

CBL ASSET MANAGEMENT, IPAS

**ZIŅOJUMS PAR
IESAISTĪŠANĀS POLITIKAS
ĪSTENOŠANU**

2025



**CBL ASSET
MANAGEMENT**



VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA

Šis ziņojums sniedz Eiropas parlamenta un padomes Direktīvas (ES) 2017/828, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Privāto pensiju fondu likumā, Finanšu instrumentu tirgus likumā un Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likumā paredzēto ikgadējo informāciju par CBL Asset Management (turpmāk - Līdzekļu pārvaldītājs) iesaistīšanās politikas īstenošanu, t.sk. informāciju par to, kā ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir īstenojusi balsošanas tiesības, atklājot svarīgāko balsojumu skaidrojumu. Dati apkopoti par laika periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim.

Līdzekļu pārvaldītāja Ilgtspējas un iesaistīšanās politika paredz prioritāri iesaistīties uzņēmumu, kuros veikti fondu, ieguldījumu plānu vai finanšu instrumentu portfeļu līdzekļu ieguldījumi (turpmāk - Uzņēmumi) pārvaldībā, izmantojot savas balsošanas tiesības, jo sevišķi gadījumos, ja Līdzekļu pārvaldītāja balsstiesību apjoms ir vismaz 5% no kopējā balsu skaita. Par iesaistīšanās pasākumu realizāciju atbild fondu, ieguldījumu plānu un finanšu instrumentu portfeļu pārvaldnieki.

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav izmantojis balsošanas tiesības, jo ieguldījumiem ir neliela pozīcija ieguldījumu portfeļos, kas nepārsniedz daļībai balsošanā noteikto robežu. Taču Līdzekļu pārvaldītājs ir veicis virkni iesaistīšanās pasākumu tieši komunicējot ar Uzņēmumiem, kas šajā ziņojumā atspoguļoti sadalījumā pa Līdzekļu pārvaldītāja piedāvātajiem finanšu produktiem.

IZMANTOTIE SAĪSINĀJUMI

SFDR - Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē.

PRI - ANO atbalstītie atbildīgu investīciju principi (pieejami www.unpri.org).

CBL GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND (SFDR 8. panta ieguldījumu fonds)

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs ir realizējis astoņpadsmit iesaistīšanās pasākumus tieši komunicējot ar Uzņēmumiem un finanšu pakalpojumu sniedzējiem. Pārvaldnieki ir aicinājuši uzņēmumiem atklāt finanšu informāciju, uzlabot ieguldītājiem svarīgas informācijas atklāšanas praksi, ar mērķi nodrošināt labāku investoru aizsardzību, kā arī iesaistījušies obligāciju emisiju un to restrukturizācijas noteikumu apspriešanā.

CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND (SFDR 6. panta ieguldījumu fonds)

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs ir realizējis desmit iesaistīšanās pasākumus tieši komunicējot ar Uzņēmumiem un finanšu pakalpojumu sniedzējiem. Pārvaldnieki ir aicinājuši uzņēmumiem atklāt gan finanšu rezultātus, gan skaidrot iespējamās novirzes no līguma nosacījumiem, kā arī uzlabot ilgtspējas informācijas atklāšanas praksi, ar mērķi nodrošināt labāku investoru aizsardzību, kā arī iesaistījušies obligāciju emisiju un to restrukturizācijas noteikumu apspriešanā.

CBL EUROPEAN LEADERS EQUITY FUND (SFDR 8. panta ieguldījumu fonds)

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus.

CBL US LEADERS EQUITY FUND (SFDR 6. panta ieguldījumu fonds)

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus.

CBL OPPORTUNITIES FUNDS (SFDR 6. panta ieguldījumu fondi)

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus.

2. LĪMEŅA PENSIJU PRODUKTI

“CBL Universālais ieguldījumu plāns”

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs ir realizējis trīs iesaistīšanās pasākumus saistībā ar obligāciju emisiju un tās noteikumu apspriešanu, kā arī obligāciju restrukturizāciju.

“CBL Aktīvais ieguldījumu plāns”

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs ir realizējis divus iesaistīšanās pasākumus saistībā ar obligāciju emisiju un tās noteikumu apspriešanu.

“CBL dzīves cikla plāns Millennials”

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus.

“CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns”

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus.

“CBL Indeksu plāns”

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus.

“Aktīvais Plāns”

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus.

3. LĪMEŅA PENSIJU PRODUKTI

Pensiju plāns “CBL Indeksu”

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus.

Pensiju plāns “CBL Aktīvais”

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs ir realizējis divus iesaistīšanās pasākumus saistībā ar obligāciju emisiju un tās noteikumu apspriešanu.

Pensiju plāns “CBL Aktīvais USD”

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus.

Pensiju plāns “CBL Sabalansētais”

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs ir realizējis divus iesaistīšanās pasākumus saistībā ar obligāciju emisiju un tās noteikumu apspriešanu.

FINANŠU INSTRUMENTU PORTFEĻU PĀRVALDES PAKALPOJUMS

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus.

CBL ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDS (SFDR 6. panta ieguldījumu fonds)

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus.

INFORMĀCIJA PAR PILNVAROTO PADOMDEVĒJU PAKALPOJUMU IZMANTOŠANU

Līdzekļu pārvaldītājs pārskata periodā nav izmantojis pilnvaroto padomdevēju (Finanšu instrumentu tirgus likuma 1.panta pirmās daļas 106.punkta izpratnē) pakalpojumus.

2025. GADA PLĀNA IZPILDE

Līdzekļu pārvaldītājs 2025. gadā īstenoja plānā noteiktās aktivitātes, pilnveidojot iesaistīšanās politiku un attīstot procesus, kas veicina caurspīdīgu un atbildīgu ieguldījumu pārvaldību. 2025. gadā Līdzekļu pārvaldītājs:

- (i) ir veicis savas ilgtspējas un iesaistīšanās politikas aktualizēšanu – dokumenta sestajā versijā tika precizēti termini un to skaidrojumi, noformulēta sasaiste ar Grupas ESG ietvaru, precizēti iesaistīšanās principi un iesaiste valsts politikas veidošanā, definēti svarīgākie balsošanas principi, papildināti nosacījumi trešo pušu aktīvu pārvaldnieku novērtēšanai un papildinātas atsauces uz tiesību aktiem un saistītajiem dokumentiem;
- (ii) 2025. gada augustā parakstīja Eiropas ilgtspējīgu investīciju foruma “Eurosif” iniciēto un PRI atbalstīto kopīgo paziņojumu par Omnibus iniciatīvu mainīt ilgtspējas noteikumus, kurā atbalstām viedokli par nepieciešamību saglabāt ES ilgtspējīgu finanšu regulējuma pamatprincipus, īpaši Korporatīvās ilgtspējas ziņošanas direktīvu (CSRD) un Uzņēmumu pienācīgas rūpības attiecībā uz ilgtspēju direktīvu (CSDDD). Paziņojumā tiek atbalstīta regulējuma vienkāršošana, taču uzsvērts, ka nedrīkst zaudēt būtiskos ilgtspējas aspektus un, ka skaidra un stabila politikas vide ir būtiska, lai atbildīgi uzņēmumi un investori varētu veicināt ES ilgtspējas un konkurētspējas mērķu sasniegšanu. Pilns paziņojuma teksts angļu valodā pieejams <https://www.eurosif.org/wp-content/uploads/2025/06/Joint-statement-Omnibus.pdf>;
- (iii) sagatavoja PRI saīsināto ziņojumu, kas ietvēra augstākās vadības paziņojumu un informāciju par citiem atbildīgu ieguldījumu pienākumiem (Other Responsible Investment Obligations);
- (iv) sagatavoja periodisko ilgtspējas informāciju fondiem, kuriem tas paredzēts pirms līguma atklājamajā informācijā, ievērojot SFDR prasības;
- (v) iesaistījās Citadeles Grupas dubultā būtiskuma novērtējumu uzņēmuma līmenī un veica dubultā būtiskuma novērtējumu finanšu produktu līmenī, kas ir atšķirīgi no Grupas produktiem, papildinot kopējo Grupas līmeņa būtisko ietekmju, risku un iespēju sarakstu;
- (vi) Līdzekļu pārvaldītāja vadība un darbinieki aktīvi piedalījās sabiedriskās iniciatīvās, kas sekmē informētu un ilgtspējīgu politikas veidošanas procesu, kā arī veicina iedzīvotāju finanšu prātību un sabiedrības izpratni par atbildīgiem ieguldījumiem. Gada laikā esam iesaistījušies Baltijas kapitāla tirgus attīstības un politikas veidošanas diskusijās, sniedzot ieguldījumu regulējuma pilnveidē un nozares iniciatīvās. Mēs sadarbojamies ar regulatoriem un starptautiskām institūcijām atbildīgu investīciju standartu stiprināšanai, tostarp gan tiešā veidā, gan kā Finanšu nozares asociācijas asociētais biedrs. Mūsu Valdes loceklis pilda Finanšu nozares asociācijas Kapitāla tirgus komitejas līdzpriekšsēdētāja pienākumus, tādējādi veicinot nozares dialogu un līdzdalību ilgtspējīga kapitāla tirgus politikas veidošanā.

PLĀNS 2026. GADAM

2026. gadā Līdzekļu pārvaldītājs turpinās stiprināt atbildīgu ieguldījumu ietvaru, uzlabojot pārredzamību, ieinteresēto pušu iesaisti un saskaņojot to ar labāko tirgus praksi. Turpināsim sistemātisku iesaistīšanās procesu pilnveidošanu, piedalīsimies globālajās investoru iniciatīvās un nodrošināsim ilgtspējas informāciju, fokusējoties uz sekojošiem uzdevumiem:

- (i) veikt regulāru iesaistīšanās politikas aktualizēšanu un pielāgot mūsu iesaistīšanās pārskatus vadošo tirgus dalībnieku standartiem;
- (ii) piedalīties PRI Korporatīvā parāda padomdevēju komitejas darbā un kopīgās PRI parakstītāju iesaistīšanās aktivitātēs;
- (iii) sagatavot pilno PRI ziņojumu atbilstoši spēkā esošajām prasībām un termiņiem;

- (iv) sagatavot periodisko ilgtspējas informācijas fondiem, kuriem tas paredzēts pirms līguma atklājamajā informācijā, ievērojot SFDR prasības;
- (v) turpināt attīstīt ESG datu vākšanas ietvaru, palielinot publiski pieejamās informācijas, iekšējo datu avotu un iekšējās ekspertīzes izmantošanu, kā arī mazinot paļaušanos uz ārējiem maksas ESG datu pakalpojumiem;
- (vi) veikt periodisko dubultā būtiskuma novērtējumu uzņēmuma un finanšu produktu līmenī;
- (vii) iesaistīties sabiedriskās vai nozares iniciatīvās, kas veicina informētu un ilgtspējīgu politikas veidošanu atbilstoši atbildīgu ieguldījumu principiem, sniedzot konstruktīvu ieguldījumu dialogā ar regulatoriem un nozares organizācijām.

PLAŠĀKA INFORMĀCIJA:

Šis ziņojums pieejams lejupielādēšanai: <https://www.cblam.lv/lv/sustainability/>

KONTAKTI:

Komentārus, ieteikumus vai jautājumus, kas varētu būt radušies saistībā ar Ziņojumu par iesaistīšanās politikas īstenošanu, gaidīsim uz e-pastu: asset@cbl.lv

Mājas lapa: <https://www.cblam.lv/lv/home/>