

PATVIRTINTA

UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“

2024-04-24 Valdybos nutarimu Nr. 33



## INVESTICINIO GYVYBĖS DRAUDIMO INVESTAVIMO KRYPČIŲ VALDYMO POLITIKA

### Dokumento keitimo istorija

Versija	Data	Rengėjas	Trumpas keitimo aprašymas
1.	2022-10-27	Investicijų valdymo skyrius	Peržiūrėta ir atnaujinta (metinis periodinis procesas).
2.	2024-04-16	Investicijų valdymo skyrius	Peržiūrėta ir atnaujinta (metinis periodinis procesas).

### Susiję dokumentai

Dokumento tipas	Pavadinimas
Įstatymas	Lietuvos Respublikos draudimo įstatymas
Įstatymas	Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas
Įstatymas	Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymas
Reglamentas	Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentas (ES) Nr. 1286/2014 2014 m. lapkričio 26 d. dėl mažmeninių investicinių produktų paketų ir draudimo principu pagrįstų investicinių produktų (MIPP ir DIP) pagrindinės informacijos dokumentų
Lietuvos banko nutarimas	Draudimo įmonių skaidraus, patikimo ir apdairaus valdymo nuostatai, patvirtinti Lietuvos banko nutarimu Nr.03-196, 2015 m. gruodžio 22d.
Lietuvos banko nutarimas	Investicinio gyvybės draudimo turto reikalavimai
Politika	Interesų konfliktų vengimo ir valdymo politika
Politika	Užsakomųjų paslaugų politika
Valdymo sistemos dokumentas	Valdymo sistema
Reglamentas	Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentas (ES) 2019/2088 2019 m. lapkričio 27 d.

### Terminai ir apibrėžimai

1. Šioje politikoje vartojami terminai:

1.1. Bendrovė – UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“;

1.2. PID – pagrindinės informacijos dokumentas, kuriame Bendrovės klientams pateikiama svarbiausia informacija apie investavimo kryptis ir investavimo portfelius;

- 1.3. Investavimo kryptis – visuma investicinių priemonių, kurias draudiko siūlymu pasirenka draudėjas, sudarantis gyvybės draudimo, susijusio su investiciniais fondais, sutartį;
- 1.4. Investavimo krypties valdymas – sprendimų dėl investicinių priemonių, kurios sudaro investavimo kryptį, priėmimas ir kita tiesiogiai su tokių sprendimų priėmimu susijusi veikla;
- 1.5. Investicinio gyvybės draudimo turtas – įsipareigojimus pagal gyvybės draudimo, susijusio su investiciniais fondais, sutartis dengiantis turtas, kuris investuojamas į investicines priemones vadovaujantis Pagrindinės informacijos dokumente (PID) numatyta lėšų investavimo strategija;
- 1.6. Užsakomosios paslaugos – pagal Bendrovės ir prižiūrimo ar neprižiūrimo paslaugų teikėjo susitarimą vykdoma veikla (draudimo įmonės funkcijų įgyvendinimas, paslaugos ar kita veikla), kurią, jei šio susitarimo nebūtų, vykdytų pati draudimo įmonė;
- 1.7. Valdymo įmonė – užsakomųjų paslaugų sutarties pagrindu valdo Bendrovės Finansinių priemonių portfelį ir savo nuožiūra Bendrovės vardu priima investicinius sprendimus dėl Finansinių priemonių portfelio valdymo, atsižvelgiant į Bendrovės nustatytus investavimo krypties investavimo tikslus ir lėšų investavimo apribojimus, apibrėžtus investavimo kryptį, kai rizika tenka draudėjui, aprašymuose bei PID dokumente;
- 1.8. KIS - kolektyvinio investavimo subjektas;
- 1.9. Sutartis - finansinių priemonių portfelio valdymo sutartis su išoriniu Užsakomųjų paslaugų teikėju;
- 1.10. Investavimo kryptį ir investavimo portfelių valdymo įmonė - UAB „INVL Financial Advisors“;
- 1.11. Tvarumas - įmonių veiklos poveikio aplinkai, visuomenei ir valdysenai kriterijų vertinimas;
- 1.12. Tvarumo rizika – aplinkos, socialinis ar valdymo įvykis ar situacija, kuris (-i), jei įvyktų, galėtų padaryti realų ar galimą reikšmingą neigiamą poveikį investicijų vertei;
- 1.13. Tvarumo veiksniai - aplinkos, socialiniai ir darbuotojų klausimai, taip pat pagarbos žmogaus teisėms ir kovos su korupcija bei kovos su kyšininkavimu klausimai.

### **Taikymas**

2. Ši politika reglamentuoja Bendrovės gyvybės draudimo, kai investavimo rizika tenka draudėjui, Sutarties pagrindu perduotų investavimo kryptį valdymo bendruosius principus: finansinių priemonių pasirinkimo, investavimo sprendimų priėmimo ir jų įgyvendinimo tvarką bei investicijų rizikos valdymo procesą.

### **Paskirtis**

3. Vadovaujantis šios Politikos nuostatomis siekiama užtikrinti, kad:

3.1. Valdymo įmonė laikosi Bendrovės nustatytų investavimo kryptį ir investavimo portfelių investavimo strategijų;

3.2. Valdymo įmonė, teikdama investicijų valdymo paslaugą, taiko tokius pat aukštus investicinių sprendimų priėmimo reikalavimus, kokius taikytų Bendrovė, jeigu šią veiklą vykdytų pati;

3.3. Investavimo kryptys ir investavimo portfeliai valdomi sąžiningai, profesionaliai ir efektyviai, kad būtų pasiektas geriausias rezultatas draudėjui, apdraustajam arba naudos gavėjui;

3.4. Kilus interesų konfliktui, investicijos geriausiai atitinka draudėjų, apdraustųjų ir naudos gavėjų interesus.

### **Investicinių sprendimų priėmimas, vertinimas ir vykdymas**

4. Valdymo įmonė investicinius sprendimus priima vadovaudamasi Valdymo įmonės kompetetingų organų patvirtintomis procedūromis, nustatančiomis investicijų parinkimo, detalaus vertinimo ir stebėjimo principus, investicinių sprendimų priėmimo tvarką, įskaitant investicinius sprendimus priimančio organo (-ų) struktūrą, investicinių sprendimų vykdymo tvarką ir kitus su tuo susijusius klausimus.

4.1. Investuojant ir priimant sprendimus taikomi tvarumo aplinkos atžvilgiu, socialinio atsakingumo ir skaidrios bendrovių valdysenos principai

5. Investicinių sprendimų vykdymo geriausiomis draudėjams, apdraustiesiems arba naudos gavėjams sąlygomis, investicinių sprendimų ir sandorių sujungimo ir paskirstymo nuostatos aprašytos viešai Valdymo įmonės internetiniame puslapyje skelbiamoje Investicinių sprendimų vertinimo, priėmimo ir vykdymo politikoje:

UAB „INVL Financial Advisors“ <https://www.invl.com/seimos-biuro-dokumentai/>

### **Sutarties pagrindu perduotų investavimo kryptių valdymo stebėseną ir kontrolę**

6. Priimant investicinius sprendimus dėl Valdymo įmonės valdomų investavimo kryptių ir investavimo portfelių sudėties, dalyvauja Valdymo įmonės Investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu, ir Valdymo įmonės paskirti darbuotojai (Valdytojai), turintys teisę tam tikra (valstybės) nustatyta tvarka teikti finansinio tarpininkavimo paslaugas, atitinkamą kvalifikaciją, darbo patirtį ir įgaliojimą teikti valdymo paslaugas:

6.1. Investiciniai sprendimai valdant investavimo kryptis ir investavimo portfelius priimami atsižvelgiant į atitinkamos investavimo krypties bei investavimo portfelių rizikos ribojimo priemones, tikslus ir investavimo strategiją, kurie išdėstyti Bendrovės internetiniame puslapyje, adresu: <https://pzu.lt/investavimas/investavimo-kryptys>, <https://pzu.lt/investavimas/portfeliai> bei viešai skelbiamuose PID.

7. Bendrovė, būdama investavimo kryptių ir investavimo portfelių savininke, nuolat stebi ir analizuoja:

7.1. Investavimo kryptių ir investavimo portfelių struktūros atitikimą jų investavimo strategijai bei Lietuvos Respublikos įstatymuose nustatytiems diversifikavimo, investavimo ir kitų apribojimų reikalavimams;

- 7.2. Pagrindinius investavimo objektų atrankos kriterijus;
- 7.3. Lyginamųjų indeksų parinkimą;
- 7.4. Investavimo kryptių pajamingumą lyginant su jų lyginamaisiais indeksais;
- 7.5. Mokesčių įtaką grynajam rezultatui;
- 7.6. Investavimo kryptių portfeliuose turimų investicinių fondų rezultatus;
- 7.7. Valdymo įmonės investicinius sprendimus dėl turto investavimo į Valdymo įmonės KIS;
- 7.8. Laikymąsi Bendrovės nustatyto dydžio investicijoms į Valdymo įmonės valdomus KIS;
- 7.9. Priimtų investicinių sprendimų įvykdymo išlaidas, greitį, investicinių sprendimų įvykdymo ir atsiskaitymo tikimybę, investicinio sprendimo dydį, turinį ir kitas svarbias aplinkybes;
- 7.10. Valdymo įmonės priimamus sprendimus dėl konkrečių investicijų atliekant finansinių priemonių emitentų analizę, atsižvelgimą, stebėjimą bei įvertinimą fondo tiekėjo (fondo valdymo įmonės) taikomus aplinkos, socialinius ir valdymo veiksnius bei su tuo susijusias rizikas;
- 7.11. Investavimo kryptių ir investavimo portfelių pardavimų apimčių dinamikos ir turto dydžio kaitą. Jei yra mažėjimas, svarstoma dėl investavimo krypties(-ių) ir investavimo portfelio (-ių) tolimesnio platinimo ar platinimo stabdymo.

### **Veiksmai nustačius investavimo kryptių valdymo pažeidimus**

8. Bendrovei nustačius, kad Valdymo įmonė, valdydama investavimo kryptis ir investavimo portfelius, nesilaikė su Bendrove sudarytos Finansinių priemonių portfelio valdymo sutarties reikalavimų, investavimo kryptių ir investavimo portfelių investavimo strategijų, numatytų tikslų, ar pažeidė galiojančius teisės aktus, Bendrovė atlieka šiuos veiksmus:
  - 8.1. Apie nustatytus pažeidimus informuoja Valdymo įmonės darbuotojus, tiesiogiai vykdančius investavimo kryptių ir investavimo portfelių turto valdymą bei apskaitą;
  - 8.2. Abipusiu Bendrovės ir Valdymo įmonės sutarimu parengiamas suderintas nustatytų pažeidimų ištaisymo veiksmų planas;
  - 8.3. Vykdoma veiksmų plano įgyvendinimo kontrolė.
9. Valdymo įmonei nesilaikant Sutartyje ar teisės aktuose numatytų pareigų, Sutartį Bendrovė gali nutraukti vienašališkai.

### **Interesų konfliktų valdymas**

10. Bendrovės tikslas - investavimo kryptis ir investavimo portfelius valdyti veiksmingai, siekiant geriausio rezultato klientams. Kilus interesų konfliktui Bendrovė pirmumą teikia kliento interesams.

11. Bendrovė, vadovaujantis Interesų konfliktų vengimo ir valdymo politika, siekdama išvengti galimų interesų konfliktų, atlikdama Bendrovės paskatų arba paskatų sistemos analizę, atsižvelgia į visas taikomas organizacines priemones, kurios gali įtakoti klientams teikiamos paslaugos kokybę.

12. Valdymo įmonės Interesų konfliktų vengimo politika yra skelbiama internetiniame puslapyje adresu:

[https://www.invl.com/wp-content/uploads/2023/03/Interesu-konfliktu-vengimo-politika\\_20230207.pdf](https://www.invl.com/wp-content/uploads/2023/03/Interesu-konfliktu-vengimo-politika_20230207.pdf)

### **Baigiamosios nuostatos**

13. Ši Politika ir visi esminiai jos pakeitimai skelbiami Bendrovės interneto puslapyje: <https://pzu.lt/investavimas/investavimo-kryptys>

14. Investavimo kryptių valdymo politika peržiūrima ne rečiau kaip kartą per du metus ir kiekvieną kartą, kai įvyksta esminis pasikeitimas, galintis turėti poveikį Bendrovės gebėjimui pasiekti draudėjui, apdraustajam arba naudos gavėjui geriausią rezultatą.