

Informācija saskaņā ar 4. pantu Regulā (ES) 2019/2088 par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē

## Paziņojums par ieguldījumu lēmumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem

**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 2022. 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 būt tieši saistīti ar negatīvu — būtisku vai iespējamu materiālu — ietekmi uz ilgtspējas faktoriem (negatīva ietekme uz ilgtspēju). Ilgtspējas faktori ietver vides, sociālās un darba problēmas, cilvēktiesību ievērošanu un korupcijas un kukuļošanas apkarošanu. Ilgtspējas faktoros dēvē arī par "ESG kritērijiem". Angļu valodas saīsinājums ESG apzīmē ekoloģiskos (E) un sociālos (S) kritērijus, kā arī labas korporatīvās pārvaldības kritērijus (G).

Ilgtspējas aspektu apsvēršana mums ir ļoti svarīgs faktors. Mums ir holistisks skatījums uz ilgtspēju, un mēs esam attiecīgi integrējuši svarīgus ESG aspektus mūsu ieguldījumu lēmumu pieņemšanā. Tas palīdz mums identificēt ar ESG saistītos riskus un iespējas ārpus parastās finanšu analīzes un pieņemt lēmumus par ieguldījumiem, kas ir atbildīgi no ilgtermiņa perspektīvas. Atbildīgu investīciju principi (PRI), kurus "Munich Re" palīdzēja izveidot, veido pamatu mūsu ilgtspējīgu ieguldījumu pieejai.

Mūsu ieguldījumi tiek veikti saskaņā ar trim pīlāriem: definētiem izslēgšanas kritērijiem, galvenajām investīciju jomām, piemēram, atjaunojamiem energoresursiem vai zaļajām obligācijām, un sistemātisku ESG kritēriju integrēšanu ieguldījumu procesā.

Lai uzsvertu mūsu apņēmību, Munich Re 2020. gadā pievienojās neto nulles aktīvu īpašnieku aliansei un cenšas līdz 2050. gadam dekarbonizēt savu aktīvu portfeli. Ar šo dalību grupa ir apņēmusies līdz 2040. gadam atteikties no termālajām ogleņiem. Kā soli šajā virzienā, Minhenes Re grupa ir pieņēmusi vērienīgo mērķi 2025. gadam – klimata stratēģiju mūsu ieguldījumiem, kurā noteikti skaidri mērķi attiecībā uz ieguldījumu klimata aizsardzībā. Šie mērķi tiek izvīzīti grupas līmenī, un ERGO pēc iespējas palīdz sasniegt šos mērķus.

ERGO jau ir pārtraucis ieguldīt uzņēmumos, kas vairāk nekā 30% no saviem ienākumiem gūst no termoogļēm. Uzņēmumi, kas 15% līdz 30% no saviem ienākumiem gūst no termoogļēm, tiek vai nu izslēgti no ieguldījumu kopuma, vai arī selektīvos gadījumos iesaistīti dialogā ar attiecīgajiem uzņēmumiem. Mūsu iekšējais aktīvu pārvaldītājs MEAG iesaista uzņēmumus vai nu kolektīvi (piemēram, saistībā ar Climate Action 100+), vai individuāli.

Faktiskie un potenciālie ieguldījumi tiek pārbaudīti, lai konstatētu negatīvu ietekmi uz šiem vides faktoriem. Nav atļauti ieguldījumi uzņēmumos, kas vairāk nekā 10% no saviem ienākumiem gūst no naftas smilšu ieguves. Mēs apsveram arī sociālo standartu ievērošanu, nodarbinātības nosacījumus, cilvēktiesības, kā arī cīņu pret korupciju un kukuļošanu. Mēs izslēdzam ieguldījumus uzņēmumos, kas ražo aizliegtus ieročus (kasešu bumbas un kājnieku mīnas). Mēs izslēdzam arī ieguldījumus pārtikas precēs (piemēram, graudos un eļļas augu sēklās, mājlopos, piena produktos). Nav atļauti ieguldījumi to valstu valdības obligācijās un ar valdību saistīto iestāžu obligācijās, kurām MSCI ir piešķīris "CCC" (ESG reitingu skala AAA-CCC).

Mēs ņemam vērā galveno negatīvo ietekmi uzņēmuma līmenī, mērot un uzraugot mūsu ieguldījumu apkopoto negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem. Mēs ņemam vērā 14 obligātus galvenos negatīvās ietekmes rādītājus un divus izvēles rādītājus, kas noteikti Ilgtspējīgas finanšu informācijas atklāšanas regulā (SFDR), atkarībā no datu pieejamības un kvalitātes.

Tā kā vairākiem uzņēmumiem, kā arī fondiem vēl nav jāpublicē PAI (galvenās negatīvās ietekmes) paziņojums, daudzi rādītāji tiek iegūti no dažādiem datu sniedzējiem pieejamo datu apjomā. Konkrētāk, pašlaik nav pieejami PAI dati par dažām korporatīvajām obligācijām, līdzdalības ieguldījumiem, grupas iekšējiem aizdevumiem un ieguldījumu fondiem, kas tiek turēti mūsu portfelī. Mēs sagaidām, ka tuvākajos gados būtiski mainīsies dati, ko saņemam no uzņēmumiem un fondiem, un līdz ar to arī datu kvalitāte, pārklājums, kā arī rīki, kurus izmantojam, lai laika gaitā uzlabotu.

Kā minēts iepriekš, papildus obligāto rādītāju kopumam mēs uzskatām brīvprātīgu rādītāju, kas saistīts ar mūsu portfeļa saimniecību pakļautību augsta ūdens līmeņa stresa zonām. Attiecībā uz šo rādītāju mēs uzraugām ieguldījumu daļu iegul-

dījumu saņēmēju uzņēmumos, kuru atrašanās vietas atrodas augsta ūdens līmeņa stresa zonās bez ūdens apsaimniekošanas politikas. Šis rādītājs ir daļa no papildu rādītāju kopuma, kas attiecas uz klimatu un vidi, kā noteikts SFDR (2. tabula, 8. rādītājs).

Mēs arī apsveram papildu rādītāju, kas attiecas uz sociālajiem un darbinieku jautājumiem. Attiecībā uz šo rādītāju mēs uzraugām nelaiemes gadījumu darbā īpatsvaru ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, pamatojoties uz vidējo svērto vērtību. Šis rādītājs ir daļa no papildu rādītāju kopuma, kas attiecas uz sociālajiem un darba ņēmējiem, cilvēktiesību ievērošanu, pretkorupcijas un kukuļošanas apkarošanas jautājumiem, kā noteikts SFDR (3. tabula, 2. rādītājs).

Apraksts par svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem

Rādītāji, ko piemēro ieguldījumiem ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos

Nelabvēlīgs ilgtspējas rādītājs	Metriskajās	Ietekme 2022. gadā	Ietekme 2021	Skaidrojums <sup>1</sup>	Nākamajam pārskata periodam veiktās darbības, plānotās darbības un noteiktie mērķi	
<b>KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI RĀDĪTĀJI</b>						
Siltumnīcefekta gāzu emisijas	1 SEG emisijas	1. darbības joma SEG emisijas	3 984,29 tCO <sub>2</sub>	Nav datu	NAV	Mūsu grupa pievienojās "Neto nulles aktīvu īpašnieku aliansei" 2020. gada janvārī un apņēmas līdz 2050. gadam samazināt sava investīciju portfeļa CO <sub>2</sub> emisijas līdz neto nullei. Saskaņā ar Parīzes klimata nolīguma mērķiem investoru iniciatīvas mērķis ir palīdzēt ierobežot globālās temperatūras pieaugumu līdz 1,5 °C. Ar šo dalību grupa ir arī apņēmusies līdz 2040. gadam atteikties no termālajām oglēm. Šie mērķi tiek izvirzīti grupas līmenī, un ERGO pēc iespējas palīdz sasniegt šos mērķus.
		2. tvēruma SEG emisijas	832,11 tCO <sub>2</sub>	Nav datu	NAV	
		3. darbības joma SEG emisijas	25 227,24 tCO <sub>2</sub>	Nav datu	NAV	
		Kopējās SEG emisijas	30 043,64 tCO <sub>2</sub>	Nav datu	NAV	
	2. Oglekļa pēda	Oglekļa pēdas nospiedums	811,69 tCO <sub>2</sub> e/m€	Nav datu	NAV	
	3. Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	1 815,33 tCO <sub>2</sub> /m€	Nav datu	NAV	
	4. Riska darījumi ar uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Ieguldījumu īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	13,0%	Nav datu	NAV	
	5. Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars, ko ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi ražo no neatjaunojamiem enerģijas avotiem, salīdzinājumā ar atjaunojamiem enerģijas	79,0%	Nav datu	NAV	

<sup>1</sup> Šis pārskats attiecas uz 2022. gada pārskata periodu un tiek izveidots pirmo reizi. Turpmākajos gados tiks veikts vēsturisks salīdzinājums.

		avotiem, izteikts procentos no kopējiem energoresursiem			
	6. Enerģijas patēriņa intensitāte uz vienu augstas ietekmes klimata sektoru	Enerģijas patēriņš GWh uz miljonu EUR no investīciju saņēmēju uzņēmumu ieņēmumiem uz vienu augstas ietekmes klimata nozari		Nav datu	NAV
		A sektors	0,00	Nav datu	NAV
		B sektors	0,00	Nav datu	NAV
		C sektors	0,13	Nav datu	NAV
		D sektors	1,06	Nav datu	NAV
		E sektors	0,00	Nav datu	NAV
		F sektors	0,00	Nav datu	NAV
		G sektors	0,00	Nav datu	NAV
		H sektors	0,92	Nav datu	NAV
		L sektors	0,00	Nav datu	NAV

kur A nozare = lauksaimniecība, mežsaimniecība un zivsaimniecība; B = leguves rūpniecība un karjeru izstrāde; C = apstrādes rūpniecība; D = elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde un gaisa kondicionēšana; E = ūdensapgāde; Kanalizācijas; atkritumu apsaimniekošanas un sanācijas darbības; F = Uzbūve; G = vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība; automobiļu un motociklu remonts; H = transportēšana un uzglabāšana; L = darbības ar nekustamo īpašumu

Bioloģiskā daudzveidība	7. Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgas teritorijas	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kuru ražošanas/darbības atrodas bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijās vai to tuvumā, ja šo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu darbības negatīvi ietekmē šos apgabalus	0,00	Nav datu	NAV	Lai gan mēs neesam noteikuši atsevišķus mērķus ar bioloģisko daudzveidību, ūdeni un atkritumiem saistītiem rādītājiem, tomēr mūsu ieguldījumu portfeli mēs ņemam vērā vairākus ESG aspektus mūsu ieguldījumu lēmumos, sistemātiski integrējot ESG kritērijus mūsu ieguldījumu pārvaldības darbībās. Ārējie ESG datu sniedzēji sniedz mums emitentam specifiskus ESG reitingus, pētījumu datus un dažādus rādītājus (ietverot arī konkrētus ESG aspektus, piemēram, vides, sociālos un ar bioloģisko daudzveidību saistītos). Emitenti ar zemākajiem ESG reitingiem
Ūdens	8. Emisijas ūdenī	Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu radīto emisiju tonnās ūdenī uz vienu ieguldīto miljonu	0,31	Nav datu	NAV	

		EUR, kas izteiktas kā vidējais svērtais rādītājs				vai emitentiem, kuriem ir ļoti negatīva ietekme uz vairākiem rādītājiem, var tikt pakļauta turpmākai analīzei un iespējamai izslēgšanai.
Atkritumi	9. Bīstamo un radioaktīvo atkritumu attiecība	Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu radīto bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu tonnas uz miljonu ieguldīto EUR, kas izteiktas kā vidējais svērtais rādītājs	1,95	Nav datu	NAV	
<b>RĀDĪTĀJI SOCIĀLAJĀ UN DARBINIEKU SEKTORĀ, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, PRETKORUPCIJAS UN KUKUĻOŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI</b>						
Sociālie un darbinieku jautājumi	10. ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) vadlīniju daudz nacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi	Ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas bijuši iesaistīti UNGC principu vai ESAO pamatnostādņu daudz nacionāliem uzņēmumiem pārkāpumos	2,0%	Nav datu	NAV	Mūsu grupa ir viena no pirmajām, kas parakstījusi ANO Atbildīgas ieguldīšanas principus (PRI), un tā joprojām ir apņēmusies pilna tos ievērot. Šīs iniciatīvas mērķis ir uzlabot izpratni par ieguldījumu darbību ietekmi uz vides, sociālajiem un pārvaldības jautājumiem un atbalstīt parakstītājus šo jautājumu integrēšanā savos ieguldījumu lēmumos.
	11. Procesu un atbildības mehānismu trūkums, lai uzraudzītu atbildību ANO Globālā līguma principiem un ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kuriem nav politikas, lai uzraudzītu atbildību UNGC principiem vai ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem, vai sūdzību/sūdzību izskatīšanas mehānismi, lai novērstu UNGC principu vai ESAO pamatnostādņu daudz nacionāliem uzņēmumiem pārkāpumus	0,0%	Nav datu	NAV	Lai gan mēs neesam noteikuši atsevišķus mērķus ar sociālajiem un darbinieku jautājumiem saistītajiem rādītājiem, tomēr mūsu ieguldījumu portfeli mēs ņemam vērā vairākus ESG aspektus mūsu ieguldījumu lēmumos, sistemātiski integrējot ESG kritērijus mūsu ieguldījumu pārvaldības darbībās. Ārējie ESG datu sniedzēji sniedz mums emitentiem specifiskus ESG reitingus, pētījumu datus un dažādus rādītājus (ietverot arī konkrētus ESG aspektus, piemēram, vides, sociālos un ar cilvēktiesībām saistītos). Emitenti ar zemākajiem reitingiem vai emitentiem, kuriem ir

	12. Izlīdzinātas vīriešu un sieviešu darba samaksas atšķirības	Vidējā neizlīdzinātā vīriešu un sieviešu darba samaksas atšķirība ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos	18,4%	Nav datu	NAV	ļoti negatīva ietekme uz vairākiem rādītājiem, var tikt pakļauta turpmānai analīzei un iespējama izslēgšanai.
	13. Valdes dzimumu daudzveidība	Sieviešu un vīriešu vidējā attiecība pret valdes locekļiem ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, izteikta procentos no visiem valdes locekļiem	36,5%	Nav datu	NAV	
	14. Iedarbība uz pretrunīgi vērtētiem ieročiem (kājnieku mīnām, kasešu municiju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu ieroču ražošanā vai pārdošanā	0,0%	Nav datu	NAV	

**Rādītāji, ko piemēro ieguldījumiem suverēnās valstīs un pārvalstiskos uzņēmumos**

Nelabvēlīgs ilgtspējas rādītājs		Metriskajās	Ietekme 2022. gadā	Ietekme 2021	Skaidrojums	Nākamajam pārskata periodam veiktās darbības, plānotās darbības un noteiktie mērķi
Vides	15. SEG intensitāte	Investīciju saņēmējvalstu SEG intensitāte	196,28 tCO2/m€ IKP	Nav datu	NAV	Lūdzu, skatiet komentāru par 1.–6. vides rādītāju iepriekš tabulā, kas attiecas arī uz mūsu ieguldījumiem suverēnos un pārvalstiskos uzņēmumos
Sociāls	16. Ieguldījumu saņēmējas valstis, kas pakļautas sociālajiem pārkāpumiem	To ieguldījumu saņēmēju valstu skaits, kurās izdarīti sociālie pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits dalīts ar visām ieguldījumu saņēmējām valstīm), kā	0	Nav datu	NAV	Lūdzu, skatiet komentāru par 10.–14. sociālo rādītāju iepriekš tabulā, kas attiecas arī uz mūsu ieguldījumiem suverēnos un pārvalstiskos uzņēmumos

		minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Apvienoto Nāciju Organizācijas principos un attiecīgā gadījumā valsts tiesību aktos				
--	--	---	--	--	--	--

Rādītāji, ko piemēro ieguldījumiem nekustamā īpašuma aktīvos

Nelabvēlīgs ilgtspējas rādītājs		Metriskajās	Ietekme 2022. gadā	Ietekme 2021	Skaidrojums	Nākamajam pārskata periodam veiktās darbības, plānotās darbības un noteiktie mērķi
Fosilais kurināmais	17. Pakļautība fosilajam kurināmajam, izmantojot nekustamā īpašuma aktīvus	Ieguldījumu īpatsvars nekustamā īpašuma aktīvos, kas saistīti ar fosilā kurināmā iegūvi, uzglabāšanu, transportēšanu vai ražošanu	0,0%	Nav datu	NAV	Lūdzu, skatiet komentāru par vides rādītājiem 1-6 iepriekš tabulā, kas attiecas arī uz mūsu ieguldījumiem nekustamā īpašuma aktīvos
Energoefektivitātes	18. Pakļautība energoneefektīviem nekustamā īpašuma aktīviem	Ieguldījumu īpatsvars energoneefektīvos nekustamā īpašuma aktīvos	0,0%	Nav datu	NAV	



Citi rādītāji par svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem

Nelabvēlīgs ilgtspējas rādītājs	Metriskajās	Ietekme 2022. gadā	Ietekme 2021	Skaidrojums	Nākamajam pārskata periodam veiktās darbības, plānotās darbības un noteiktie mērķi	
<b>KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI RĀDĪTĀJI</b>						
Ūdens, atkritumu un materiālu emisijas	8. Iedarbība uz vietām ar augstu ūdens stresu	Ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kuru ražotnes atrodas teritorijās ar augstu ūdens resursu noslodzi bez ūdenssaimniecības politikas	3,8%	Nav datu	NAV	Lūdzu, skatiet komentāru par 8.–9. rādītāju, kas saistīts ar ūdeni un atkritumiem iepriekš minētajā tabulā un kas arī attiecas uz šo rādītāju
<b>RĀDĪTĀJI SOCIĀLAJĀ UN DARBINIEKU SEKTORĀ, CIVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, PRETKORUPCIJAS UN KUKUĻOŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI</b>						
Sociālie un darbinieku jautājumi	2. Nelaiemes gadījumu skaits	Vidējais svērtais nelaiemes gadījumu īpatsvars uzņēmumos, kuros ieguldīti ieguldījumi	0,02	Nav datu	NAV	Lūdzu, skatiet komentāru par 10.–14. sociālo rādītāju iepriekšējā tabulā, kas arī attiecas uz šo rādītāju

## Apraksts par politiku, kuras mērķis ir noteikt un prioritizēt galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem

Ieguldījumu portfeļa ilgtspējas rādītājus galvenokārt apkopo mūsu aktīvu pārvaldītājs MEAG, pamatojoties uz ārējiem datu piegādātājiem, piemēram, MSCI ESG un ISS likvidajiem ieguldījumiem. Attiecībā uz ieguldījumiem nekustamajā īpašumā un nelikvidos tos papildināja pašu analīzes, kā arī MEAG iekšējās analīzes. Tomēr tirgū pieejamie dati ir nepilnīgi, jo ne visiem uzņēmumiem visā pasaulē faktiski tiek prasīts publicēt attiecīgos datus. Tikai dažos nākamajos gados uzlabosies pieejamo datu kvalitāte, un mēs pieņemsim atbilstošus standartus.

Šajā pārskatā nav iekļauti dati par tirgum piesaistītās dzīvības apdrošināšanas līdzekļiem klientu kontā un riskiem. Tas ir saistīts ar datu trūkumu, jo lielākā daļa fondu paziņojuma sagatavošanas laikā vēl nav publicējuši nepieciešamo informāciju. Neskatoties uz ārējo datu avotu novērtēšanu un sazināšanos ar attiecīgajiem fondu uzņēmumiem, mūsu centieni bija neveiksmīgi. Turpmākajos gados fondu dati tiks iekļauti, jo dabūze laika gaitā uzlabosies.

Attiecībā uz ieguldījumiem uzņēmumos iepriekš minētajā tabulā ir četrpadsmit obligātie rādītāji. Turklāt ir jāizvēlas viens papildu rādītājs no katras jomas "klimats un citi ar vidi saistīti rādītāji" un "rādītāji attiecībā uz sociālajiem un darba ņēmējiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas apkarošanu un kukuļošanas apkarošanu". Šeit mēs atklājam divus rādītājus "iedarbība uz augsta ūdens stresa zonām" un "Negatīvu skaits".

Visi investīciju lēmumi ir balstīti uz mūsu iekšējiem investīciju principiem un vadlīnijām, kas attiecas uz visu ERGO investīciju portfeli. Nav svarīgi, vai ieguldījumus pārvalda pats uzņēmums, grupas aktīvu pārvaldītājs MEAG vai trešā persona. Tomēr ieguldījumu principi neattiecas uz ieguldījumu produktiem (piemēram, kopieguldījumu fondiem), kuru saturu nevar ietekmēt. Šādos gadījumos produktu izvēle ir vissvarīgākā.

Turklāt riski tiek samazināti, mērķtiecīgi izvēloties ieguldījumu objektus, kā arī diversificējot riskus. Tiek ņemti vērā attiecīgie ilgtspējas riski, kuriem var būt būtiska negatīva ietekme uz ieguldījumu atdevi. Tas pats attiecas uz ieguldījumu lēmuma galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem. Ierobežojumu sistēmas un kontroles mehānismi nodrošina, ka atsevišķu emitentu, aktīvu vai tirgu svērumi neuzkrājas pārāk daudz.

Visaptveroša agrīnās brīdināšanas sistēma nodrošina, ka saistības pret klientiem var izpildīt jebkurā laikā un ilgtermiņā. Turklāt riska situācija tiek pastāvīgi pārskatīta, lai konkrētu apdraudējumu gadījumā varētu veikt pretpasākumus.

Riska pārvaldība tiek veikta tā, lai riska kategorijas tirgus risks (t.sk. valūtas risks, koncentrācijas risks), darījuma partnera saistību neizpildes/kredītrisks, operacionālais risks, stratēģiskais risks un likviditātes risks savlaicīgi parādītu, kā mainās ieguldījumi saistībā ar nenokārtotajām saistībām. Tā kā ilgtspējas aspekti parasti ir iekļauti riska novērtējumā, negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem ir iekļauta katrā riska kategorijā.

Tālāk redzamajā diagrammā ir parādīts, kā ilgtspējas tēmas tiek iekļautas ieguldījumu procesā dažādām aktīvu klasēm.

ESG kritēriji kā svarīga mūsu investīciju stratēģijas sastāvdaļa					
Aktīvu klases	Kapitāla vērtspapīri un obligācijas		Alternatīvie ieguldījumi		
	Kapitāla vērtspapīri un obligācijas	Valsts obligācijas	Infrastruktūra (tostarp atjaunojamā enerģija) un mežsaimniecība	Nekustamais īpašums, kas iegādāts kā tiešs ieguldījums	Privātā kapitāla vērtspapīri, privātie parāda vērtspapīri un infrastruktūras fondi
<b>ESG kritēriji</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Noteikti kritēriji neieguldīšanai</li> <li>- MSCI ESG reitingu klātbūtne</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Noteikti kritēriji neieguldīšanai</li> <li>- MSCI ESG reitingu klātbūtne</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ESG novērtējums pirms saistoša priekšlikuma iesniegšanas</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Jaunu ieguldījumu gadījumā ņem vērā: <ul style="list-style-type: none"> <li>- ekomarķējumu esamību</li> <li>- sertifikātu esamību</li> <li>- Energoefektivitāti un būvmateriālus</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Attiecībā uz lielāko daļu jauno ieguldījumu fonda pārvaldniekam ir jāparaksta ESG saistības vai jāievēro ESG principi</li> </ul>

Likvīdo aktīvu klasēm, piemēram, akcijām, uzņēmumiem, valsts iestādēm vai segtajām obligācijām, mēs ļaujam veikt ESG pārbaudi lielākajai daļai šo aktīvu. Mūsu mērķis ir segt vairāk nekā 80% no šiem aktīviem Minhenes Re grupas līmenī, izmantojot ESG pārbaudes.

ERGO apzinās, ka prasības ESG kontekstā pieaug. Tāpēc pašreizējā pieeja tiks nepārtraukti pilnveidota, ņemot vērā maiņīgo normatīvo vidi un papildu prasības no klientiem.

## **Iesaistīšanās politikas**

Mūsu grupa iesaista mērķa uzņēmumus vai nu individuāli, vai sadarbojoties. Viena no sadarbības iesaistes platformām ir Climate Action 100+, kam 2020. gadā pievienojās Munich Re un MEAG, kas ir viena no lielākajām investoru vadītajām iniciatīvām visā pasaulē. Mēs esam pārliecināti, ka pozitīvas pārmaiņas tiek panāktas, izmantojot konstruktīvu dialogu ar mūsu ieguldījumu saņēmējiem un emitentiem. Mūsu iesaistīšanās ir vērsta uz ESG kritēriju ilgstošu uzlabošanu.

Iesaistes dialogā mēs pievēršamies tādiem būtiskiem jautājumiem kā augsti korporatīvās pārvaldības standarti un vides un sociālo aspektu atbildīga pārvaldība. Viens no tiem ir vērsts uz jautājumiem, kas saistīti ar klimatu un ir saistīti ar klimata stratēģijā noteiktajiem mērķiem.

Kad grupas aktīvu pārvaldītājs MEAG izmanto balsstiesības ar pilnvaru ieguldījumu uzņēmumu ikgadējās kopsapulcēs, tiek ņemti vērā arī ESG kritēriji.

## **Atsauces uz starptautiskajiem standartiem**

Mūsu apņemšanos veikt uzņēmējdarbību atbildīgi uzsver mūsu ilgstošā apņemšanās īstenot galvenās nozares iniciatīvas, tostarp ilgtspējīgas apdrošināšanas principus (PSI), un ANO Globālā līguma parakstīšana.

Munich Re ir viena no pirmajām, kas parakstījusi Atbildīgu ieguldījumu principus (PRI) (parakstīta 2006. gadā) un ir apņēmusies pildīt PRI atbilstošā un tālredzīgā veidā. Tādā veidā grupa un līdz ar to arī ERGO demonstrē pārējai pasaulei, ka atbildība ir svarīga, kad runa ir par investīcijām. Šīs iniciatīvas mērķis ir uzlabot izpratni par ieguldījumu darbību ietekmi uz vides, sociālajiem un pārvaldības jautājumiem un atbalstīt parakstītājus šo jautājumu integrēšanā savos ieguldījumu lēmumos.

Pievienojoties "Neto nulles aktīvu īpašnieku aliansei" 2020. gada janvārī, grupa apņēmas līdz 2050. gadam samazināt sava investīciju portfeļa CO2 emisijas līdz neto nullei. Saskaņā ar Parīzes klimata nolīguma mērķiem investoru iniciatīvas mērķis ir palīdzēt ierobežot globālās temperatūras pieaugumu līdz 1,5 °C.

Turklāt grupa ir apņēmusies apspriest ESG riskus un iespējas ar uzņēmumiem, kuros tā plāno ieguldīt vai jau ir ieguldījusi. Kopā ar citiem uzņēmumiem "Munich Re" šim nolūkam ir iesaistīts "Klimata akcijā 100+".

## **Vēsturiskais salīdzinājums**

Šis paziņojums par svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem attiecas uz pārskata periodu no 2022. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim. Tas ir izveidots pirmo reizi. Turpmākajos gados tiks veikts vēsturisks salīdzinājums.