

# ATSAKINGO INVESTAVIMO IR TVARUMO RIZIKOS INTEGRAVIMO POLITIKA

Patvirtino (kas/kada)	Valdyba /
Savininkas (/ Redaguotojas)	Investicijų valdymo padalinys
Tvarkos lygis ir tipas	Politika
Galioja nuo (/iki)	Nuo 2022.07.01
Konfidencialumo lygis	Viešai publikuojama

## Igyvendinimas

Mokymų apimtis	
Naujų darbuotojų supažindinimo lygis	
Vertimo poreikis	Taip

## 1 Tikslas

Šios atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikos (toliau - „Politika“) tikslas – apibrėžti UADB „INVL Life“ (toliau – Bendrovė arba „mes“) požiūrį į tvarumo rizikas ir su jomis susijusių vertės kūrimo galimybes priimant investicinius sprendimus. Politikos tikslas yra nustatyti nuosavų lėšų ir valdomo turto pagrindus, siekiant atsižvelgti į atsakingo investavimo tikslus, atitinkamus įstatymus bei valdymo standartus.

Mes siekiame įtraukti atsakingo investavimo požiūrį ir prisidėti prie visuomenės gerovės bei tvarios plėtros per ESG (aplinkos, socialinių ir valdymo veiksnių) kriterijų integraciją, aktyvų įsitraukimą, neigiamą atranką ir įsipareigojimą laikytis Atsakingo investavimo principų (angl. *Principles for Responsible Investment*, toliau – PRI).

## 2 Taikymo sritis

Bendrovė investuoja į įvairias turto klases (pavyzdžiui, akcijas, obligacijas, pinigus ir pinigų ekvivalentus, alternatyvias investicijas) per skirtingas investicinio gyvybės draudimo kryptis ir klientų valdomus portfelius. Tvarumo rizikos integravimas į sprendimų priėmimo procesą priklauso nuo atskiros investicinės krypties ar kliento portfelio turto, strategijos, investicijos termino. Šios Politikos rekomendacijos yra taikomos visiems esamiems verslo segmentams ir visoms pagrindinėms turto klasėms. Tam tikroms investicinėms kryptims ar klientų portfeliams gali būti įgyvendinti papildomi procesai, kad būtų nustatytos, valdomos ir sumažintos ESG rizikos.

## 3 Apibrėžtys

- (1) **Tvarumo rizika** – aplinkos, socialinis ar valdymo įvykis ar situacija, kuriai pasireiškus galėtų kilti neigiamas reikšmingas poveikis investicijų vertei, kaip nurodyta sektorių teisės aktuose, Europos Sąjungos direktyvose 2009/65/EB, 2009/138/EB, 2011/61/ES, 2013/36/ES, 2014/65/ES, (ES) 2016/97, (ES) 2016/2341 arba deleguotuosiuose aktuose ir techniniuose reguliavimo standartuose, priimtuose pagal minėtus aktus
- (2) **ESG** – aplinkos, socialiniai ir valdymo veiksniai, pagal kuriuos investuotojai gali išanalizuoti ir įvertinti investiciją, kiek ji pažengusi tvarumo srityje.
- (3) **Aplinkos veiksnys** – veiksniai, susiję su gamtos pasauliu. Tai apima atsinaujinančių ir neatsinaujinančių išteklių (pvz., vandens, mineralų, ekosistemų, biologinės įvairovės) naudojimą ir sąveiką su jais.
- (4) **Socialinis veiksnys** – veiksniai, kurie daro poveikį žmonių gyvenimui. Tai apima žmogiškojo kapitalo, gyvūnų, vietos bendruomenių ir klientų valdymą.
- (5) **Valdymo veiksnys** – veiksniai, kurie įtraukia klausimus, susijusius su šalimis ir (arba) jurisdikcijomis arba yra įprasta praktika sektoriuje, taip pat platesnės suinteresuotųjų subjektų grupės interesus.

## 4 Organizavimas ir valdymas

Šią Politiką tvirtina Bendrovės Valdyba. Kiekvienas Bendrovės investicijų valdytojas yra atsakingas, kad visose veiklose būtų laikomasi šios Politikos Investicijų komitetų nariai ir portfelių valdytojai, atsakingi už tam tikros investicinės krypties ar kliento portfelio valdymą, padedami kitų Bendrovės darbuotojų, yra atsakingi už Politikos įgyvendinimą priimant investicinius sprendimus.

## 5 Atsakingo investavimo principai ir tvarumo rizikos įgyvendinimo metodai

### 5.1 Atsakingo investavimo principai

AB Invalda INVL yra pasirašiusi PRI iniciatyvas, kuriomis siekiama įtraukti ESG temas į investicinių sprendimų priėmimo ir dalyvavimo praktikas, Bendrovė, kaip AB Invalda INVL, yra įsipareigojusi vykdyti toliau išdėstytus šešis principus:

- 5.1.1 siekti įtraukti ESG klausimus į investavimo analizės ir sprendimų priėmimo procesus;
- 5.1.2 būti aktyviais savininkais ir įtraukti ESG klausimus į Valdymo įmonių dalyvavimo politikas ir praktikas;
- 5.1.3 siekti, kad subjektai, į kuriuos investuoja investicinės kryptys ar klientų portfeliai, tinkamai atskleistų klausimus, susijusius su ESG;
- 5.1.4 skatinti principų pripažinimą ir įgyvendinimą investicijų valdymo industrijoje;
- 5.1.5 dirbti kartu siekiant padidinti principų įgyvendinimo veiksmingumą;
- 5.1.6 pranešti apie veiklą ir pažangą įgyvendinant principus.

### 5.2 Įgyvendinimo būdai

Bendrovė tvarumo integracija apima keletą perspektyvų ir metodų, kurie kartu kuria vertę ne tik mūsų investuotojams, bet ir apskritai visuomenei. Bendrovė tvarumo rizikos valdymui ir šių rizikų integravimui į investicinius sprendimus taiko tris metodus. Šių metodų taikymas gali skirtis atsižvelgiant į turto klasę, fondo strategiją, terminą ir t. t.

#### 5.2.1 Integravimas

Bendrovė papildo tradicinę fundamentalią analizę ESG kriterijais. Investavimo sprendimą priimančio asmuo, vykdydamas savo veiklą, vertina investicinius sprendimus remdamasis investicinio sprendimo atitikties reikalavimais laikytis ESG arba tvarumo kriterijų. Gali būti taikomi įvairūs metodai, įskaitant, bet neapsiribojant, fundamentaliomis arba kiekybinėmis tvarumo analizėmis, investicijomis į tvarias finansines priemones, klimato optimizavimu, optimizavimu siekiant JT tvarios plėtros tikslų.

#### 5.2.2 Įsitraukimas

Bendrovė skatina suinteresuotųjų subjektų partnerystės ir įsitraukimo galimybes, kurios padeda ESG kriterijų valdymui investicijų valdymo veiklose. Suinteresuotųjų subjektų įsitraukimą laikome pokyčio procesu, kai investuotojai siekia pagerinti investavimo praktikas, turėdami konkretų tikslą. Tai gali būti vykdoma įvairiais būdais, bet dažniausiai tai remiasi ilgalaikiu ir konstruktyviu dialogu. Įsitraukimo veiklų tikslas yra daryti poveikį investicijoms, į kurias investuoja Bendrovė, siekiant pagerinti jos tvarumo klausimų valdymą, sumažinti ilgalaikes rizikas ir pagerinti ilgalaikius investicinių portfelių finansinius rezultatus.

#### 5.2.3 Neigiama atranka (draudžiamos investicijos)

Neigiamos atrankos metodas yra skirtas išvengti veiklų, kurios gali kelti nevaldomą ir nepriimtina investicinę riziką ir veiklų, kurios laikomos žalingomis visuomenei. Siekdami atspindėti Bendrovės pobūdį, taikėme trijų pakopų požiūrį į draudžiamas investicijas:

- 5.2.3.1 grupės nustatytos draudžiamos investicijos – taikomos visam turtui, kurį valdo Bendrovė. Šie apribojimai taikomi investicijoms, kurios neatitinka mūsų atsakingo investavimo įsipareigojimų dėl jų reikšmingo poveikio ESG sritims. Pradinės grupės draudžiamos investicijos yra patvirtintos valdybos lygiu ir šiuo metu yra šios:
  - 5.2.3.1.1 neteisėtos ekonominės veiklos (prekyba narkotikais, prekyba vogtomis prekėmis, kontrabanda, nelegalūs azartiniai lošimai, sukčiavimas ir kt.);
  - 5.2.3.1.2 tarptautinių tvarumo normų pažeidimai (investicijos, kurios daro didelę žalą žmogaus teisių, darbo, aplinkos ir kovos su korupcija sritims);

- 5.2.3.2 Papildomos draudžiamos investicijos atskiroms investicinėms kryptims. Bendrovė valdo atskiras investicines kryptis, kurių kiekviena savo investuotojams siūlo skirtingą investavimo strategiją. Atskiros investicinės kryptys savo investicijoms gali turėti griežtesnius ESG standartus lyginant su tais, kurie nustatyti Bendrovės lygiu;
- 5.2.3.3 klientų nustatytos draudžiamos investicijos – mūsų klientai turi skirtingas nuomones ir, be grupės ir investicinės krypties nustatytų draudžiamų investicijų, klientai, kuriems teikiama portfelių valdymo paslauga, gali, norėti pašalinti papildomus sektorius iš savo portfelių, remdamiesi savo asmeniniais įsitikinimais ir vertybėmis.

## 6 Interesų konfliktai

Bendrovė tvarumo integracija apima keletą perspektyvų ir metodų, kurie kartu kuria vertę ne tik mūsų investuotojams, bet ir apskritai visuomenei. Bendrovė tvarumo rizikos valdymui ir šių rizikų integravimui į investicinius sprendimus taiko tris metodus. Šių metodų taikymas gali skirtis atsižvelgiant į turto klasę, fondo strategiją, terminą ir t. t.

## 7 Stebėjimas ir ataskaitų teikimas

Siekiant stebėti ir kontroliuoti tvarumo rizikas yra naudojami įvairūs metodai ir periodiškumas. Bendrovė gali įgyvendinti stebėsenos mechanizmus, kurie grindžiami šios politikos integracijos lygiu. Svarbu, kad savo klientams ir kitiems suinteresuotiesiems subjektams būtų teikiamos ataskaitos. Bendrovė įsipareigoja skelbti atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politiką ir teikti ataskaitą (kaip AB Invalda INVL dalis) kaip to reikalauja PRI.

## 8 Stebėjimas ir ataskaitų teikimas

Svarbu atkreipti dėmesį į tai, kad ESG veiksniai yra mūsų investavimo proceso dalis, o ne tikslas. Mūsų tikslas išlieka – priimti finansinius sprendimus dėl investicijų rizikos ir siekiamos grąžos.