

Investīciju portfeli

Produkts: CBL Asset Management Klientu Investīciju Portfeli



Veids, kādā ilgtspējības riski tiek integrēti ieguldījumu lēmumos

Sabiedrība ar ilgtspēju saistītos faktorus pārvalda netieši, jo portfeli parasti tur ļoti nelielu balsu tiesību daudzumu gala finanšu instrumentos. Tas tiek darīts galvenokārt, novirzot ieguldījumus trešo pušu ieguldījumu pārvaldniekiem, kuri ir parakstījuši ANO Principus par ilgtspējīgu ieguldīšanu (UN PRI) un/vai ir atklājuši savas ar ilgtspējību saistīto informāciju savās tīmekļa vietnēs. Sabiedrība ir pārskatījusi šos ieguldījumus un secinājusi, ka desmit lielākie pārvaldnieki pēc novirzītā aktīvu apjoma (AUM) atbilst šiem kritērijiem.

Ieguldījumu portfeliem, kuriem ir mandāts ieguldīt vismaz noteiktu daļu ilgtspējīgajos ieguldījumos, notiek regulāra uzraudzība, lai pārliecinātos, vai ieguldījumi iekļaujas vai nu kā fondi saskaņā ar SFDR 8. vai 9. pantu, vai, atsevišķu vērtspapīru gadījumā, vai to ESG riska rādītājs ir "Nenožīmīgs", "Zems" vai "Vidējs".

Ieguldījumu lēmumu procesu arī regulē uzņēmuma ilgtspējas un iesaistīšanās politika, kas pieejama vietnē <https://www.cblam.lv/lv/sustainability/>



Ilgtspējības risku iespējamās ietekmes uz finanšu produktu ienesīgumu novērtējuma rezultāti

Sabiedrība piekrīt viedoklim, ka, integrējot ESG faktorus aktīvu pārvaldīšanā, pieaug atdeve no ieguldījumiem vai ietekme ir neitrāla pie zemāka kopējā riska līmeņa, kā liecina arī akadēmiskie pētījumi.

Pamatojoties uz iekšējo risku būtiskuma novērtējumu, Sabiedrība uzskata, ka ESG riska būtiskuma līmenis šajā produktā ir zemāks par vidējo, un citiem pamatā esošajiem riskiem var būt lielāka ietekme uz šī finanšu produkta atdevi.



Galvenās negatīvās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem apsvēršana

Sabiedrība cieši vēro izmaiņas tirgus praksē, regulējumā un datu pieejamības jomā, kas ļautu sistemātiski novērtēt investīciju lēmumu galveno nelabvēlīgo ietekmi uz klimatu un citiem ar vidi saistītiem jautājumiem, kā arī sociālajos un darbinieku jautājumos, cilvēktiesību ievērošanas jomā, pretkorupcijas un pretkukuļošanas jautājumos.

Diemžēl vēl aizvien trūkst kvalitatīvu un sistēmisku datu par šiem jautājumiem ieguldījumu jomā, kurā Sabiedrība darbojas. Turklāt ir ierobežoti cilvēkresursi, lai nodrošinātu nozīmīgu ilgtspējas negatīvās

ietekmes ņemšanu vērā ieguldījumu lēmumu saistībā ar ilgtspējas faktoriem. Minētie iemesli neļauj iekļaut galvenās nelabvēlīgās ietekmes pārvaldības procesā. Pieņemot ieguldījumu lēmumus, nav ņemta vērā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem.