

Paziņojums par ieguldījumu lēmumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas aspektiem

30.06.2025 (Versija 1.0)

Dokumenta ID: GM-432/2025

Informācija saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2019/2088 4. pantu par ilgtspējas informācijas atklāšanu finanšu pakalpojumu nozarē.

Finanšu tirgus dalībnieks: ERGO Life Insurance SE (LEI 5493001IOWSPIYMXRA82)

ERGO Life Insurance SE (turpmāk tekstā – "ERGO") ir ERGO grupas uzņēmums, kas pieder "Munich Re Group". Grupa ir viens no vadošajiem pārapsrošināšanas, primārās apdrošināšanas un ar apdrošināšanu saistīto risku risinājumu sniedzējiem visā pasaulē.

Kopsavilkums

Šis paziņojums par galvenajām negatīvajām ietekmēm attiecas uz laikposmu no 2024. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim.

ERGO ņem vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējas rādītājiem savos investīciju lēmumu pieņemšanas procesos.

Ieguldījumu lēmumi var izraisīt, veicināt vai tieši būt saistīti ar negatīvām – būtiskām vai potenciāli būtiskām – sekām uz ilgtspējas faktoriem (negatīva ietekme uz ilgtspēju). Ilgtspējas faktori ietver vides, sociālos un darba jautājumus, cilvēktiesību ievērošanu, kā arī korupcijas un kukuļošanas apkarošanu. Ilgtspējas faktori tiek dēvēti arī par ESG kritērijiem, kur ESG angļu valodā nozīmē vides (E), sociālie (S) un labas pārvaldības (G) kritēriji.

Kā globāls investors Munich Re apzinās savu atbildību rīkoties ilgtspējīgi un integrē ESG kritērijus savā ieguldījumu politikā. Mēs esam arī apņēmušies saskaņot savus ieguldījumus ar klimata neitralitātes mērķi līdz 2050. gadam. Munich Re ir viens no pirmajiem atbildīgu ieguldījumu principu (PRI) parakstītājiem.

Ņemot to vērā, mēs esam ieviesuši savu Atbildīgas investēšanas vadlīniju (RIG), kas ietver gan PRI ieteikumus, gan mūsu pašu prasības ilgtspējīgai ieguldījumu pārvaldībai un kalpo kā vispārējs koncepts identificēto seku un iespēju pārvaldībai. Šīs vadlīnijas ietver pasākumus, kas saistīti ar klimata aizsardzību, pielāgošanos klimata pārmaiņām, energoefektivitāti un atjaunojamo energoresursu izmantošanu. Mēs koncentrējamies uz sistemātisku ESG integrāciju GIM un MEAG ieguldījumu procesos, aktīvi pildot savu atbildīgo aktīvu īpašnieka (pārvaldnieka) lomu, ieviešot skaidri noteiktus izslēgšanas kritērijus un ieguldījumu prioritātes, piemēram, atjaunojamo enerģiju un zaļās obligācijas. Papildus tam mēs pieprasām, lai mūsu aktīvu pārvaldītāji iekļautu ilgtspējas kritērijus savā portfeļa pārvaldībā.

Mūsu mērķis ir dekarbonizēt ieguldījumu portfeli, lai sasniegtu klimata neitralitāti līdz 2050. gadam. Munich Re šo apņemšanos ir izteicis, balstoties uz pieņēmumu, ka valdības izpildīs savas saistības, lai nodrošinātu Parīzes nolīguma mērķu sasniegšanu. Kā daļu no Munich Re grupas "Ambition 2025" publikācijas, mēs esam apņēmušies atteikties no ieguldījumiem termiskajās oglēs līdz 2040. gadam. ERGO iespēju robežās veicina šo Grupas mērķu sasniegšanu.

Kā apdrošinātājs mēs uzskatām kapitāla ieguldīšanu par neatņemamu mūsu biznesa modeļa daļu. Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju, Munich Re grupas uzņēmumos, tostarp ERGO, tiek ievēroti vienoti Grupas standarti. Tas nozīmē, ka ieguldījumu stratēģija ir vērsta uz maksimāli iespējamās drošības un ienesīguma nodrošināšanu ar atbilstošu aktīvu sadalījumu un diversifikāciju, kā arī nodrošinot nepārtrauktu likviditāti. Regulatīvo, grāmatvedības un nodokļu prasību ievērošana tiek atspoguļota mūsu portfeļa diversifikācijā pēc reģioniem, valūtām un kredītreitingiem, ņemot vērā vides, sociālās un pārvaldības principus dažādās aktīvu klasēs. Šo principu iekļaušana ir vērsta uz to, lai pēc iespējas ierobežotu jebkādu ieguldījumu izraisītu negatīvu ietekmi uz ilgtspējas aspektiem, īpaši attiecībā uz klimata aizsardzību.

Kopš 2019. gada ERGO vairs neveic tiešos ieguldījumus publiski tirgotos uzņēmumos, kuru ieņēmumi no termiskajām oglēm pārsniedz 30%. Kopš 2021. gada uzņēmumi, kuru ieņēmumi no termiskajām oglēm ir no 15% līdz 30%, tiek izslēgti no mūsu ieguldījumu iespēju

tvēruma vai atsevišķos gadījumos iesaistīti dialogā ar mērķi samazināt siltumnīcefekta gāzu emisijas. Sākot ar 2023. gada 1. aprīli, nav veikti jauni tiešie ieguldījumi akcijās un korporatīvajās obligācijās publiski kotētos naftas un gāzes uzņēmumos, kuru biznesa modelis ir specializēts šajās nozarēs. Šajā kontekstā mēs definējam šādus specializētus naftas un gāzes uzņēmumus kā uzņēmumus, kas ir iekļauti GICS (Globālais nozaru klasifikācijas standarts) naftas un gāzes apakšnozarēs, izņemot integrētos naftas un gāzes uzņēmumus.

Tiešie ieguldījumi publiski tirgotos uzņēmumos, kuru ieņēmumi no naftas smilšu ieguves pārsniedz 10%, arī tiek izslēgti. Papildus mēs izslēdzam no sava ieguldījumu iespēju loka šādus gadījumus:

- Ieguldījumi uzņēmumos, kas ražo pretrunīgi vērtētus ieročus (tostarp prettanku mīnas un kasešu munīciju);
- Valsts obligācijas (tostarp reģionālās un pašvaldību obligācijas) un obligācijas, ko emitējušas ar valsti saistītas institūcijas, ja attiecīgās valsts MSCI ESG vērtējums ir zemāks par B;
- Tirdzniecība un ieguldījumi ar pārtiku saistītajās preču kategorijās (piemēram, graudi/eļļas augi, piena produkti).

Lai novērstu cilvēktiesību pārkāpumus, mēs izslēdzam valstis un uzņēmumus ar būtiskiem pārkāpumiem no mūsu tiešo investīciju tvēruma, balstoties uz izslēgšanas sarakstiem.

Mēs izvērtējam galvenās nelabvēlīgās ietekmes uzņēmuma līmenī, mērot un uzraugot mūsu ieguldījumu kopējo negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem. Ņemam vērā 14 obligātos galvenos nelabvēlīgos ietekmju rādītājus un divus izvēles rādītājus, kas noteikti Ilgtspējīgas finanšu atklātības regulā (SFDR). Informācija tiek iegūta no dažādiem datu sniedzējiem atbilstoši pieejamajiem datiem. Īpaši jāatzīmē, ka pašlaik nav pieejami ieguldījumu lēmumu svarīgākie negatīvās ietekmes (PAI) dati par līdzdalības investīcijām un Grupas iekšējiem aizdevumiem, kas atrodas mūsu portfeli.

Kopumā ar ilgtspēju saistīto datu pieejamība attiecībā uz emitentiem ir būtiski uzlabojusies, pateicoties ārējo fondu datu integrācijai caur EET saskarni, kā arī pakalpojumu sniedzēju nodrošinātajiem datiem, kas attiecas uz alternatīvām un neregistrētām investīcijām. Sagaidāms, ka nākamo gadu laikā datu situācija turpinās uzlaboties, un arvien vairāk ieguldījumu dati tiks iekļauti attiecīgajās datu kopās. Šim procesam var būt līdzī arī būtiska ietekme uz atsevišķiem galvenajiem rādītājiem.

Kā minēts iepriekš, papildus obligāto rādītāju kopumam mēs izvērtējam arī brīvprātīgu rādītāju, kas attiecas uz mūsu portfeļa līdzdalības pakļaušanu augstas slodzes teritorijām. Attiecībā uz šo rādītāju mēs uzraugām investīciju daļu uzņēmumos, kuru ražošanas vietas atrodas teritorijās ar augstu ūdens slodzi un kuriem nav izstrādāta ūdens apsaimniekošanas politika. Šis rādītājs ir daļa no papildu rādītāju kopuma, kas attiecas uz klimata un vides jautājumiem.

Tāpat mēs izvērtējam arī papildu rādītāju, kas attiecas uz sociālajiem un darbinieku jautājumiem. Šī rādītāja ietvaros mēs uzraugām nelaimes gadījumu darbā biežumu investīciju uzņēmumos, aprēķinot vidējo svērto rādītāju. Šis rādītājs ir daļa no papildu rādītāju kopuma, kas saistīta ar sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, kā arī pretkorupcijas un pretkukuļošanas aspektiem.

Apraksts par svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas aspektiem

Ieguldījumiem portfeļa uzņēmumos piemērojamie rādītāji

Nelabvēlīgs ilgtspējas rādītājs		Rādītājs	Ietekme 2024	Ietekme 2023	Veiktās darbības, plānotās darbības un izvirzītie mērķi nākamajam pārskata periodam
Klimata un citi ar vidi saistīti indikatori					
Siltumnīcefekta gāzu emisijas	1 SEG emisijas	Darbības joma 1 SEG emisijas	1 410,4t CO2	2 911,1t CO2	Mūsu Grupa līdz 2050. gadam ir apņēmusies samazināt savas investīciju portfeļa CO2 emisijas līdz nullei. Saskaņā ar Parīzes Klimata nolīguma mērķiem Grupa tiecas veicināt globālās temperatūras pieauguma ierobežošanu līdz 1,5 °C. Grupa arī ir apņēmusies līdz 2040. gadam atteikties no termisko ogļu izmantošanas. Šie mērķi ir noteikti Grupas līmenī, un ERGO sniedz ieguldījumu šo mērķu sasniegšanā, cik vien iespējams.
		Darbības joma 2 SEG emisijas	617,3t CO2	589,8t CO2	
		Darbības joma 3 SEG emisijas	35 650,0t CO2	37 685,2t CO2	
		Kopējās SEG emisijas	37 677,7 t CO2	41 186,1t CO2	
	2. Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	139,6t CO2 e/mln. €	967,1t CO2 e/mln. €	
	3. Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem	343,5t CO2/mln. €	1 879,9t CO2/mln. €	
	4. Pakļautība uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	2%	7%	
	5. Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Ieguldījumu uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas patēriņa un neatjaunojamās enerģijas ražošanas daļa no neatjaunojamiem energoresursiem salīdzinājumā ar atjaunojamiem energoresursiem, izteikta kā kopējā energoresursu apjoma procentuālā daļa			
		Neatjaunojamās enerģijas patēriņš	20%	N/A	
		Neatjaunojamās enerģijas ražošana	14%	N/A	
	6. Enerģijas patēriņa intensitāte pa klimata jomām ar lielu ietekmi	Enerģijas patēriņš GWh vienā miljona EUR ieņēmumu apmērā investīciju uzņēmumos, sadalīts pa klimata jomām ar lielu ietekmi			
		Sektors A	0,0	0,0	
		Sektors B	0,0	0,0	
		Sektors C	0,0	0,2	
		Sektors D	0,1	0,1	
		Sektors E	0,0	0,0	
		Sektors F	0,0	0,0	
		Sektors G	0,0	0,0	
		Sektors H	0,0	0,7	
		Sektors L	0,7	0,0	

Nelabvēlīgs ilgtspējas rādītājs		Rādītājs	Ietekme 2024	Ietekme 2023	Veiktās darbības, plānotās darbības un izvīrītie mērķi nākamajam pārskata periodam
Bioloģiskā daudzveidība	7. Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības jutīgas teritorijas	Ieguldījumu daļa investīciju uzņēmumos, kuru ražošanas vietas vai darbības atrodas bioloģiskās daudzveidības jutīgās teritorijās vai to tuvumā, un kuru darbības negatīvi ietekmē šīs teritorijas	2%	1%	Lai gan mēs neesam izvīrījuši atsevišķus mērķus bioloģiskās daudzveidības, ūdens un atkritumu saistītajiem rādītājiem, tomēr mūsu investīciju portfeli mēs ņemam vērā vairākus ESG aspektus, sistemātiski integrējot ESG kritērijus mūsu investīciju pārvaldības procesos. Ārējie ESG datu sniedzēji nodrošina mums emitentiem specifiskus ESG vērtējumus, pētījumu datus un dažādus rādītājus (tai skaitā konkrētus ESG aspektus, piemēram, vides, sociālos un bioloģiskās daudzveidības jautājumus). Emitenti ar zemākajiem ESG vērtējumiem vai tādi, kas demonstrē būtisku negatīvu ietekmi vairākos rādītājos, var tikt pakļauti padziļinātai analīzei un potenciālai izslēgšanai.
Ūdens	8. Emisijas ūdenī	Investīciju uzņēmumu radīto ūdens emisiju daudzums tonnās uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteikta kā vidējā svērtā vērtība	0,01	2,20	
Atkritumi	9. Bīstamo un radioaktīvo atkritumu attiecība	Tonnu daudzums bīstamo un radioaktīvo atkritumu, ko rada investīciju uzņēmumi, uz vienu ieguldīto miljonu EUR, izteikts kā vidējais svērtais lielums	7,06	37,66	
Rādītāji sociālo un darba attiecību, cilvēktiesību ievērošanas, pretkorupcijas un pretkukuļošanas jautājumos					
Sociālie un darbinieku jautājumi	10. Pārkāpumi attiecībā uz ANO Globālā līguma principiem un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD) vadlīnijām starptautiskajiem uzņēmumiem	Ieguldījumu daļa investīciju uzņēmumos, kas ir bijuši iesaistīti ANO Globālā līguma principu vai OECD vadlīniju starptautiskajiem uzņēmumiem pārkāpumos	0%	1%	Mūsu Grupa ir viena no pirmajām, kas parakstījusi ANO principus atbildīgai investīciju veikšanai (PRI), un saglabā apņemšanos tos ievērot. Šīs iniciatīvas mērķis ir uzlabot izpratni par investīciju darbību ietekmi uz vides, sociālajiem un pārvaldības jautājumiem, kā arī atbalstīt dalībniekus šo jautājumu integrēšanā investīciju lēmumos. Lai gan mēs neesam noteikuši atsevišķus mērķus sociālo un darbinieku jautājumu rādītājiem, tomēr mūsu investīciju portfeli mēs ņemam vērā vairākus ESG aspektus, sistemātiski integrējot ESG kritērijus investīciju pārvaldības procesos. Ārējie ESG datu sniedzēji nodrošina mums emitentiem specifiskus ESG vērtējumus, pētījumu datus un dažādus rādītājus (tai skaitā specifiskus ESG aspektus, piemēram, vides, sociālos un cilvēktiesību jautājumus). Emitenti ar zemākajiem vērtējumiem vai ar būtisku negatīvu ietekmi vairākos rādītājos var tikt pakļauti papildu analīzei un potenciālai izslēgšanai.
	11. Procesu un atbilstības mehānismu trūkums, lai uzraudzītu ANO Globālā līguma principu un OECD vadlīniju starptautiskajiem uzņēmumiem ievērošanu	Ieguldījumu daļa investīciju uzņēmumos bez politikas ANO Globālā līguma principu vai OECD vadlīniju ievērošanas uzraudzībai vai sūdzību/prasību izskatīšanas mehānismiem, kas risina ANO Globālā līguma principu vai OECD vadlīniju pārkāpumus	2%	28%	
	12. Neizlīdzinātā dzimumu atalgojuma atšķirība	Investīciju uzņēmumu vidējā neizlīdzinātā dzimumu atalgojuma atšķirība	4%	17%	
	13. Valdes dzimumu daudzveidība	Vidējā sieviešu pret vīriešu attiecība ieguldījumu uzņēmumu valdēs, izteikta procentos no kopējā valdes locekļu skaita	11%	40%	
	14. Pakļautība pretrunīgiem ieročiem (pretpersonu minām, klastera municijai, ķīmiskajiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa investīciju uzņēmumos, kas iesaistīti pretrunīgu ieroču ražošanā vai tirdzniecībā	0%	0%	

Rādītāji, kas piemērojami ieguldījumiem valstu un pārnacionālajās struktūrās

Nelabvēlīgs ilgtspējas rādītājs		Rādītājs	Ietekme 2024	Ietekme 2023	Veiktās darbības, plānotās darbības un izvērztie mērķi nākamajam pārskata periodam
Vides	15. SEG intensitāte	Ieguldījumu valstu SEG intensitāte	71,2 t CO2/mln. € IKP	330,0 t CO2/mln. € IKP	Lūdzu, skatīt komentāru par vides rādītājiem nr. 1. - 6. iepriekš redzamajā tabulā, kas attiecas arī uz mūsu ieguldījumiem valstu un pārnacionālajās struktūrās.
Sociālie	16. Ieguldījumu valstīs, kurās konstatēti sociālie pārkāpumi	Ieguldījumu valstu skaits, kurās konstatēti sociālie pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits, dalot ar kopējo ieguldījumu valstu skaitu), kā noteikts starptautiskajos līgumos un konvencijās, ANO principos un, kur piemērojams, nacionālajos tiesību aktos	0	0	Lūdzu, skatīt komentāru par sociālajiem rādītājiem nr. 10. - 14. iepriekš redzamajā tabulā, kas attiecas arī uz mūsu ieguldījumiem valstu un pārnacionālajās struktūrās.

Rādītāji, kas piemērojami ieguldījumiem nekustamā īpašuma aktīvos

Nelabvēlīgs ilgtspējas rādītājs		Rādītājs	Ietekme 2024	Ietekme 2023	Veiktās darbības, plānotās darbības un izvirzītie mērķi nākamajam pārskata periodam
Fosilie kurināmie	17. Pakļautība fosilajiem kurināmajiem, izmantojot ieguldījumus nekustamajā īpašumā	Ieguldījumu daļa nekustamā īpašuma aktīvos, kas saistīti ar fosilā kurināmā ieguvī, uzglabāšanu, transportēšanu vai ražošanu	0,0%	0,0%	Lūdzu, skatīt komentāru par vides rādītājiem nr. 1. - 6. iepriekš redzamajā tabulā, kas attiecas arī uz mūsu ieguldījumiem nekustamā īpašuma aktīvos.
Energoefektivitāte	18. Pakļautība energoinefektīviem nekustamā īpašuma aktīviem	Ieguldījumu daļa energoinefektīvos nekustamā īpašuma aktīvos	0,0%	0,0%	

Citi rādītāji par būtiskajām nelabvēlīgajām ietekmēm uz ilgtspējas faktoriem

Rādītāji, kas piemērojami ieguldījumiem investīciju uzņēmumos

Nelabvēlīgs ilgtspējas rādītājs		Rādītājs	Ietekme 2024	Ietekme 2023	Veiktās darbības, plānotās darbības un izvirzītie mērķi nākamajam pārskata periodam
Klimata un citi vides rādītāji					
Emisijas	4. Ieguldījumi uzņēmumos bez oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvām	Ieguldījumu daļa investīciju uzņēmumos, kuriem nav oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvu, kas vērstas uz Parīzes nolīguma prasību izpildi	9%	42%	Lūdzu, skatīt komentāru par ūdens un atkritumu rādītājiem nr. 8. - 9. iepriekš redzamajā tabulā, kas attiecas arī uz šo rādītāju.
Ūdens, atkritumi un materiālu emisijas	8. Pakļautība teritorijām ar augstu ūdens resursu noslodzes līmeni	Ieguldījumu daļa investīciju uzņēmumos, kuru ražošanas vietas atrodas augstos ūdens trūkuma apgabalos un kuriem nav ūdens apsaimniekošanas politikas	0%	0%	

Papildu rādītāji sociālo un darbinieku jautājumu, cilvēktiesību ievērošanas, pretkorupcijas un pretkukuļošanas jomā

Rādītāji, kas piemērojami ieguldījumiem investīciju uzņēmumos

Nelabvēlīgs ilgtspējas rādītājs		Rādītājs	Ietekme 2024	Ietekme 2023	Veiktās darbības, plānotās darbības un izvirzītie mērķi nākamajam pārskata periodam
Rādītāji sociālo un darbinieku jautājumu, cilvēktiesību ievērošanas, pretkorupcijas un pretkukuļošanas jomā					
Sociālie un darbinieku jautājumi	2. Negadījumu līmenis	Negadījumu līmenis investīciju uzņēmumos, izteikts kā vidējais svērtais rādītājs	0,00	0,03	Lūdzu, skatīt komentāru par sociālajiem rādītājiem nr. 10. - 14. iepriekš redzamajā tabulā, kas attiecas arī uz šo rādītāju.
Cilvēktiesības	9. Cilvēktiesību politikas trūkums	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuros nav izstrādāta cilvēktiesību politika	1%	2%	

Politiku apraksts būtisko nelabvēlīgo ietekmju uz ilgtspējas faktoriem identificēšanai un prioritizēšanai

ERGO ieguldījumu procesus centralizēti kontrolē un pārvalda Munich Re specializētā Grupas ieguldījumu pārvaldības (GIM) nodaļa. ESG kritēriji tiek iekļauti investīciju atlasē, pamatojoties uz visas Grupas saistošu vadlīniju - "Atbildīga ieguldījumu vadlīnija". Šo vadlīniju izstrādā un regulāri pārskata GIM "Ilgtspēja ieguldījumos" vienība.

Pašreizējā spēkā esošā versija tika apstiprināta pēc Munich Re saskaņošanas 2025. gada 15. janvārī ERGO Grupas valdes sēdē. ERGO valde pieņēma lēmumu šo direktīvu īstenot tā, kā tā tika apstiprināta.

Attiecībā uz ieguldījumiem uzņēmumos iepriekšējā tabulā ir iekļauti četrpadsmit obligātie rādītāji. Papildus tam no katras jomas - "Papildu klimata rādītāji un citi vides rādītāji" un "Papildu rādītāji sociālo un nodarbinātības jautājumu, cilvēktiesību ievērošanas, pretkorupcijas un pretkukuļošanas jomā" - jāizvēlas pa vienam papildu rādītājam. Attiecīgās MR Grupas uzņēmumi brīvprātīgi publisko katrs divus rādītājus: papildus "Ieguldījumiem uzņēmumos bez iniciatīvām CO2 emisiju samazināšanai" un "Iesaisti teritorijās ar augstu ūdens slodzes līmeni" tie ir "Negatīvu līmenis" un "Cilvēktiesību politikas trūkums". Šī izvēle ir balstīta, cita starpā, uz mūsu uzskatu, ka ūdens trūkums ir viens no steidzamākajiem globālajiem problēmjautājumiem un cieši saistīts ar klimata pārmaiņām. Turklāt mēs uzskatām, ka droši darba apstākļi ir ļoti svarīgi visām nozarēm, īpašu uzmanību pievēršot tam, ka darba negatīvu smagums ir īpaši augsts valstīs ar zemu drošības regulējumu līmeni. Attiecībā uz ieguldījumiem valstīs, pārnacionālajās organizācijās un nekustamajā īpašumā iekļauti četri obligātie rādītāji.

Visi ieguldījumu lēmumi tiek pieņemti, balstoties uz iekšējiem ieguldījumu principiem un vadlīnijām, kas attiecas uz visu ERGO ieguldījumu portfeli. Lielu daļu uzņēmuma ieguldījumu pārvalda kopējais aktīvu pārvaldītājs MEAG MUNICH ERGO Asset Management GmbH (MEAG). Ieguldījumu procesā šobrīd priekšplānā izvirzām būtiskās nelabvēlīgās ietekmes (PAI) rādītājus "Vides" jomā, īpaši ilgtspējas rādītājus, kas saistīti ar SEG emisijām, CO2 pēdas nospiedumu un ieguldījumiem uzņēmumos, kas darbojas fosilo kurināmo sektorā. 'sociālo un nodarbinātības' jautājumu jomā mūsu uzmanība ir pievērsta PAI rādītājiem, kas saistīti ar ANO Globālā pakta principu pārkāpumiem, ieguldījumiem pretrunīgi vērtētu ieroču ražotājos, kā arī ieguldījumiem valstīs, kurās tiek pārkāptas sociālās normas.

Dati par nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspēju ("PAI dati") galvenokārt tiek vākti mūsu Grupas aktīvu pārvaldītāja MEAG finansēšanas nodaļas (back office) ietvaros, attiecībā uz esošajiem ieguldījumiem, balstoties uz informāciju, ko sniedz ārējie datu piegādātāji, piemēram, MSCI ESG Research un ISS Corporate Solutions, attiecībā uz likvidiem ieguldījumiem. Nekustamā īpašuma un nelikvidu ieguldījumu gadījumā šie dati tiek papildināti ar mūsu un MEAG veiktajām analizēm. Tomēr tirgū pieejamie dati šobrīd ir nepilnīgi, daļēji tāpēc, ka ne visiem uzņēmumiem pasaulē ir juridisks pienākums publicēt attiecīgos datus. Mēs sagaidām, ka datu kvalitāte turpmākajos gados pastāvīgi uzlabosies. Attiecībā uz iespējamajiem kļūdu avotiem MEAG lielā mērā paļaujas uz trešo pušu datu piegādātāju informāciju, kas tiek iegūta Grupas finanšu funkcijas ietvaros. Šie dati var izrādīties nepilnīgi, novecojuši vai nepareizi. Mēs cenšamies samazināt šīs iespējamās kļūdas, rūpīgi izvēloties trešo pušu piegādātājus un regulāri pārskatot izmantotās metodes.

Uzskaites metodoloģijas izmaiņas 2024. gada atskaites periodam:

- Sākot ar 2024. gada atskaites periodu, salīdzinot ar iepriekšējo gadu, ir paplašināts PAI rādītāju aprēķinos izmantotais saucējs. Izmaiņas balstās uz Eiropas uzraudzības iestāžu (ESA) ieteikumu. Līdz šim, aprēķinot atsevišķus PAI rādītājus, saucējā ("visu ieguldījumu pašreizējā vērtība") tika iekļauti tikai tie ieguldījumi, kuriem (1) attiecīgais PAI rādītājs bija būtisks un (2) bija pieejami dati. Sākot ar 2024. gada atskaites periodu, šī pieeja tiks korigēta attiecībā gan uz aspektu (1), gan (2).
- Metodoloģijas korekcija attiecībā uz aspektu (1) ir balstīta uz ESA nostāju, kas pausta 2023. gada 4. decembra galīgajā ziņojumā par SFDR Deleģētās regulas pārskatīšanu, kurā uzraudzības iestādes pauž priekšroku iekļaut visus ieguldījumus saucējā, neatkarīgi no to atbilstības konkrētajam PAI rādītājam (skatīt: Final Report on draft Regulatory Technical Standards on the review of PAI and financial product disclosure in the SFDR Delegated Regulation, JC 2023 55). Citiem vārdiem, PAI rādītāju aprēķinos attiecībā uz uzņēmumu ieguldījumiem tiek iekļauti arī ieguldījumi valsts obligācijās un nekustamajā īpašumā.
- Metodoloģijas pielāgojums attiecībā uz aspektu (2) nozīmē, ka saucējā turpmāk tiks iekļauti arī tie uzņēmumu, valstu un nekustamā īpašuma ieguldījumi, par kuriem nav pieejami PAI dati. Tas tiek darīts, lai izvairītos no situācijas, kurā ieguldījumi bez pieejamiem PAI datiem netiek ņemti vērā un līdz ar to netiek pilnībā īstenotas ESA normatīvās prasības attiecībā uz visu ieguldījumu pašreizējās vērtības noteikšanu - vismaz netiešā veidā.
- Šī pielāgotā aprēķina metode atbilst arī finanšu tirgus dalībnieku vidū plaši pielietotajai pieejai, tādējādi uzlabojot publicēto PAI rādītāju salīdzināmību finanšu tirgū kopumā, kas īpaši svarīgi ieguldītājiem. Tomēr šī pielāgošana parasti noved pie zemākiem PAI rādītājiem nekā iepriekšējos atskaites periodos, līdz ar to salīdzinājums ar iepriekšējos gados publicētajiem rādītājiem ir ierobežots.

Uzņēmums veic arī ieguldījumus dzīvības apdrošināšanas līgumuņēmēju vārdā un uz viņu risku. Šis pārskats ietver arī trešo pušu fondus (fondus, kurus nepārvalda ERGO vai MEAG). Šim nolūkam tiek izmantota saskarne automatizētai datu importēšanai, izmantojot Eiropas ESG veidni (EET). Minētā veidne atvieglo nepieciešamo datu apmaiņu starp fondu nozari un visām ieinteresētajām pusēm, lai izpildītu normatīvās prasības, kas saistītas ar ilgtspējas aspektiem attiecībā uz pārskatu sniegšanu.

Iesaistes politika

Mēs esam pārliecināti, ka pozitīvas pārmaiņas iespējams panākt, veidojot konstruktīvu dialogu ar ieguldījumu objektiem un emitentiem. Mūsu iesaistes mērķis ir ilgtermiņa uzlabojumu panākšana vides, sociālo un pārvaldības (ESG) kritēriju jomā.

Iesaistes dialoga ietvaros mēs pievēršamies būtiskiem tematiem, piemēram, augstiem korporatīvās pārvaldības standartiem un atbildīgai vides un sociālo aspektu pārvaldībai. Viens no galvenajiem fokusi ir ar klimata stratēģijā noteiktajiem mērķiem saistīti klimata jautājumi. Iesaistes procesa progress tiek izvērtēts reizi gadā, un minimālais iesaistes periods ir noteikts trīs gadi. Par nepieciešamību piemērot eskalācijas pasākumus lēmumu pieņem Munich Re grupas līmeņa ESG ieguldījumu komiteja.

Grupas aktīvu pārvaldnieks MEAG, īstenojot balsstiesību izmantošanu pilnvaroto personu vārdā uzņēmumu akcionāru sapulcēs, ņem vērā arī ESG kritērijus.

MEAG regulāri pārskata savu līdzdalības politiku un turpmāk aprakstīto iesaistes pieeju, īpaši attiecībā uz izvēlētajiem fokusa tematiem, izmantotajiem galveno nelabvēlīgo ietekmju (PAI) rādītājiem un progresu izvirzīto mērķu sasniegšanā, lai vajadzības gadījumā veiktu atbilstošas korekcijas.

Atsauces uz starptautiskiem standartiem

Mūsu apņemšanās veikt uzņēmējdarbību atbildīgi tiek apstiprināta ar ilggadēju iesaisti nozīmīgās nozares iniciatīvās, tostarp Ilgtspējīgas apdrošināšanas principos (PSI), kā arī parakstot Apvienoto Nāciju Organizācijas Globālo līgumu (UN Global Compact).

Kā Munich Re Grupas sastāvdaļa, ERGO ievēro ANO Globālā līguma pamatnostādnes. Tā desmit principi ir starptautiski atzīts standarts uzņēmumiem un organizācijām cilvēktiesību, darba tiesību, vides aizsardzības un cīņas pret korupciju jomā.

Šo principu pārkāpumi ir būtisks kritērijs, piemērojot ieguldījumu izslēgšanas mehānismus - tie tiek ņemti vērā Grupas iekšējā aktīvu pārvaldnieka MEAG īstenojamajā visaptverošajā ieguldījumu pienācīgās pārbaudes procesā, kā arī iesaistoties dialogā ar uzņēmumiem, kuros tiek veikti ieguldījumi (PAI rādītājs "ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD) vadlīniju pārkāpumi daudznacionāliem uzņēmumiem").

Šeit netiek izmantots uz nākotni vērst klimata scenārijs, jo tas nav tieši attiecināms uz iepriekšminētajiem principiem.

Munich Re ir viena no pirmajām organizācijām, kas 2006. gadā parakstīja Atbildīgu investīciju principus (PRI), un ir apņēmusies šos principus īstenot atbildīgā un uz nākotni vērstā veidā. Tādējādi Grupa, un līdz ar to arī ERGO, skaidri pauž savu apņemšanos ievērot atbildīgas ieguldījumu prakses nozīmi. Šīs iniciatīvas mērķis ir veicināt labāku izpratni par ieguldījumu darbību ietekmi uz vides, sociālajiem un pārvaldības (ESG) aspektiem un atbalstīt parakstītājus šo jautājumu integrācijā ieguldījumu lēmumu pieņemšanā.

Papildu tam Grupa ir apņēmusies apspriest ESG riskus un iespējas ar uzņēmumiem, kuros tā plāno veikt ieguldījumus vai kuros jau ir veikusi ieguldījumus.

Atlasītajiem uzņēmumiem, ar kuriem tiek īstenots dialogs, viens no nozīmīgākajiem atlases kritērijiem ir "SEG emisiju" apjoms (PAI rādītājs). Arī Grupas līmenī SEG emisijas tiek izmantotas kā atlases kritērijs šādas sadarbības īstenošanai.

Absolūtās emisiju samazināšanas novērtēšanā tiek pārbaudīts, vai attiecīgajiem uzņēmumiem ir dekarbonizācijas mērķi un stratēģijas, kas ir vērstas uz emisiju samazināšanu (PAI rādītājs "Uzņēmumi bez SEG emisiju samazināšanas iniciatīvām", par kuru ziņošana notiek no 2024. gada jūlija).

Vēsturiska salīdzināmība

Šis paziņojums par būtisko nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem attiecas uz atsaucē periodu no 2024. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim. Vēsturiskais salīdzinājums ir iekļauts iepriekšējās tabulās.