

Produkto pavadinimas: **INVL Global Sustainable Equity** (toliau – investicinė kryptis)

Juridinio asmens identifikatorius: NETAIKOMA

Ar šis finansinis produktas turi tvaraus investavimo tikslą?

TAIP

Šiuo produktu bus vykdomos bent toliau nurodyto dydžio **tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo: 10 %**

į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria

į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkos atžvilgiu tvaria

Šiuo produktu bus vykdomos bent toliau nurodyto dydžio **tvarios investicijos, kuriomis siekiama socialinio tikslo: 10 %**

NE

Šis produktas **skatina aplinkos ir (arba) socialinius (A/S) ypatumus** ir nors jis nesiekia tvarių investicijų tikslo, jo minimali tvarių investicijų dalis bus ___ %

siekiant aplinkos tikslo, į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria

siekiant aplinkos tikslo, į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkos atžvilgiu tvaria

siekiant socialinio tikslo

Šiuo produktu skatinami A/S ypatumai, tačiau **neatliekama jokių tvarių investicijų**

Ar nustatytas lyginamasis indeksas, skirtas šiems finansinio produkto skatinamiems ypatumams užtikrinti?

TAIP

NE

I Santrauka

Investicinės krypties tikslas – tvarus investavimas, kaip tai apibrėžta 2019 m. lapkričio 27 d. Reglamento (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje 9 straipsnyje. Investicinės krypties investavimo tikslas – investuoti savo turtą į akcijų indekso fondus (kurie gali sudaryti nuo 70 % iki 100 % viso turto) ir alternatyvias investicijas (kurios gali sudaryti iki 30 % turto). Pasirinkti akcijų fondai turi atspindėti investavimo strategijas, kuria siekiama daugiau investuoti į bendroves, kurios naudojasi su tvarumu susijusiose galimybėse, ir sumažinti bendrovių, kurioms kyla su tvarumu susijusi rizika, rezultatus. Alternatyvių investicijų tikslas - tvarios investicijos (pvz., atsinaujinanti energija, infrastruktūra ir pan.), kurios tiesiogiai prisideda prie klimato kaitos poveikio švelninimo. Be to, investicinės krypties turtas turi būti neinvestuojamas į bendroves, kurių pajamos gaunamos iš prieštarai vertinamų ginklų, tabako gaminių gamybos, šiluminės anglies gavybos, taip pat bendrovių, susiduriančių su labai dideliais neatitikimais aplinkos, socialinių veiksnių bei valdymo (toliau – ESG (angl.)) srityje ir dideliais neatitikimais aplinkosaugos srityje.

II Nedaroma reikšminga žala tvarių investicijų tikslams

Investicijų valdytojas ir (arba) analitikas, stebėdamas prieštarai vertinamas ESG sritis ir remdamiesi privalomais pagrindinio neigiamo poveikio rodikliais, nurodytais Europos antrojo lygio techniniuose reguliavimo standartuose (toliau – RTS (angl.)), tikrina, ar pasirinktas akcijų indekso fondas užtikrina, kad investicijos, sudarančios investicinę kryptį, nedarą reikšmingos žalos tvaraus investavimo tikslui. Alternatyviosios investicijos tikrinamos atsižvelgiant į sritis, kurios gali reikšmingai pakenkti investicinės krypties tvaraus investavimo tikslui.

III Finansinio produkto tvaraus investavimo tikslas

- Koks yra šio finansinio produkto tvarių investicijų tikslas?

Investicinės krypties valdytojo tikslas - investuoti į akcijų fondus, kurie pagal tvarius ekonominius kriterijus laikomi aukštesniais nei vidutiniai (fondai atskleidžia informaciją pagal Reglamento dėl su tvarumu susijusios informacijos

atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje (angl. Sustainable Finance Disclosure Regulation, toliau – SFDR) 9 straipsnį). Fondai daugiausia dėmesio skirs vertybiniais popieriams, kurie prisideda prie pagrindinių tvarumo tikslų įgyvendinimo (dažniausiai tas akcijų fondas taiko teminę investavimo strategiją, daugiausia dėmesio skirdamas klimatui, tvariams miestams, tvariam vartojimui ir įgalinimui).

Be teigiamo poveikio sprendimams, ESG aspektai yra neatsiejama investicijų sprendimo priėmimo dalis.

Investicinė kryptis gali investuoti į akcijų fondus, kurie turi aplinkos ir socialinius tikslus. Aplinkos ar socialiniams tikslams prioritetai nesuteikiami. Investavimo procese atsižvelgiama į aplinkos ir socialinių tikslų derinimą, suteikiant galimybę lanksčiai juos paskirstyti, atsižvelgiant į investavimo galimybių prieinamumą ir patrauklumą, kartu išlaikant, kad **tvarios investicijos su aplinkos ir (arba) socialiniais tikslais sudarytų ne mažiau kaip 80 proc. visų investicijų (ne mažiau kaip 10 proc. su aplinkos tikslu; ne mažiau kaip 10 proc. su socialiniu tikslu; likusius 60 proc. sudaro aplinkos ir socialinių arba aplinkos arba socialinių tikslų derinys).**

- Kokie tvarumo rodikliai naudojami šio finansinio produkto tvarių investicijų tikslo įgyvendinimui įvertinti?

Siekiant įvertinti, kaip siekiama tvaraus investavimo tikslo (pvz., įmonių anglies dvideginio išmetimo intensyvumas, prieštarigai vertinamų ginklų poveikis (prieštankinės minos, kasetiniai šaudmenys, cheminiai ir biologiniai ginklai, JT Pasaulinio susitarimo principų pažeidimai ir kt.), investicinė kryptis naudoja rodiklius, kuriuos pateikia akcijų fondų teikėjas ir alternatyvių investicijų valdytojas.

Investicinė kryptis integruoja tvarumo veiksnius į investavimo procesą ir investicinius sprendimus. Be kita ko, investicinė kryptis turi būti suderinta su gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ vidaus politika, gairėmis ir procedūromis, reglamentuojančiomis atsakingą investavimą ir tvarumo rizikos vertinimo integravimą. Priimant sprendimus dėl investicijų atsižvelgiama ne tik į finansinius aspektus, bet ir į riziką, susijusią su aplinkos, socialiniais veiksniais bei valdymu (pvz., klimato kaitą, žmogiškąjį kapitalą, atsakomybę už gaminius). Investicijos stebimos ESG požiūriu, o portfelio valdytojai kartu su analitikais stebi naujienų srautą, susijusį su jų investavimo objektais.

- Kaip tvarios investicijos nedaro didelės žalos jokiam aplinkos ar socialiniam tvaraus investavimo tikslui?

Investicijų valdytojas ir (arba) analitikas, stebėdamas prieštarigai vertinamas ESG sritis ir remdamiesi privalomais pagrindinio neigiamo poveikio rodikliais, nurodytais Europos antrojo lygio techniniuose reguliavimo standartuose (toliau – RTS (angl.)), tikrina, ar pasirinktas akcijų indekso fondas užtikrina, kad investicijos, sudarančios investicinę kryptį, nedaro reikšmingos žalos tvaraus investavimo tikslui. Alternatyviosios investicijos tikrinamos atsižvelgiant į sritis, kurios gali reikšmingai pakenkti investicinės krypties tvaraus investavimo tikslui.

IV Ar šiuo finansiniu produktu atsižvelgiama į pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams?

Taip, neigiamo poveikio tvarumo veiksniams rodikliai naudojami siekiant įvertinti tvaraus tikslo pasiekimą ir įvertinti, ar tvarios investicijos nedaro didelės žalos.

Ne

- Kaip atsižvelgta į neigiamo poveikio tvarumo veiksniams rodiklius?

Investicinė kryptis naudoja rodiklius, apie kuriuos praneša akcijų fondų teikėjas ir alternatyvių investicijų valdytojas, kad įvertintų, ar pasiektas tvaraus investavimo tikslas. Investicinė kryptis investuoja į akcijų fondus, kurie, remiantis pagrindiniu neigiamu poveikiu užtikrina, kad veikla daranti didelę žalą, nėra priskiriama prie tvarių investicijų.

V Investavimo strategija

- Kokia investavimo strategija taikoma šiam finansiniam produktui?

Finansinis produktas investuoja į aktyviai valdomus investicinius fondus, kurie atitinkamai investuoja į akcijas visame pasaulyje, atitinkančias SFDR 9 straipsnio tvarumo tikslus, ir teigiamai prisideda prie tvarumo problemų sprendimo.

- Kokie privalomi investavimo strategijos elementai taikomi atrenkant investicijas, kad būtų pasiektas tvarių investicijų tikslas?

Investicinės krypties investavimo tikslas – investuoti savo turtą į akcijų indekso fondus (kurie gali sudaryti nuo 70 % iki 100 % viso turto) ir alternatyvias investicijas (kurios gali sudaryti iki 30 % turto). Pasirinkti akcijų fondai turi atspindėti investavimo strategijos, kuria siekiama daugiau investuoti į bendroves, kurios naudojami su tvarumu susijusiose galimybėse, ir sumažinti bendrovių, kurioms kyla su tvarumu susijusi rizika, rezultatus. Alternatyvių investicijų tikslas - tvarios investicijos (pvz., atsinaujinanti energija, infrastruktūra ir pan.), kurios tiesiogiai prisideda prie klimato kaitos poveikio švelninimo. Be to, investicinės krypties turtas turi būti neinvestuojamas į bendroves, kurių pajamos gaunamos iš prieštarigai vertinamų ginklų, tabako gaminių gamybos, šiluminės anglies gavybos, taip pat bendrovių, susiduriančių su labai dideliais neatitikimais aplinkos, socialinių veiksnių bei valdymo (toliau – ESG (angl.)) srityje ir dideliais neatitikimais aplinkosaugos srityje.

- Kokia yra investuojamųjų bendrovių gero valdymo praktikos vertinimo valdymo politika?

Investicinė kryptis tiesiogiai neinvestuoja į įmones, todėl nevertinama atskirų įmonių gera valdymo praktika. Tačiau investicinės krypties valdytojas tikrina akcijų indekso fondų valdytojų arba alternatyvių investicijų valdytojų įsitraukimo ir valdymo politiką bei praktiką. Fondo lygmeniu administratorius taiko vertinimo sistemą, kuri sukurta taip, kad atitiktų tarptautines normas, įtvirtintas daugelyje visuotinai pripažintų pasaulinių konvencijų. Fondo valdytojas vertina veiklos rezultatus, ieškodamas atvejų, kai įmonės susiduria su dideliais neatitikimais ESG srityje arba yra pažeidusios tarptautinių organizacijų nustatytus standartus. Metodas apima aplinkosaugą, žmogaus teises ir bendruomenę, darbo teises ir tiekimo grandinę, klientus ir valdymą.

VI Tvaraus investavimo tikslo stebėseną

- Kaip per visą finansinio produkto ir susijusių vidaus ir (arba) išorės kontrolės mechanizmų gyvavimo ciklą stebimas tvaraus investavimo tikslas ir tvarumo rodikliai, naudojami įvertinti, kaip siekiamas tvaraus investavimo tikslas?

Fondai, į kuriuos investuoja investicinė kryptis, reguliariai peržiūrimi (bent jau kas pusmetį, bet gali būti ir dažniau). Tačiau investicinės krypties valdytojas tikrina akcijų fondų teikėjų arba alternatyvių investicijų valdytojų tvaraus investavimo tikslus, kad įsitikintų, ar jų požiūris, dokumentai ir patys finansiniai produktai atitinka 9 straipsnio reikalavimus ir teigiamai prisideda prie tvaraus vystymosi.

VII Investicijų dalis

- Koks turto paskirstymas planuojamas ir kokia yra minimali tvarių investicijų dalis?

Investicinė kryptis gali investuoti iki 100 % į vieną ar kelis aktyviai valdomus investicinius fondus, investuojančius į pasaulio akcijas, kurių tikslas - tvarus investavimas. Be to, iki 30 % investicinės krypties turto gali būti investuojama į alternatyvių investicijų fondus, kurie tiesiogiai prisideda prie tvarumo tikslų įgyvendinimo (pvz., atsinaujinančiosios energetikos fondai). Mažiausia tvarių investicijų dalis - 80 %. Likusias kitas investicijas, kurios nėra tvarios, likvidumo valdymo tikslais gali sudaryti grynieji pinigai.



Nr. 1 Tvarios sudaro tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos ir socialinių tikslų.

Nr. 2 Netvarios sudaro investicijos nelaikomos tvariomis

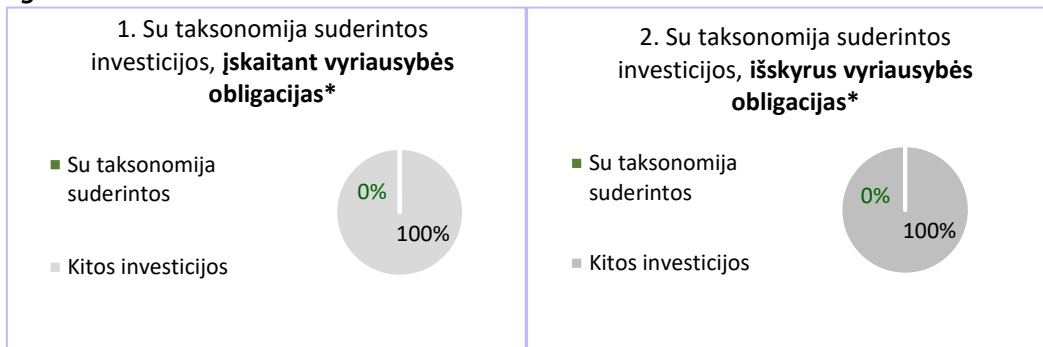
- Kaip naudojant išvestines finansines priemones siekiama tvarių investicijų tikslo?

Investicinėje kryptyje neketinama naudoti apsidraudimo ar išvestinių finansinių priemonių investavimo tikslais, tačiau retkarčiais išvestinės finansinės priemonės, pavyzdžiui, ateities sandoriai, pasirinkimo sandoriai ir apsikeitimo sandoriai (toliau kartu – Išvestinės finansinės priemonės), gali būti naudojamos siekiant apsaugoti investicinę kryptį nuo palūkanų

normų, valiutų kainų svyravimo. Išvestinės finansinės priemonės nebus naudojamos kaip priemonė investicinės krypties tvaraus investavimo tikslui pasiekti, tačiau investicinėje kryptyje atsižvelgiama į minimalias ESG apsaugos priemones, įskaitant tai, kad išvestinėmis finansinėmis priemonėmis turi būti prekiaujama reguliuojamoje rinkoje arba užbiržinėje rinkoje (angl. OTC), sandorius sudarant su aukščiausios klasės finansų įstaigomis arba geros reputacijos subjektais, kurie specializuojasi tokio pobūdžio sandoriuose.

- Kokių minimalių mastu tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, yra suderintos su ES taksonomija?

Toliau pateiktose dviejose diagramose žalia spalva pažymėta investicijų, kurios suderintos su ES taksonomija, mažiausia procentinė dalis. Kadangi nėra tinkamos metodikos, pagal kurią būtų galima nustatyti vyriausybės obligacijų suderinimą su taksonomija*, pirmojoje diagramoje parodytas suderinimas su taksonomija visų finansinio produkto investicijų, įskaitant valstybės obligacijas, atžvilgiu, o antrojoje diagramoje — tik finansinio produkto investicijų, išskyrus vyriausybės obligacijas, atžvilgiu.



* Šiose diagramose vyriausybės obligacijos apima visas valstybės garantija užtikrintų skolų pozicijas.

- Kokia yra minimali investicijų į perėjimo veiklą ir sąlygas sudarančią ekonominę veiklą dalis?

0 % portfelio.

- Kokią minimalią dalį sudaro su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo?

Tvarių investicijų, kurių aplinkos tikslas nėra suderintas su ES taksonomija, minimali dalis yra 10 %.

Akcijų fondų (į kuriuos investuoja investicinė kryptis) investicijos gali būti susijusios ir su aplinkos, ir su socialiniu tikslu. Aplinkos ar socialiniams tikslams prioriteti nesuteikiami. Investavimo procese atsižvelgiama į aplinkos ir socialinių tikslų derinimą, suteikiant akcijų fondams lankstumo juos paskirstyti pagal turimas ir patrauklias investavimo galimybes, kartu išlaikant, kad tvarios investicijos su aplinkos ir (arba) socialiniais tikslais sudarytų ne mažiau kaip 80 %.

- Kokią minimalią dalį sudaro tvarios investicijos, kuriomis siekiama socialinio tikslo?

Tvarių investicijų, kurios turi socialinį tikslą minimali dalis yra 10 %.

Akcijų fondų (į kuriuos investuoja investicinė kryptis) investicijos gali būti susijusios ir su aplinkos, ir su socialiniu tikslu. Aplinkos ar socialiniams tikslams prioriteti nesuteikiami. Investavimo procese atsižvelgiama į aplinkos ir socialinių tikslų derinimą, suteikiant akcijų fondams lankstumo juos paskirstyti pagal turimas ir patrauklias investavimo galimybes, kartu išlaikant, kad tvarios investicijos su aplinkos ir (arba) socialiniais tikslais sudarytų ne mažiau kaip 80 %.

- Kokios investicijos įtrauktos į kategoriją „#2 Netvarios“, koks yra jų tikslas ir ar yra kokių nors būtinųjų aplinkos ar socialinių apsaugos priemonių?

Investicijos, klasifikuojamos kaip „netvarios“, yra visos investicijos, įtrauktos į grynąjį turtą atėmus tvarias investicijas. Šiam turtui gali būti priskiriamos visos investicijos, kurioms taikoma konkreti investavimo politika, įskaitant išvestines priemones apsidraudimo tikslais ir grynuosius pinigus, ir jos naudojamos įgyvendinti Investicinės krypties investavimo strategiją. Šioms investicijoms paprastai taikomos būtiniausios aplinkos ir socialinės apsaugos priemonės, išskyrus išvestines finansines priemones ir grynuosius pinigus, kuriems šie principai negali būti taikomi.

VIII

Ar konkretus indeksas yra nustatytas kaip referencinis lyginamasis indeksas, kad būtų pasiektas tvarių investicijų tikslas?

- Kaip referencinis lyginamasis indeksas atsižvelgiama į tvarumo veiksnius tokiu būdu, kad jis visada būtų suderinta su tvarių investicijų tikslu?

Tvaraus investavimo tikslams pasiekti nepaskirtas joks orientacinis lyginamasis indeksas.

- Kaip užtikrinama, kad investavimo strategija būtų nuolat suderinta su indekso metodika?

Tvaraus investavimo tikslams pasiekti nepaskirtas joks orientacinis lyginamasis indeksas.

- Kuo nustatytasis indeksas skiriasi nuo atitinkamo bendrojo rinkos indekso?

Tvaraus investavimo tikslams pasiekti nepaskirtas joks orientacinis lyginamasis indeksas.

- Kur galima rasti nustatytojo indekso apskaičiavimo metodiką?

Tvaraus investavimo tikslams pasiekti nepaskirtas joks orientacinis lyginamasis indeksas.

IX Metodologijos

- Kokios metodologijos naudojamos siekiant įvertinti, kaip siekiama tvarių investicijų tikslo, ir kaip naudojami tvarumo rodikliai, pagal kuriuos vertinamas šių tvarių investicijų tikslo pasiekimas?

Investicinės krypties valdytojas (gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“) analizuoja atrinktų akcijų fondų valdytojų pateiktus duomenis, siekdamas užtikrinti, kad jie atitiktų tvaraus investavimo tikslus.

Savo ruožtu akcijų fondų valdytojas naudoja įvairius duomenis, kad įvertintų savo tvaraus investavimo tikslų pasiekimą. Šiame procese jis naudoja nepriklausomų, trečiųjų šalių teikėjų duomenis ir nuosavus kokybinius ir kiekybinius tyrimus. Tuomet su investavimo procesu integruoti tvarumo rodikliai naudojami vertinant tvaraus investavimo tikslų pasiekimą.

X Duomenų šaltiniai ir jų tvarkymas

- Kokiais duomenų šaltiniais naudotasi siekiant tvarių investicijų tikslo?

Duomenys daugiausia gaunami iš akcijų fondų teikėjų interneto svetainių, įskaitant, bet neapsiribojant, metodologijos aprašymais, informaciniais lapais, prospektais, ataskaitomis ir kt. šaltiniais.

XI Metodologijų ir duomenų apribojimai

- Kokie apribojimai taikomi aprašytoms metodikoms ir duomenų šaltiniams (įskaitant veiksmus, kurių imtasi šiems apribojimams pašalinti)?

Metodologijų ir ESG duomenų apribojimai – tai nuoseklumo, patikimumo, palyginamumo ir kokybės trūkumas. Be kita ko, tai lemia tokie dalykai:

- tai, kad ESG reitingų teikėjai neturi bendros metodikos;
- bendrovės neteikia standartizuotų ataskaitų;
- skirtingi modeliai ir analitinės priemonės, siekiant įvertinti nepateiktus duomenis;
- sunkiai kiekybiškai įvertinami veiksniai ir nepatikrinta arba neauditauta informacija.

Akcijų fondų valdytojai imasi papildomų priemonių šiems apribojimams valdyti:

- Naudojami įvairūs duomenų šaltiniai;
- atliekami vidaus tyrimai ir analizė;
- Tiesioginėms investicijoms gali būti taikomas įsitraukimo metodas.

XII Išsamus patikrinimas

Investicinės krypties turtas investuojamas tik į akcijų investicinius fondus, kuriuos valdo didžiausi žinomi tarptautinių paslaugų administratoriai. Atrenkant ir peržiūrint akcijų investicinius fondus atliekama kiekybinė ir kokybinė analizė.

- Kokios vidaus ir išorės kontrolės priemonės buvo taikomos atliekant išsamų patikrinimą?

Investicinės krypties valdytojas tvaraus investavimo tikslą vertina keliais etapais:

- Patikrinimas prieš investavimą (Investicinės krypties valdytojas patikrinimo metu atlieka akcijų indekso tvarumo tikslo vertinimą, siekdamas nustatyti, ar siūlomos investicijos atitinka reikalaujamas ESG ribas. Analizė pateikiama Investicijų komitetui, kuris tvirtina investicijas į siūlomus akcijų indekso fondus).
- Laikymo laikotarpis (jei bus gerokai nukrypta nuo tvarumo tikslo, bus imamasi veiksmų, t. y. jei įmanoma, valdytojas ieškos tinkamesnių investicijų investicinei kryptčiai).

XIII Įsitraukimo politika

Investicinė kryptis tiesiogiai neinvestuoja į bendroves, todėl nevertina geros atskirų įmonių valdymo praktikos. Tačiau investicinės krypties valdytojas tikrina akcijų fondų teikėjų arba alternatyvių investicijų valdytojų įsitraukimo ir valdymo politiką bei praktiką. Tam tikromis aplinkybėmis investicinės krypties valdytojas gali kreiptis į akcijų fondų teikėjus, pavyzdžiui, jei akcijų fondų teikėjas nukrypsta nuo savo investavimo tikslo.

XIV Tvaraus investavimo tikslo siekimas

Investicinė kryptis investuoja į akcijų investicinius fondus, kuriems suteiktas SFDR 9 straipsnio statusas. Savo ruožtu fondai orientuojasi į šias temas (tačiau neapsiriboja vien tik šiomis temomis): (i) Anglies dvideginio išmetimo intensyvumo mažinimas pagal SFDR 9 straipsnio 3 dalį; ir ii) tvarios investicijos pagal SFDR 9 straipsnio 2 dalį.

Daugiau informacijos apie šį konkretų produktą rasite [čia](#).

Versija	Pakeitimai	Data
Nr. 1	Paskelbta pagal Techninius reguliavimo standartus	2022-03-22
Nr. 2	Versija Nr. 1 papildyta informacija, kurią privaloma pateikti pagal atnaujintus Techninius reguliavimo standartus	2022-06-30
Nr. 3	Versija Nr. 2 papildyta atnaujinta informacija apie pagrindines investicinės krypties investicijas ir atliktas korekcijas pagal atnaujintus reikalavimus	2023-01-01
Nr. 4	Versijoje Nr. 3 atlikti pakeitimai dėl INVLife bendrovės susijungimo su gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ ir teisių bei pareigų perėmimo nuo 2023 m. gruodžio 1 d.	2023-12-01