

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 Uždaroji akcinė gyvybės draudimo ir pensijų bendrovė „Aviva Lietuva“ (toliau - „**Aviva Lietuva**“), vertindama tvarumo riziką investicinių sprendimo priėmimo procese.
2. Politika parengta ir taikoma kartu su „Aviva Lietuva“ rizikos valdymo strategija, investicijų valdymo tvarka, investicinio gyvybės draudimo investavimo kryptių investavimo strategijomis ir valdymo politika, Akcininkų turto, investicinio gyvybės draudimo turto ir turto, dengiančio kitus draudimo techninius atidėjinius, investavimo strategija, investicinių sprendimų investuojant pensijų fondų turta vykdymo politika ir pensijų fondų 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 „Aviva Lietuva“ investicijų valdymo sričiai įskaitant nuosavų lėšų investavimą, gyvybės draudimo, kai investavimo rizika tenka draudėjui, investavimo kryptių valdymą bei „Aviva Lietuva“ pensijų fondų valdymą.
5. Politika atspindi „Aviva Lietuva“ dabartinį požiūrį į tvarumo rizikos valdymą investavimo procese. Atsiradus verslo praktikos, verslo struktūros, technologijų ir įstatymų pokyčiams „Aviva Lietuva“ gali peržiūrėti šią Politiką, jei šie pokyčiai keistų Politikoje nustatytus principus.
6. Politikos nuostatų privalo laikytis „Aviva Lietuva“ darbuotojai ir struktūriniai padaliniai, atsakingi už investavimo procesą.

II. Tvarumo rizikų valdymas investavimo procese

7. „Aviva Lietuva“ 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 „Aviva Lietuva“ 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 „Aviva Lietuva“ 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. „Aviva Lietuva“ siekia investuoti į tokias bendroves ar kolektyvinio investavimo subjektus, kurie skatina ASV kriterijų bei standartų taikymą savo praktikoje.
11. Vykdydama naujų investicijų atranką, „Aviva Lietuva“ 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 „Aviva Lietuva“ siūlomų produktų investavimo strategijų, „Aviva“ Grupės taikomų reikalavimų ar nėra suderinami su ASV kriterijais;
 - Atliekama reguliari atrinktos palyginamosios išorinių fondų grupės stebėseną, vertinant kiekybinių ir kokybinių rodiklių dinamiką.

III. Pareiškimas dėl investicinių sprendimų neigiamo poveikio tvarumo veiksniams

12. „Aviva Lietuva“ priimdama investicinius sprendimus vertina ir atsižvelgia į pagrindinius veiksniai, kurie gali daryti neigiamą poveikį tvarumo rizikai, ir neperžengia iš anksto nustatyto tvarumo rizikos profilio.
13. Tvarumo, kaip ir kitos rizikos, gali turėti neigiamą poveikį investicijų grąžai, jeigu nėra tinkamai valdomos. „Aviva Lietuva“ 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.

IV. Pagrindinio neigiamo poveikio tvarumui ir susijusių rodiklių nustatymo ir prioritetų nustatymas

14. Investiciniai sprendimai priimami siekiant maksimizuoti tikėtiną grąžą, įvertinant visas numatomas rizikas. Todėl tikėtinas rizikos ir grąžos santykis išlieka pagrindiniu investavimo tikslu.
15. Investuodama klientų turtą, „Aviva Lietuva“ 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.

V. Pagrindinio neigiamo poveikio tvarumui ir veiksnių aprašymas

19. „Aviva Lietuva“ priklauso vienam didžiausių draudikų Europoje – „Aviva“ Grupei. Investuodama klientų turtą, „Aviva Lietuva“ atsižvelgia ne tik į tvarumo kriterijus, bet ir į „Aviva“ Grupės sudarytą nepageidaujamų vertybinių popierių sąrašą (angl. *Stop list*), taikomą investicijoms į atskirų įmonių akcijas ar obligacijas, siekiant užtikrinti teisinių, reguliacinių ir tarptautinių įsipareigojimų laikymąsi visoje „Aviva“ Grupėje. Taip siekiama išvengti tiesioginių „Aviva Lietuva“ valdomo klientų turto investicijų į sąrašė nurodytas:
- kasetinių šaudmenų (angl. *cluster munition*) ir priešpėstinių minų (angl. *anti-personal mine*) gamybos įmonės;
 - tabako produktų gamintojus;
 - anglies kasybos įmonės;
 - kontraversiškių ginklų gamybos įmonės.

VI. Dalyvavimo politika

20. „Aviva Lietuva“ siekia išnaudoti balsavimo akcininkų susirinkimuose teises, kaip tai apibrėžia mūsų viešai skelbiama Dalyvavimo politika. Manome, kad ASV veiksniai daro reikšmingą įtaką bendrovių veiklos rezultatams ir jų tvarumui. Todėl balsavimas akcininkų susirinkimuose yra dar vienas reikšmingas būdas siekiant skatinti gerąsias ASV praktikas. Metinė Dalyvavimo ataskaita yra mūsų reikšmingų balsavimų akcininkų susirinkimuose santrauka ir yra skelbiama interneto svetainėje.

VII. Tarptautinių standartų laikymasis

21. „Aviva“ Grupė 2019 m. prisijungė prie aljanso „**Net-Zero Asset Owner Alliance**“, vienijančio didžiausius pasaulio draudikus ir pensijų fondus, ir įsipareigojo užtikrinti, kad iki 2040 m. „Aviva“ Grupės valdomame investiciniame portfelyje nebeliktų investicijų, susijusių su CO₂ teršalais. „Aviva“ Grupė planuoja suderinti savo investicijų portfelius su 2015 m. Paryžiaus susitarime dėl klimato kaitos numatytu tikslu - neleisti pasaulio aplinkos temperatūrai pakilti aukščiau kaip 1,5 °C.
22. „Aviva Lietuva“, 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 veiksnių galimą poveikį investicijoms.

VIII. Atlygio politika

23. „Aviva Lietuva“ 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.

IX. Baigiamosios nuostatos

24. Politika įsigalioja 2021 m. kovo 10 d.
25. Politika ir visi esminiai jos pakeitimai skelbiami „Aviva Lietuva“ interneto puslapyje.
26. Politika peržiūrima pasikeitus su šia Politika susijusiems teisėms aktams ir 5 punkte nurodytoms aplinkybėms.