

Luminor

TVARAUS INVESTAVIMO GAIRĖS

2022 m. lapkričio mėn.



TIKSLAI

Tvaraus investavimo gairės (toliau – Gairės) parengtos vadovaujantis Europos Sąjungos (ES) reglamentu dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje (angl. Sustainable Finance Disclosure Regulation, toliau – SFDR)¹, Jungtinių Tautų atsakingo investavimo principais, ES komunikatu „Tvaraus augimo finansavimo veiksmų planas“ ir kitais galiojančiais teisės aktais bei suderintos su „Luminor“ tvarumo politika ir „Luminor“ ESG išsamaus patikrinimo gairėmis. Tvaraus investavimo gairėse pateikiami tvaraus investavimo principai, taip pat aprašoma, kaip „Luminor Bank AS“ ir jo turto valdymo patronuojamosios įmonės integruoja Tvarumo (ESG) riziką į investicinius sprendimus. Šiomis gairėmis „Luminor“ vadovaujasi priimdamas ir įgyvendindamas investicinius sprendimus (įskaitant sprendimus, susijusius su tiesioginėmis ir netiesioginėmis investicijomis) dėl:

- portfelio valdymo paslaugų teikimo;
- pensijų fondų / pensijų planų / pensijų programų valdymo;
- investavimo, vykdomo savo sąskaita („Luminor“ skolos vertybinių popierių portfelio finansinio likvidumo užtikrinimui valdymo, prekybos skolos vertybiniais popieriais).

Gairėse vartojamos sąvokos didžiąja raide suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos „Luminor“ tvarumo politikoje.

PAGRINDINIAI INVESTICINIŲ SPRENDIMŲ PRIĖMIMO PRINCIPAI

1. Mes vadovaujamės galiojančiais teisės aktais ir kitais dokumentais.

Portfelio valdymo paslaugos teikimas, pensijų fondų / pensijų planų / pensijų programų valdymas ir kitos sritys, kurioms taikomos šios Gairės, yra reguliuojamos Europos Sąjungos teisės aktų (pvz., Finansinių priemonių rinkų direktyvos, MiFID II²), nacionalinių teisės aktų, įgyvendinančių ES teisę, bei kitų įstatymų ir teisės aktų. Tvarumo politikoje esame įsipareigoję užtikrinti visų teisės aktų, įskaitant ES taksonomijos reglamento³ ir SFDR, reikalavimų įgyvendinimą.

Atlikdami ESG patikrinimą, vadovaujamės vidaus procedūromis bei gairėmis ir esame įsipareigoję savo procesuose įgyvendinti tarptautinius reikalavimus, savanoriškus įsipareigojimus bei ES teisės aktais pripažįstamus standartus, EBPO gaires, Jungtinių Tautų darnaus vystymosi tikslus⁴ ir Jungtinių Tautų verslo ir žmogaus teisių pagrindinius principus⁵.

2. Esame įsipareigoję įtraukti reikšmingų Tvarumo (ESG) rizikų vertinimą į investicinių sprendimų priėmimo procesą bei su juo susijusią veiklą ir strategiją.

Mūsų tikslas – nustatyti, kurie ESG rizikos veiksniai gali kelti Tvarumo (ESG) riziką, darančią neigiamą poveikį investicijų vertei ir (arba) rezultatams, ir jų vertinimui pritaikyti vidaus nefinansinių rizikų vertinimo priemonę. Taip galėsime visapusiškai įvertinti svarbiausias rizikas konkrečių investicijų atžvilgiu. Atlikdami vertinimą, galime atsižvelgti taip pat ir į išorės vertintojų suteiktus finansinių priemonių ESG rizikos reitingus.

3. Esame įsipareigoję užkirsti kelią neigiamam poveikiui, kurį mūsų investavimo veikla gali daryti aplinkai ir visuomenei, arba šį poveikį sumažinti:

¹ [Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentas \(ES\) 2019/2088 | 2019 m. lapkričio 27 d. | dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje.](#)

² [2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, kuria iš dalies keičiamos Direktyva 2002/92/EB ir Direktyva 2011/61/ES](#) ir papildomi reglamentai (pvz., [2016 m. balandžio 25 d. Komisijos deleguotasis reglamentas \(ES\) 2017/565](#)).

³ [2020 m. birželio 18 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas \(ES\) 2020/852 dėl sistemos tvaram investavimui palengvinti sukūrimo, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas \(ES\) 2019/2088.](#)

⁴ Jungtinių Tautų darnaus vystymosi tikslai, šaltinis: <https://sdgs.un.org/goals>

⁵ Jungtinių Tautų verslo ir žmogaus teisių pagrindinius principai, šaltinis: <https://www.undp.org/laopdr/publications/guiding-principles-business-and-human-rights>

- Atlikdami vertinimą, priimdami investicinius sprendimus ir vykdydami kitą šiose Gairėse nurodytą veiklą, siekiame tinkamai įvertinti Neigiamą arba galimą neigiamą poveikį Tvarumo veiksniams. Todėl atliekame ESG patikrinimą finansinių priemonių atžvilgiu, nepriklausomai nuo to, ar šios priemonės skatina aplinkos ir socialinius ypatumus, turi tvarių investicijų tikslą (kaip tai apibrėžta SFDR), ar ne.
- Kad užkirstume kelią investicijoms, galinčioms daryti reikšmingą Neigiamą arba galimą neigiamą poveikį aplinkai ir visuomenei, investuodami į obligacijas ir akcijas vadovaujamės Subjektų, į kuriuos neinvestuojame, sąrašą. Vis dėlto, kadangi skatiname ir finansuojame perėjimą prie žaliosios ekonomikos, investuoti į tokių įmonių vykdomą tvarią veiklą ar projektus galime šiais atvejais:
 - jei įmonė yra įsipareigojusi suderinti savo tikslus su Paryžiaus susitarimo⁶ tikslais ir iki 2050 m. pasiekti, kad grynasis išmetamas teršalų kiekis būtų nulinis; arba
 - jei įmonės veikla ar projektai yra skirti perėjimui prie žaliosios ekonomikos, o į Subjektų, į kuriuos neinvestuojame, sąrašą įmonė įtraukta tik dėl su aplinkosauga susijusių aspektų.
- Kalbant apie netiesiogines investicijas (pvz., investicijas į biržoje prekiaujamus fondus ir trečiųjų šalių valdytojų valdomus investicinius fondus), kai neturime galimybės daryti tiesioginę įtaką investavimo sprendimams, ESG patikrinimą atliekame siekdami nustatyti, ar šios investicijos atitinka mūsų strategiją, ir kiek jos reikšmingos mūsų fondų portfelių ir (arba) investicijų portfelių atžvilgiu. Taip pat reikalaujame, kad fondų valdytojai būtų pasirašę Jungtinių Tautų atsakingo investavimo principus⁷.

4. Klientams siekiame teikti jų tvarumo prioritetus atitinkančias portfelio valdymo paslaugas⁸.

Esame įsipareigoję klientams siūlyti jų tvarumo prioritetus atitinkančius produktus ir paslaugas, o jei tokių produktų ir paslaugų pasiūlyti negalime – skaidriai apie tai klientus informuoti ir suteikti galimybę pakoreguoti tvarumo prioritetus.

5. Esame įsipareigoję skaidriai vykdyti investavimo veiklą ir teikti investavimo paslaugas:

- Esame įsipareigoję informaciją apie investicinius sprendimus ir kitą investavimo veiklą pateikti atitinkamose **metinėse ataskaitose** (finansinėje metų ataskaitoje arba tvarumo ataskaitoje), interneto svetainėje ir klientams atskleidžiamoje ikisutartinėje ir periodinėje informacijoje.
- Informaciją apie neigiamą arba galimą neigiamą mūsų investicinių sprendimų poveikį atskleidžiame vadovaudamiesi kokybiniais ar kiekybiniais kriterijais ir laikydamiesi teisės aktų reikalavimų.

⁶ Paryžiaus susitarimas: <https://www.un.org/en/climatechange/paris-agreement>.

⁷ Jungtinių Tautų atsakingo investavimo principai: [About the PRI | PRI Web Page | PRI \(unpri.org\)](#).

⁸ Prieš teikdami klientams portfelio valdymo paslaugas, atliekame tinkamumo patikrinimą, kurio metu nustatome bei įvertiname klientų tvarumo prioritetus.

APIE MUS

„Luminor“ yra pirmaujantis nepriklausomas bankas ir trečias pagal dydį finansinių paslaugų teikėjas Baltijos šalyse. Mes tenkiname asmenų, šeimų ir verslo finansinius poreikius. Kaip ir mūsų namų rinkos – Estija, Latvija ir Lietuva – mes esame jauni, dinamiški ir pažangūs. Daugiau informacijos apie mus galite rasti www.luminor.ee, www.luminor.lt ir www.luminor.lv.

© Luminor Bank AS

Liivalaia 45
10145 Tallinn
Estonia
www.luminor.ee

Kontaktai žiniasklaidai ir investuotojams

Žiniasklaidai:
Ivi Heldna
Ivi.heldna@luminorgroup.com
+372 5231 19

Investuotojams:
Nick Turnor
nick.turnor@luminorgroup.com
+372 5306 7820