

TVARUMO POLITIKA

I. Įvadas ir taikymo sritis

1. Tvarumo politika (toliau – **Politika**) parengta pagal ir taikytina kartu su Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje. Politikoje aprašomi pagrindiniai principai ir gairės, kurių laikosi Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB (toliau – **Draudimo įmonė**), vertindama tvarumo riziką investicinių sprendimo priėmimo procese.
2. Politika parengta ir taikoma kartu su Draudimo įmonės rizikos valdymo strategija, investicijų valdymo tvarka, investicinio gyvybės draudimo investavimo kryptių valdymo politika ir investavimo strategijomis, Akcininkų turto, investicinio gyvybės draudimo turto ir turto, dengiančio kitus draudimo techninius atidėjinius, investavimo strategija, investicinių sprendimų investuojant pensijų fondų turtą vykdymo politika ir pensijų fondų investavimo strategijomis.
3. Tvarumo rizika – tai iš aplinkos, socialinių ar valdysenos sričių (toliau - **ASV**) kylantys įvykiai ir situacijos, kuriems materializavusis bendrovės galėtų turėti finansinių nuostolių. Taip pat tokie įvykiai ir situacijos, kurie galėtų pakenkti bendrovės reputacijai, patikimumui ir investicijų vertei.
4. Politika galioja visai Draudimo įmonės investicijų valdymo sričiai įskaitant nuosavų lėšų investavimą, gyvybės draudimo, kai investavimo rizika tenka draudėjui, investavimo kryptių valdymą bei pensijų fondų valdymą.
5. Politika atspindi Draudimo įmonės dabartinį požiūrį į tvarumo rizikos valdymą investavimo procese. Atsiradus verslo praktikos, verslo struktūros, technologijų ir įstatymų pokyčiams Draudimo įmonė gali peržiūrėti šią Politiką, jei šie pokyčiai keistų Politikoje nustatytus principus.
6. Politikos nuostatų privalo laikytis Draudimo įmonės darbuotojai ir struktūriniai padaliniai, atsakingi už investavimo procesą.

II. Tvarumo rizikų valdymas investavimo procese

7. Draudimo įmonė aktyviai valdo investicinio gyvybės draudimo investavimo kryptis ir pensijų fondus, nuosavas lėšas. Dažniausiai valdomų portfelių formavimui naudoja vyriausybės skolos vertybinius popierius ir kolektyvinio investavimo subjektus. Tačiau Draudimo įmonė taip pat gali investuoti į bendrovių akcijas ar obligacijas tiesiogiai bei naudoti kitus investavimo instrumentus.
8. Sprendimai dėl investavimo į vyriausybės skolos vertybinius popierius priimami daugiausia atsižvelgiant į viešųjų finansų perspektyvas.
9. Sprendimai dėl investavimo į kolektyvinio investavimo subjektus priimami atsižvelgiant į išorinių fondų trumpo ir ilgo laikotarpio rezultatus, jų sudėtį, dydį ir reikšmingumą Draudimo įmonės valdomuose fonduose, taip pat išorinių fondų paslaugų kokybę, tinkamumą, valdymo mokesčius ir kredito reitingą. Tvarumo rizikai vertinti naudojamas MSCI ASV (angl. *Environmental, Social, and Governance, ESG*) reitingas ir kiti veiksniai.

10. Draudimo įmonė, vykdydama išorinių fondų atranką, tiekėjams taiko aukštus patikimumo, kreditingumo ir tvarumo reikalavimus. Visi mūsų atrinkti išorinių fondų valdytojai yra prisijungę prie Jungtinių Tautų Organizacijos remiamo atsakingo investavimo principus (angl. *Principles for Responsible Investment*, PRI) taikančių įmonių tinklo. Šios iniciatyvos tikslas – suprasti, atsižvelgti ir savo veikloje vertinti ASV veiksmų galimą poveikį investicijoms.
11. Draudimo įmonė siekia investuoti į tokius kolektyvinio investavimo subjektus ar bendroves, kurios laikosi ASV kriterijų bei standartų savo praktikoje.
12. Vykdydama naujų investicijų atranką, Draudimo įmonė taiko **Neigiamos atrankos metodą**, siekiant išvengti tiesioginių investicijų į nepageidaujamomis veiklomis užsiimančias ar prastą reputaciją turinčias bendroves. Atrankos procesą sudaro tokie etapai:
 - Pagal Investicijų valdymo tvarkoje nustatytus kiekybinius kriterijus atliekama išorinių fondų paieška, kurios metu atrenkami labiausiai atrankos kriterijus atitinkantys fondai, iš kurių suformuojama fondų palyginamoji grupė;
 - Atrinktiems fondams toliau atliekama kokybinė analizė, kurios metu analizuojama išorinių fondų investicijų ir organizacinė struktūra, finansinės ataskaitos, taikomos apskaitos taisyklės ir kiti veiksniai;
 - Eliminuojami fondai, kurie neatitinka Draudimo įmonės siūlomų produktų investavimo strategijų ar nėra suderinami su ASV kriterijais;
 - Atliekama reguliari atrinktos palyginamosios išorinių fondų grupės stebėseną, vertinant kiekybinių ir kokybinių rodiklių dinamiką.
13. Draudimo įmonė priimdama investicinius sprendimus vertina ir atsižvelgia į pagrindinius veiksmus, kurie gali daryti neigiamą poveikį tvarumo rizikai, ir neperžengia iš anksto nustatyto tvarumo rizikos profilio.
14. Tvarumo, kaip ir kitos rizikos, gali turėti neigiamą poveikį investicijų grąžai, jeigu nėra tinkamai valdomos. Draudimo įmonė visais atvejais siekia laikytis įstatymuose nustatytų reikalavimų dėl apdairaus įmonės ir investicijų valdymo, o visi sprendimai yra priimami vadovaujantis teisės aktais, įmonėje galiojančiomis tvarkomis, politikomis, fondų strategijomis bei taikant kontrolės mechanizmus svarbiausiuose procesuose.
15. Investiciniai sprendimai priimami siekiant didinti tikėtiną grąžą, įvertinant visas numatomas rizikas. Todėl tikėtinas rizikos ir grąžos santykis išlieka pagrindiniu investavimo tikslu.
16. Investuodama klientų turtą, Draudimo įmonė atsižvelgia ir vertina ASV rizikas kartu su kitomis investicijoms būdingomis rizikomis: valiutos, kredito, koncentracijos, likvidumo, operacine, sandorio šalies nesugebėjimo vykdyti savo įsipareigojimus. Tvarumo rizikos gali pasireikšti įvairiais būdais per aukščiau paminėtas rizikas.

III. Atlygio politika

17. Draudimo įmonės atlygio politika nekelia tvarumo rizikos nei aplinkosaugos, nei socialinėje, nei įmonių valdymo srityje. Visa tai leidžia iki minimumo sumažinti reikšmingo neigiamo poveikio mūsų klientų investicijų vertei riziką.

IV. Baigiamosios nuostatos

18. Politika ir visi esminiai jos pakeitimai skelbiami Draudimo įmonės interneto puslapyje.
19. Politika peržiūrima pasikeitus su šia Politika susijusiems teisėms aktams ir 5 punkte nurodytoms aplinkybėms.