtspējas risks	Vides, sociāls vai pārvaldības notikums vai apstāklis, 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.

2. 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.

Mūsu ieguldījumiem nav noteikti ilgtspējas mērķi un tie neveicina vides un/vai sociālo raksturlielumu sasniegšanu Regulas par ilgtspējas informācijas atklāšanu finanšu pakalpojumu nozarē izpratnē.

INDEXO pensiju plānu 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.

RISKA APETĪTE ILGTSPĒJAS JOMĀ

Ņemot vērā, ka ilgtspējas risku neesam novērtējuši kā būtisku risku, mēs nedefinējam riska apetīti ilgtspējas jomā jeb ilgtspējas riska daudzumu, ko esam gatavi uzņemties, lai sasniegtu investīciju stratēģiskos mērķus. Mēs līdzsvarojam ar ieguldījumiem saistītos iespējamos vides, sociālos un pārvaldības riskus ar potenciālajiem ilgtermiņa ieguvumiem atbilstoši mūsu ieguldījumu stratēģijai.

3. KĀ MĒS INTEGRĒJAM ILGTSPĒJAS RISKUS IEGULDĪJUMU LĒMUMU PIEŅEMŠANAS PROCESĀ

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 riska pārvaldīšanas aspektiem un veicot ieguldījumus, mēs vērtējam ilgtspējas riskus kopsakarā ar citiem ieguldījumu finanšu riskiem.

Saskaņā ar INDEXO stratēģiju pensiju plānu līdzekļi galvenokārt tiek ieguldīti tirgus indeksiem piesaistītajos ieguldījumu fondos. Pieņemot lēmumus par ieguldījumiem tirgus indeksiem piesaistītajos ieguldījumu fondos, mēs iespēju robežās vērtējam šo ieguldījumu ilgtspējas rādītājus, izmantojot mūsu izvēlētos trešo pušu ESG reitingus, kas mēra ilgtspējas risku pārvaldību attiecīgajos ieguldījumu fondos. Mēs izmantojam uzticamu starptautisku ESG reitingu sniedzēju sniegtos ieguldījumu fondu ESG reitingus. Šobrīd par pamatu vērtējumam tiek izmantoti "MSCI Inc." vai "Refinitiv Limited" noteiktie ieguldījumu fondu ESG reitingi.

Mēs pēc iespējas izvēlamies tādus ieguldījumus, kas atbilst vismaz vidējām attiecīgā ESG reitinga līmenim. Vidējais ESG reitinga līmenis parasti atspoguļo līdzsvarotu riska profilu, kas nozīmē, ka, lai gan uzņēmums vai fonds ir pakļauts dažiem ilgtspējas riskiem, tas ir ieviesis saprātīgus pasākumus, lai efektīvi pārvaldītu un mazinātu šos riskus.

Ieguldījumu ESG reitingi tiek nepārtraukti uzraudzīti, lai sekotu līdzi ieguldījumu fondu progresam vai identificētu jaunus riskus. 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 vidējo 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.

4. 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.

Ilgtspējas 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, veicot ieguldījumus indeksiem piesaistītajos ieguldījumu fondos, kas atbilst noteiktajam ESG reitinga līmenim, mazina šo risku ilgtermiņā.

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

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

Veicot pensiju plānu līdzekļu ieguldījumus mēs neņemam 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 līdzi 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 negatīvās ietekmes rādītāju aprēķinus.

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

INDEXO 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 izvirzīto vides, sociālo vai pārvaldības mērķu sasniegšanas pakāpi. Amatpersonu un darbinieku mērķi tiek noteikti individuāli un var iekļaut arī ar vides, sociālajiem un pārvaldības faktoriem saistītos mērķus.

Ar INDEXO Grupas Atalgojumu politiku un IPAS INDEXO Valdes un padomes atalgojuma 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

Versija	Spēkā stāšanās datums	Veikto izmaiņu apkopojums
1.1.	06.05.2025	Dokuments papildināts ar noteikumiem par ilgtspējas riska apetīti, precizēta informācija par ESG reitingu izmantošanu, veikti redakcionāla rakstura labojumi.
1.2	19.10.2026	Dokuments apstiprināts arī INDEXO Asset Management IPAS valdes sēdē; dokuments attiecināts uz INDEXO Asset Management IPAS un tās pārvaldītajiem pensiju plāniem.