

ATSAKINGO INVESTAVIMO IR TVARUMO RIZIKOS INTEGRAVIMO POLITIKA

Bendrosios nuostatos

1. Šios atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikos (toliau - „Politika“) tikslas – apibrėžti UAB „SB Asset Management“ (toliau - „Valdymo įmonė“ 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.
2. Politika parengta vadovaujantis Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentu (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje nuostatomis (SFDR).

Naudojamos sąvokos

3. **Tvarumo rizika** – aplinkos, socialinis ar valdymo įvykis ar situacija, kuriai pasireiškus galėtų kilti neigiamas reikšmingas poveikis investicijų vertei,
4. **ESG** – aplinkos, socialiniai ir valdymo veiksniai, pagal kuriuos investuotojai gali išanalizuoti ir įvertinti investiciją, kiek ji pažengusi tvarumo srityje (kokybiniu ar kiekybiniu požiūriu).
5. **Aplinkos veiksniai** – veiksniai, susiję su gamtos pasauliu. Tai apima atsinaujinančių ir neatsinaujinančių išteklių (pvz., vandens, mineralų, ekosistemų, biologinės įvairovės) naudojimą ir sąveiką su jais.
6. **Socialinis veiksniai** – veiksniai, kurie daro poveikį žmonių gyvenimui. Tai apima žmogiškojo kapitalo, gyvūnų, vietos bendruomenių ir klientų valdymą.
7. **Valdymo veiksniai** – veiksniai, kurie įtraukia klausimus, susijusius su šalimis ir (arba) jurisdikcijomis arba yra įprasta praktika sektoriuje, taip pat platesnės suinteresuotųjų subjektų grupės interesus.
8. **Valdymo įmonė** - Lietuvos banko licencijuotas rinkos dalyvis, turintis teisę valdyti investicinius portfelius bei investicinius fondus. Platesnės apimties valdymo įmonės licenciją turinčios valdymo įmonės gali valdyti ne tik investicinius, bet ir pensijų fondus.

Taikymo sritis

9. Valdymo įmonė valdo įvairias turto klases (pavyzdžiui, akcijas, obligacijas, pinigus ir pinigų ekvivalentus, alternatyvias investicijas) per skirtingas teisinių formų rūšis (pavyzdžiui, pensijų fondus, UCITS fondus, specialiuosius investicinius fondus, nuosavas lėšas (toliau - „Fondai“)). Tvarumo rizikos integravimas į sprendimų priėmimo procesą priklauso nuo tam tikro fondo turto, strategijos, investicijos termino. Šios Politikos rekomendacijos yra taikomos visiems esamiems verslo segmentams ir visoms pagrindinėms turto klasėms. Tam tikras fondas gali įgyvendinti papildomus procesus, kad būtų nustatytos, valdomos ir sumažintos ESG rizikos.
10. Mes siekiame įtraukti atsakingo investavimo požiūrį ir prisidėti prie visuomenės gerovės bei tvarios plėtos per ESG kriterijų integraciją, aktyvų įsitraukimą, neigiamą atranką.
11. 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.

Tvarumo rizikos integracija investavimo procese

12. Valdymo įmonės tvarumo integracija apima keletą perspektyvų ir metodų, kurie kartu kuria vertę ne tik mūsų investuotojams, bet ir apskritai visuomenei.

Valdymo įmonė 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.

12.1. Integravimas

Valdymo įmonė papildo tradicinę fundamentalią analizę ESG kriterijais. Investavimo sprendimą priimančias 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 (Valdymo įmonės atliktos analizės ir (ar) trečiųjų šalių teikiami duomenys), investicijomis į tvarias finansines priemones, klimato optimizavimu.

12.2. Įsitraukimas

Valdymo įmonė 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 remiasi ilgalaikiu ir konstruktyviu dialogu.

Įsitraukimo veiklų tikslas yra daryti poveikį investicijoms, į kurias investuoja Valdymo įmonė, siekiant pagerinti jos tvarumo klausimų valdymą, sumažinti ilgalaikes rizikas ir pagerinti ilgalaikius investicinių portfelių finansinius rezultatus.

12.3. Neigiama atranka (draudžiamos investicijos)

Neigiamos atrankos metodas yra skirtas išvengti veiklų, kurios gali kelti nevaldomą ir nepriimtą investicinę riziką ir veiklas, kurios laikomos žalingomis visuomenei.

Siekdami atspindėti Valdymo įmonės pobūdį, taikome trijų pakopų požiūrį į draudžiamas investicijas:

12.3.1. grupės nustatytos draudžiamos investicijos – taikomos visam turtui, kurį valdo Valdymo įmonė. Šie apribojimai taikomi investicijoms, kurios neatitinka mūsų atsakingo investavimo įsipareigojimų dėl jų reikšmingo poveikio ESG sritims. Pradinės grupės draudžiamos investicijos šiuo metu yra šios:

- neteisėtos ekonominės veiklos (prekyba narkotikais, prekyba vogtomis prekėmis, kontrabanda, nelegalūs azartiniai lošimai, sukčiavimas, nelegalus ginklų disponavimas ir kt.);
- tarptautinių tvarumo normų pažeidimai (investicijos, kurios daro didelę žalą žmogaus teisių, darbo, aplinkos ir kovos su korupcija sritims).

12.3.2. Fondų nustatytos draudžiamos investicijos – Valdymo įmonė valdo atskirus Fondus, kurių kiekvienas savo klientams suteikia skirtingą paslaugų pasiūlą. Dėl teikiamų paslaugų pobūdžio kiekvienas Fondas įgyvendins atsakingo investavimo principus ir atitinkamas atskirtis tinkamiausiu būdu.

Interesų konfliktai

13. Valdymo įmonė supranta, kad galimi potencialūs arba faktiniai interesų konfliktai gali kilti dėl dalyvavimo ir įsitraukimo investicijose kaip akcininkams. Todėl Valdymo įmonė įgyvendina politikas, kurių tikslas – imtis visų pagrįstų veiksmų, kad būtų išvengta interesų konfliktų. Naujausia interesų konflikto vengimo politikos versija yra paskelbta svetainėje www.sb.lt.

Dalyvavimo ir balsavimo politika

14. Valdymo įmonė yra patvirtinusi ir taiko Dalyvavimo ir balsavimo politiką, kuri nustato principus ir gaires, kurių Valdymo įmonė laikosi, taip pat veiksmus, kuriuos atlieka įsitraukdama į dalyvavimą, susijusį su įmonių – akcinių bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama reguliuojamojoje rinkoje ir į kurių akcijas investuotojų vardu investuoja Valdymo įmonė. Dalyvavimo ir balsavimo politikos tikslas yra savo investicijomis daryti įtaką tiems emitentams, į kurių finansines priemones Valdymo įmonė investuoja, siekdama pagerinti jų tvarumo klausimų valdymą, sumažinti ilgalaikę riziką ir pagerinti ilgalaikius finansinius rezultatus. Naujausia dalyvavimo politikos versija yra paskelbta svetainėje www.sb.lt.

Atskaitomybė

15. Kiekvienas Fondo valdytojas yra atsakingas, kad visose veiklose būtų laikomasi šios Politikos.
16. Investicinio komiteto nariai ir fondų valdytojai, atsakingi už tam tikro Fondo valdymą, padedami Valdymo įmonės darbuotojų, yra atsakingi už Politikos įgyvendinimą priimant investicinius sprendimus.
17. Valdymo įmonė teikia ataskaitas, kaip to reikalauja susiję teisės aktai.

Baigiamosios nuostatos

18. Politika tvirtinama ir keičiama Valdymo įmonės valdybos sprendimu.
19. Politika peržiūrima ne rečiau kaip karta per metus arba pasikeitus su šia Politika susijusiems teisėms aktams, atsiradus verslo praktikos, verslo struktūros, technologijų pokyčiams, jei šie pokyčiai keičia Politikoje nustatytus principus.
20. Politika skelbiama viešai Valdymo įmonės interneto svetainėje.