

Atsakingo investavimo politika

 MANDATUM LIFE

Turinys

Bendrovės „Mandatum Life“ atsakingo investavimo prielaidos ir tikslai	3
1. Įsipareigojimas investavimo veiklą vykdyti atsakingai	3
2. Atsakingo investavimo principų įgyvendinimas	4
2.1 Tiesioginių investicijų į kapitalą ir fiksuoto pajamingumo investicijų vykdymas	5
<i>Investicijų stebėseną</i>	6
<i>2.1.1 Atsakingo investavimo principų įgyvendinimas investicijų, padedančių skatinti tvarią plėtrą, srityje</i>	6
2.2 Atsakingo investavimo principų įgyvendinimas fondų investicijų, perkamų turto valdymo paslaugų ir kitų turto klasių srityje	8
2.3 Aktyvus nuosavybės valdymas ir savininko veiklos tvarumas	9
3. Ataskaitų apie atsakingą investavimą teikimas	10

Atsakingo investavimo politika

Bendrovės „Mandatum Life“ atsakingo investavimo prielaidos ir tikslai

Šiame dokumente aprašytos bendrovės „Mandatum Life Insurance Company“ ir „Mandatum Life Investment Services Ltd“ (toliau – „Mandatum Life“) taikomos atsakingo investavimo politikos gairės.

Savo veikloje „Mandatum Life“ vadovaujasi geriausiais klientų interesais. Mes siekiame su priimtina rizika gauti kaip galima didesnę kapitalo grąžą klientams.

Savo klientų lėšas „Mandatum Life“ investuoja atsakingai – atsakingumo principas yra ir esminė mūsų rizikos valdymo proceso dalis. Mes manome, kad atsakingai veikiančių bendrovių ir emitentų, kurių augimo perspektyvos yra palankesnės, o sąnaudų kaita – labiau prognozuojama, vertybiniai popieriai ilgainiui pasirodys esą pelningesni investavimo objektai. Be to, mes stengiamės atpažinti ir švelninti neigiamą mūsų investavimo veiklos poveikį aplinkai, visuomenei, darbuotojams, gerbiame žmogaus teises ir kovojame su korupcija ir kyšininkavimu (toliau – tvarumo veiksniai).

Dėl šių priežasčių atsakingumą įtraukėme ir į mūsų investicinę veiklą, o priimdami sprendimus atsižvelgiame ne tik į finansinius aspektus, bet ir į tvarumo veiksnius, taip pat su jais susijusią riziką (toliau – tvarumo rizika).

Bendrovės „Mandatum Life“ veiksmai yra skirstomi į tokias tris šiame dokumente aprašytas fazes:

- 1) įsipareigojimas
- 2) įgyvendinimas
- 3) ataskaitų teikimas

Bendrovės „Mandatum Life“ darbuotojai yra įsipareigoję laikytis Atsakingo investavimo politikos. Šios politikos tikslas – padėti investavimo veikloje dalyvaujantiems asmenims savo kasdienėje veikloje atsižvelgti į tvarumo riziką. Politiką patvirtino bendrovių „Mandatum Life Insurance Company“ ir „Mandatum Life Investment Services Ltd“ valdybos. Už jos įgyvendinimą yra atsakinga Investicinių produktų valdymo grupė, kuriai vadovauja bendrovės „Mandatum Life Insurance Company“ generalinis direktorius. Politika peržiūrima ir atnaujinama kiekvienais metais. Šis dokumentas yra parengtas anglų, suomių, švedų ir lietuvių kalbomis. Esant neatitikimų tarp vertimų, būtina vadovautis versija anglų kalba.

1. Įsipareigojimas investavimo veiklą vykdyti atsakingai

Mandatum Life“, kaip įmonių grupės „Sampo“ dalis, yra įsipareigojusi laikytis įmonių grupės „Sampo“ tvarios plėtros politikos, kurios pagrindu bendrovė pripažįsta savo socialinę atsakomybę ir, vykdydama savo veiklos plėtrą, įsipareigoja puoselėti ekonominio, socialinio ir ekologinio tvarumo principus. Įmonių grupei „Sampo“ priklausančios bendrovės vadovaujasi tomis pačiomis etikos, lojalumo, skaidrumo ir verslumo vertybėmis, o pati įmonių grupė „Sampo“ įsipareigoja šiomis vertybėmis vadovautis visoje savo ūkinėje–komercinėje veikloje ir santykiuose su visais suinteresuotaisiais asmenimis.

2011 m. „Mandatum Life” pasirašė **JT Atsakingo investavimo principus** (toliau – JT AIP), pagal kuriuos „Mandatum Life” privalo:

- tvarumo veiksnius įtraukti į investicijų analizės ir investicinių sprendimų priėmimo procesus;
- aktyviai valdyti nuosavybę ir tvarumo veiksnius įtraukti į savo nuosavybės valdymo praktiką;
- stengtis, kad subjektai, į kuriuos investuojama, tinkamai atskleistų su tvarumu susijusias problemas;
- skatinti atsakingo investavimo principų (JT AIP) pripažinimą ir diegimą investicijų pramonėje;
- bendradarbiauti su kitais investuotojais puoselėjant atsakingo investavimo principus;
- teikti savo veiklos ir atsakingo investavimo principų įgyvendinimo ataskaitas.

Vienas iš pagrindinių dalykų, į kuriuos „Mandatum Life” atsižvelgia investuodama, yra klimato kaita ir veiksmingas jos valdymas. „Mandatum Life” yra įsipareigojusi vertinti ir ilgainiui mažinti su investicijomis susijusį į aplinką išmetamo anglies dvideginio kiekį.

„Mandatum Life” priklauso **Portfelio dekarbonizavimo koalicijos (toliau – PDK)** tinklui, kurio nariais yra investavimo ir turto valdymo įmonės. Prie šio tinklo „Mandatum Life” prisijungė 2015 m., tapdama pirmąja jo nare iš Suomijos. PDK tinklas siekia sumažinti anglies dvideginio emisijas visame pasaulyje, investuoti į bendroves, kurių emisijos yra mažesnės ir kurti būdus mažinti su investicijomis susijusį į aplinką išmetamo anglies dvideginio kiekį.

Be to, mūsų tikslas yra didinti investuotojų sąmoningumą šioje srityje.

2016 m. „Mandatum Life” pasirašė **Monrealio protokolą**, įsipareigodama kasmet vertinti ir skelbti su jos investicijomis susijusį į aplinką išmetamo anglies dvideginio kiekį. Su investicijomis susijęs į aplinką išmetamo anglies dvideginio kiekis skelbiamas tiek absoliučia jo verte, tiek lyginant su bendraisiais rinkos rodikliais tam, kad jį galima būtų geriau suprasti ir palyginti su šio rodiklio dinamika tiek pramonės mastu, tiek laikui bėgant.

„Mandatum Life” taip pat siekia spręsti įmonių socialinės atsakomybės klausimus – kartu su kitomis organizacijomis ir fondais bendrovė steigia partnerystes ir investicijų sektoriuje įgyvendina atsakingo investavimo principus, pavyzdžiui, dalyvauja Suomijos tvaraus investavimo forumo (STIF) veikloje. Stebėdami investicijų rinką, portfelio valdytojai ir analitikai taip pat vertina, kaip į tvarumo klausimus yra atsižvelgiama investuotojams skirtoje informacijoje ir investicinių produktų pasiūlymuose.

Be to, „Mandatum Life” atidžiai stebi Europos Sąjungos tvaraus finansavimo įstatymų pakeitimus, o investuodama ypač kruopščiai atsižvelgia į teisės aktus, reglamentuojančius finansų sektoriaus tvaraus investavimo skatinimą ir su tvarumu susijusios informacijos atskleidimą.

2. Atsakingo investavimo principų įgyvendinimas

Mes reikalaujame, kad mūsų investavimo objektai veiktų atsakingai. Investuodami atliekame tvarumo analizę ir stebime visus mūsų portfelyje esančius investavimo objektus. Likvidžios investicijos stebimos nuolat, o vertinant alternatyviųjų investavimo objektų tvarumą visų pirma remiamasi analize, kuri atliekama investavimo metu, tačiau šių investicijų tvarumas taip pat yra reguliariai stebimas.

Analizuodami investavimo objekto riziką, be kita ko atsižvelgiame ir į tvarumo veiksnius. Priimdami sprendimus atliekame tiek neigiamą, tiek teigiamą atranką bei atsižvelgiame į skirtingų turto klasių ypatybes. Investicijos taip pat gali būti vykdomos pabrėžiant tam tikras su tvarumu susijusias tendencijas, pavyzdžiui, klimato kaitą ir riziką. Veiklos metodai, naudojami investuojant į skirtingas turto klases, parodyti 1 lentelėje.

	Tiesioginės investicijos į akcijas	Tiesioginės investicijos į obligacijas	Alternatyviosios investicijos	Investicijos į fondus
Analizuojant investiciją atliekama tvarumo analizė	✓	✓	✓	✓
Neigiami atrankos metodai	✓	✓	✓	✓
Teigiami atrankos metodai	✓		✓	✓
Tvarumo tendencijos				✓
Tiesioginis dialogas	✓	✓	✓	
Isitraukimas	✓	✓		

1 lentelė. Atsakingo investavimo principų įgyvendinimo santrauka pagal turto klasę

Atkreipti dėmesį į tvarumo veiksnius renkant ir stebint investavimo objektus – kiekvieno asmens, priimančio investicinius sprendimus ir analizuojančio investicijų objektus, darbo dalis. Portfelio valdytojai ir analitikai turi daugiausiai galimybių suprasti jų stebimų bendrovių ir bendradarbiavimo partnerių tvarumą ir pradėti dialogą su verslo vadovais, kad padarytų kokią nors įtaką.

Atsakingo investavimo darbo grupė (kurioje dirba portfelio valdymo, bendrovių turto valdymo, teisės reikalų, rizikos valdymo ir komunikacijų skyrių nariai) yra atsakinga už atsakingo investavimo koordinavimą, priemonių kūrimą ir veiklos metodų sklaidą visoje organizacijoje. Investavimo sprendimų pagalbinių funkcijų skyrius taip pat padeda rengti atsakingo investavimo ataskaitas ir vykdyti šios srities stebėseną. Organizacijos atsakingo investavimo pareigos ir užduotys yra parodytos 2 lentelėje.

Skyrius / organas	Pareigos ir užduotys
Bendrovių „Mandatum Life“ valdybos	Tvirtina atsakingo investavimo politiką ir nustato atsakingo investavimo procedūras ir politikos gaires.
Investicinių produktų valdymo grupė	Prižiūri praktinį atsakingo investavimo principų įgyvendinimą ir atsako už atsakingo investavimo politikos vykdymą. Investicinių produktų valdymo grupei vadovauja bendrovės „Mandatum Life Insurance Company“ generalinis direktorius.
Atsakingo investavimo darbo grupė	Ekspertų organas, atsakingas už atsakingo investavimo koordinavimą, priemonių kūrimą ir veiklos metodų sklaidą visoje organizacijoje. Kuria atsakingo investavimo metodiką ir prireikus padeda portfelio valdytojams spręsti su atsakingu investavimu susijusius klausimus. Už atsakingo investavimo principų įgyvendinimą atsakinga Investicinių produktų valdymo grupei.
Portfelio valdymo skyrius	Kiekvienas portfelio valdytojas ir analitikas, atlikdamas savo investicijų analizę, vertina tvarumą aspektus ir, be kita ko, stebi savo investavimo objektus tvarumo atžvilgiu. Nustatęs neatitikimų, portfelio valdytojas / analitikas konsultuojasi su atsakingo investavimo darbo grupe, kad užtikrintų veiklos metodo nuoseklumą. Už kiekvieną investicijų kryptį, fondą arba atsakomybės sritį atsakingas portfelio valdytojas užtikrina Atsakingo investavimo politikos vykdymą savo atsakomybės srityje.
Investicinių sprendimų pagalbinių funkcijų skyrius	Stebi, kaip vykdoma investavimo veikla, įskaitant tvarumo veiksnius, taip pat teikia pagalbą rengiant atsakingo investavimo ataskaitas.
Teisės reikalų skyrius	Stebi, ar bendrovės „Mandatum Life“ investavimo veiklos procesai atitinka teisės reikalavimus ir teikia konsultacijas atitinkamu metu galiojančių tvaraus finansavimo teisės aktų klausimais.

2 lentelė. Su atsakingu investavimu susijusios pareigos ir užduočių paskirstymas

2.1 Tiesioginių investicijų į kapitalą ir fiksuoto pajamingumo investicijų vykdymas

Šiame skyriuje aprašoma, kaip atsakingo investavimo principai įgyvendinami tiesioginių investicijų į kapitalą ir investicijų į fiksuoto pajamingumo priemones, tokių kaip investicijos į obligacijas arba paskolas, atžvilgiu.

Rinkdamiesi tiesiogines investicijas į kapitalą ir investicijas į fiksuoto pajamingumo priemones, investavimo objekto analizės ir rizikos valdymo proceso metu atsižvelgiame į tvarumo klausimus. Tvarumo veiksniai

turi įtakos bendrovių galimybės augti, sąnaudoms ir prestižui, todėl vaidina lemiamą vaidmenį prognozuojamos investicijų gražos ir rizikos atžvilgiu.

Investicijos tvarumo analizė atliekama iš viešai prieinamų šaltinių gautos informacijos pagrindu. Tvarumas analizuojamas tiek kiekybiniu, tiek kokybiniu atžvilgiu. Tiesioginis dialogas su investavimo objektu – esminė tvarumo analizės dalis. Savo atliekamai analizei paremti portfelio valdytojai ir analitikai taip pat naudojami nepriklausomo paslaugų teikėjo atliktos tvarumo analizės rezultatais.

Investicijų stebėseną

Investicijos nuolat stebimos tvarumo atžvilgiu. Portfelio valdytojai ir analitikai kasdien stebi naujienas apie savo investavimo objektus, be to, nepriklausomas tvarumo srityje besispecializuojantis paslaugų teikėjas kas ketvirtį atlieka investicijų peržiūrą.

Investicijų stebėseną vykdoma pagal JT Pasaulinio susitarimo principus. Šių principų pagrindą sudaro tarptautiniai standartai, susiję su žmogaus teisėmis, darbo teisėmis, aplinkos apsauga ir korupcija. Bendrovėje, į kurią investuojama, pastebėjus piktnaudžiavimo šiais standartais ar jų pažeidimo atvejus, incidentas ištiriamas ir, priklausomai nuo aplinkybių, pritaikomos atitinkamos priemonės. Priklausomai nuo pažeidimo sunkumo, pobūdžio ir apimties, portfelio valdymo priemonės gali sudaryti tiesioginis dialogas su bendrovės vadovais, ryšių palaikymas, o kraštutiniu atveju, jeigu nereaguojama į ryšių palaikymo veiksmus ir per protingą laiką nesiimama priemonių užkirsti kelią piktnaudžiavimui standartais ar jų pažeidimui – investicijos į tokią bendrovę likviduojamos.

Tam tikras pramonės šakas galima laikyti labiau pažeidžiamomis tvarumo rizikos atžvilgiu. Investicijos į pažeidžiamomis laikomas pramonės šakas yra nuolat stebimos, siekiant nustatyti galimą pažeidžiamumo riziką ir ją įvertinti. Tarp pažeidžiamomis laikomų pramonės šakų yra tos, kuriose gaminami toliau nurodyti produktai arba kuriose teikiamos tokių produktų subrangos, logistikos arba produkcijos platinimo arba gamybos paslaugos: suaugusiems skirtos pramogos, tabakas, azartiniai žaidimai, karinės paskirties medžiagos, prieštariniai vertinami ginklai ir anglies kasyba.

Be normų ir ūkinės–komercinės veiklos pagrindu vykdomos stebėsenos, kasmet nustatomas ir atskirai stebimas su kiekvienos investicijų krypties arba fondo investicijomis susijęs į aplinką išmetamo anglies dvideginio kiekis. Kiekvienos investicinės krypties, fondo arba atsakomybės srities priežiūrai paskirtas portfelio valdytojas atsako už veiksmingą investavimo objekto tvarumo rizikos valdymą, atsižvelgiant į bendrovės „Mandatum Life“ įsipareigojimus.

2.1.1 Atsakingo investavimo principų įgyvendinimas investicijų, padedančių skatinti tvarią plėtrą, srityje

Tiesioginėms investicijoms į kapitalą ir investicijos į fiksuoto pajamingumo priemones, kurios, kaip manoma, skatina aplinkos apsaugą arba socialinę atsakomybę arba yra laikomos tvariomis, yra taikomi toliau nurodyti apribojimai ir procedūros. Šie produktai atitinka reglamento dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje 8 arba 9 straipsnio reikalavimus ir jiems yra taikomi griežtesni informacijos atskleidimo įsipareigojimai.

3 lentelėje yra nurodyti kriterijai, kuriuos turi atitikti nauji investavimo objektai. Jeigu portfelyje esantis investavimo objektas šių kriterijų nebeatitinka, „Mandatum Life“ ne vėliau nei per šešis mėnesius tokią investiciją parduoda.

Apribojimai yra nustatyti remiantis bendrovės „Mandatum Life“ atliktu galimos tvarumo rizikos ir galimo neigiamo skirtingų pramonės šakų poveikio tvarumui įvertinimu.

Atsižvelgiant į tai, tokią bendrovės gryniosios apyvartos dalį tiesiogiai arba netiesiogiai sukuria atitinkama ūkinė–komercinė veikla, skirtingos pramonės šakos / produktų grupės yra suskirstytos į tokias tolerancijos kategorijas:

- a) nulinė tolerancija – atitinkama veikla tiesiogiai arba netiesiogiai nesukuria investavimo objektui jokios apyvartos;

b) maža tolerancija – atitinkama veikla tiesiogiai nesukuria investavimo objektui jokios apyvartos. Netiesioginės apyvartos dalis yra ne didesnė nei 50 proc.;

c) dalinė tolerancija – atitinkama veikla greičiausiai nėra investavimo objekto pagrindinė veikla (didesnė nei 50 proc. apyvartos dalis).

Tiesioginė veikla reiškia produkto arba paslaugos gamybą. Netiesioginė veikla yra susijusi su skirtingomis produkto arba paslaugos gamybos vertės grandinės dalimis, pavyzdžiui, subranga, gabenimu arba platinimu.

Pramonės šaka / produktų grupė	Pagrindiniai rizikos veiksniai	Apyvartos dalis		Aprašymas
		Tiesioginė veikla	Netiesioginė veikla	
Nulinė tolerancija				
Prieštarinai vertinami ginklai	Su reputacija susijusi rizika, įstatymų vykdymo rizika	0 %	0 %	Nėra investuojama į bendroves, kurių veikla yra susijusi su prieštarinai vertinamų ginklų gamyba, subranga arba platinimu. Prieštarinai vertinamiems ginklams, be kita ko, priskiriami biologiniai, cheminiai, branduoliniai ir kasetiniai ginklai.
Maža tolerancija				
Tabakas	Su reputacija susijusi rizika, įstatymų vykdymo rizika, žmogaus teisių rizika	0 %	50 %	Nėra investuojama į bendroves, kurių veikla yra susijusi su tabako produktų gamyba arba kurių pagrindinę veiklą sudaro tabako gamyba, subranga arba tabako produktų platinimas.
Suaugusiems skirtos pramogos	Su reputacija susijusi rizika, darbo teisių rizika, žmogaus teisių rizika	0 %	50 %	Nėra investuojama į bendroves, kurių veikla yra susijusi su suaugusiems skirtų pramogų gamyba arba kurių pagrindinę veiklą sudaro suaugusiems skirtų pramogų pramonės produkcijos subranga arba platinimas.
Anglis	Su reputacija susijusi rizika, technologijų rizika, perėjimo rizika, įstatymų vykdymo rizika	0 %	50 %	Nėra investuojama į bendroves, kurių veikla yra susijusi su anglies kasyba arba kurių pagrindinę veiklą sudaro anglies kasybos subranga arba anglies pagrindu gaminamos energijos gamyba arba platinimas.
Dalinė tolerancija				
Alkoholis	Su reputacija susijusi rizika, įstatymų vykdymo rizika, socialinė rizika	50 %	50 %	Nėra investuojama į bendroves, kurių pagrindinę veiklą sudaro alkoholio gaminių gamyba, subranga arba platinimas.
Azartiniai žaidimai	Su reputacija susijusi rizika, valdymo rizika, pinigų plovimo rizika	50 %	50 %	Nėra investuojama į bendroves, kurių pagrindinę veiklą sudaro azartiniai žaidimai arba azartinių žaidimų subranga.
Karinės paskirties medžiaga	Su reputacija susijusi rizika, įstatymų vykdymo rizika	50 %	50 %	Nėra investuojama į bendroves, kurių pagrindinę veiklą sudaro karinės paskirties medžiagos gamyba, subranga arba platinimas.

3 lentelė. Nustatyti tiesioginių investicijų į kapitalą ir obligacijas limitai pagal pramonės šakas / produktų grupes. Limitai yra taikomi investiciniams produktams, kurie, kaip manoma, skatina aplinkos apsaugą arba socialinę atsakomybę arba yra laikomi tvariais

Analizuojant investavimo objektus ir priimant investicinius sprendimus, atsižvelgiama ir į nepriklausomo paslaugų teikėjo atliktą tvarumo rizikos įvertinimą. Tokiu būdu siekiama nustatyti, kokį poveikį su tvarumo kriterijais susijusi rizika gali turėti bendrovės vertei. Rizikos įvertinimas – tai dvimatė sistema, pagal kurią vertinama bendrovės patiriama tvarumo rizika ir tai, kaip bendrovei sekasi valdyti šią riziką valdomos rizikos atžvilgiu. Vertinant tvarumo riziką visų pirma siekiama nustatyti bendrovei, į kurią investuojama, svarbią tvarumo riziką, tam tikslui naudojant įvairius kriterijus, taip pat bendrovės paskelbtos informacijos pagrindu įvertinti galimus neatitikimus.

Pagal nustatytą tvarumo rizikos įvertinimą, bendrovės skirstomos į keturias rizikos kategorijas. Priklausomai nuo rizikos kategorijos, prieš investuodamas portfelio valdytojas privalo imtis papildomų veiksmų, kurie yra nurodyti 4 lentelėje. Pakitus portfelyje esančios investicijos rizikos kategorijai, investicija iš naujo įvertinama 4 lentelėje nurodyta tvarka.

Rizikos kategorija	Rizikos kategorijai taikomos priemonės
Maža rizika	Priimant investicinį sprendimą, atsakingo investavimo atžvilgiu jokie papildomi veiksmai nereikalingi.
Vidutinė rizika	Su tvarumo veiksniais susijusi rizika yra laikoma nuosaikia. Portfelio valdytojas / analitikas atlikdamas analizę privalo atsižvelgti į tvarumo riziką, dėl kurios buvo padidintas rizikos lygis, taip pat į galimos tokios rizikos realizavimo pasekmes.
Didelė rizika	Su tvarumo veiksniais susijusi rizika yra laikoma didele. Esant didelei rizikai, portfelio valdytojas / analitikas privalo parengti tvarios rizikos veiksmų ir galimų jų pasekmių viso portfelio kontekste ataskaitą.
Labai rimta rizika	Su tvarumo veiksniais susijusi rizika yra laikoma labai rimta. Esant labai rimtai rizikai, portfelio valdytojas / analitikas privalo parengti tvarios rizikos veiksmų ir galimų jų pasekmių viso portfelio kontekste ataskaitą. Investiciją privalo patvirtinti už kliento turimą atsakingas investicijų direktorius.

4 lentelė. Tiesioginių fiksuoto pajamingumo investicijų ir investicijų į kapitalą tvarumo rizikos įvertinimo kategorijos ir su jomis susijusios priemonės

Bendrovės, kurių tvarumo rizikos nepriklausomas paslaugų teikėjas nėra įvertinęs, išsamiai analizuojamos visų gražos ir rizikos santykiui įtakos turinčių veiksmų atžvilgiu. Tuo tikslu taip pat analizuojama tvarumo veiksmų keliami rizika. Ši analizė atliekama remiantis turima medžiaga.

2.2 Atsakingo investavimo principų įgyvendinimas fondų investicijų, perkamų turto valdymo paslaugų ir kitų turto klasių srityje

T šiame skyriuje aprašoma, kaip atsakingo investavimo principai yra įgyvendinami perkant turto valdymo paslaugas iš nepriklausomo partnerio, investuojant į nepriklausomų partnerių valdomus objektus ir (arba) kitas turto klases (išskyrus fiksuoto pajamingumo investicijas ir investicijas į kapitalą). Tokioms investicijoms būdinga tai, kad investicinė veikla yra perkama iš nepriklausomo operatoriaus, kuriam taikomi nustatyti limitai, o „Mandatum Life“ jokių atskirų investicinių sprendimų nepriima. Taigi, tvarumo analizės pagrindą sudaro nepriklausomos šalies investavimo procesas.

„Mandatum Life“ reikalauja, kad jos bendradarbiavimo partneriai atsižvelgtų į tvarumą, investuodami į visas turto klases. Pasirenkant ir stebint nepriklausomų fondų, turto valdytojų ir bendradarbiavimo partnerių valdomus investicinius produktus, atliekant tvarumo analizę daugiausiai dėmesio skiriama bendradarbiavimo partnerio investavimo procesui ir atskaitomybei.

Kalbant apie investicijas į fondus, daugiausiai galimybių daryti įtakos fondo veiklos principams būna vadinamojo deramo patikrinimo metu, kadangi, atlikus investiciją, didžiausia galia priimti fondo sprendimus tenka fondo bendrovei. Bendradarbiavimo partnerių gali būti prašoma išsipareigoti laikytis bendrovės „Mandatum Life“ nustatytų investavimo objektų apribojimų. Šie apribojimai priklauso nuo bendrovių ūkinės–komercinės veiklos sektoriaus ir produktų arba nuo tarptautinių normų.

Pasirinkdami fondą mes bendrais bruožais įvertiname atsakingo investavimo principų įgyvendinimą. Mes mieliau renkamės bendradarbiauti su partneriais, kurių atsakingo investavimo rizikos valdymas, susijęs su skirtingomis turto klasėmis, atitinka bendrovės „Mandatum Life“ investavimo procesą. Trečiųjų šalių investavimo objektų analizės metu apžvelgiama atsakingo investavimo proceso apimtis ir kokybė, rizikos valdymas ir atskaitomybė, taip pat tai, ar šie dalykai yra suderinami su pačios bendrovės „Mandatum Life“ metodika. Mūsų nuomone, turto valdytojų įsipareigojimas vykdyti JT AIP ar panašias konkrečioms turto klasėms taikomas iniciatyvas yra teigiamas dalykas.

Kalbant apie į fondus panašias investicijas į nekilnojamąjį turtą, be kita ko, vertinami tokie dalykai: kaip portfelio valdytojo investavimo procese atsižvelgiama į nekilnojamojo turto objekto energijos naudojimo efektyvumą, atliekų valdymą, aplinkai tenkantį krūvį ir kaip atsakingai valdomas nuomininkų portfelis, taip pat ar nekilnojamojo turto objektų plėtra investavimo procese yra vertinama kaip pridėtinę vertę kuriantis veiksnys. Šiuo atžvilgiu renkamės strategijas, pagal kurias įsipareigojama teikti informaciją apie objektų energijos naudojimo efektyvumą ir jį didinti. Bendradarbiavimo partnerių narystę atsakingą investavimą į nekilnojamąjį turtą skatinančiose organizacijose vertiname kaip itin teigiamą veiksnį.

Kalbant apie į fondus panašias investicijas į fiksuoto pajamingumo priemones ir investicijas į privatų kapitalą, portfelio valdytojo investavimo proceso atsakingumas vertinamas pagal tuos pačius kriterijus, kurie yra taikomi vertinant investicijas į biržoje kotiruojamus nuosavybės vertybinius popierius arba obligacijas. Jeigu portfelio valdytojo investavimo procese yra palaikomas ryšys su investavimo objektais, pavyzdžiui, dalyvaujant jų valdybos veikloje, ypatingas dėmesys kreipiamas į tvarumo principų įgyvendinimą vykdam investicijų plėtrą. Mes palankiai vertiname strategijas, pagal kurias portfelio valdytojas investuodamas tvarumą laiko vienu iš pagrindinių pridėtinę vertę kuriančių veiksnių.

Bendradarbiavimo partnerių veikla yra vertinama, o analizė yra reguliariai kartojama, atnaujinant jos rezultatus. Remdamiesi turima informacija, kiekvienais metais mes vertiname nepriklausomų fondų – mūsų investavimo objektų – tvarumo riziką.

2.3 Aktyvus nuosavybės valdymas ir savininko veiklos tvarumas

TŪkinės–komercinės veiklos bei valdymo veiksmų poveikis aplinkai ir visuomenei turi įtakos bendrovių pelnui, sąnaudoms ir reputacijai. Todėl šis poveikis yra svarbus ir investuotojo gražos bei rizikos atžvilgiu.

Investicijų ir rizikos valdymo procese „Mandatum Life“ reguliariai susitinka su bendrovių, į kurias ji investuoja, vadovais. Kalbant apie su atsakingu susijusius dalykus, natūraliausias būdas daryti įtaką bendrovės veiklos metodams – pradėti tiesioginę diskusiją su jos aukščiausio lygio vadovais. Be kita ko, susitikimų metu daug dėmesio skiriama bendrovės valdymui, jos padėčiai ir veiklos metodams, lyginant su kitomis bendrovėmis tame pačiame ūkinės–komercinės veiklos sektoriuje, jos verslo proceso kryptį ir tempams, taip pat prevenciniam darbui ir galimybėms šalinti galimus neatitikimus. Be to, akcentuojama ir su tvarumu susijusios bendrovių atskaitomybės apimtis ir kokybė. Investuojant itin svarbu skirti bendroves, kurių atskaitomybė yra nepakankama, ir tas, kurios nenori įtraukti tvarumo veiksnių į savo ūkinę–komercinę veiklą.

Jeigu bendrovė, vykdydama savo ūkinę–komercinę veiklą, nenori investuoti į tvarumą, tokią investiciją galima likviduoti. Prieš likviduojant investiciją, portfelio valdytojas pagal galimybes privalo susisiekti su bendrove ir nurodyti sritį, kuri buvo įvertinta kaip probleminė.

Kitas mūsų naudojamas aktyvaus nuosavybės valdymo metodas yra palaikyti ryšius su kitais investuotojais, jei manome, kad tai būtų veiksminga priemonė pasiekti pageidaujama ūkinės–komercinės veiklos pokytį. Kiekvienas veiksmas, skirtas palaikyti ryšius, yra įvertinamas pagal aplinkybes, o jam įgyvendinti pasitelkiamas nepriklausomas ryšių palaikymo paslaugų teikėjas.

Daugiau informacijos apie bendrovės „Mandatum Life“ ryšių palaikymo politikos gaires, taikomas Europos ekonominėje erdvėje investuojant į biržoje kotiruojamas bendroves, galima rasti bendrovių tinklalapyje.

3. Ataskaitų apie atsakingą investavimą teikimas

Įsipareigodama įgyvendinti JT Atsakingo investavimo principus, „Mandatum Life“ taip pat įsipareigojo rengti metines taikomos atsakingo investavimo praktikos ir JT Atsakingo investavimo principų įgyvendinimo ataskaitas. Pirmoji AIP ataskaita buvo parengta 2013 m.

Su investicijomis susijęs į aplinką išmetamo anglies dvideginio kiekis yra vertinamas ir skelbiamas kiekvienais metais. Metinis su atskiromis investicijų kryptimis ir fondais susijęs į aplinką išmetamo anglies dvideginio kiekis yra skelbiamas atitinkamų produktų mėnesio arba ketvirčio apžvalgoje arba atskiroje atsakingo investavimo apžvalgoje. Nustatomas ne tik absoliutus su investicijomis susijęs į aplinką išmetamo anglies dvideginio kiekis – siekiant užtikrinti didesnę palyginamumą ir skaidrumą, su atskiromis investicijų kryptimis ir fondais susijęs į aplinką išmetamo anglies dvideginio kiekis taip pat yra palyginamas su į aplinką išmetamo anglies dvideginio kiekiu, kuris yra susijęs su atitinkamu rinkos indeksu.

Apie atsakingo investavimo principų įgyvendinimą investavimo objektuose ir atsakingo nuosavybės valdymo praktikas klientams pranešama, jei tai įmanoma, atsižvelgiant į turimus duomenis ir konkrečių bendrovių informacijos konfidencialumą.

Būdama įmonių grupės „Sampo“ nare, daugiau informacijos apie savo veiksmus siekiant tvarumo „Mandatum Life“ pristato bendrovės „Sampo plc“ metinėje įmonės socialinės atsakomybės ataskaitoje.