

INVESTAVIMO KRYPTIŲ VALDYMO TVARKOS APRAŠAS

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Investavimo kryptių valdymo tvarkos aprašas (toliau – Tvarkos aprašas) nustato Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ (toliau – Bendrovė) klientams, sudariusiems gyvybės draudimo, susijusio su investiciniais fondais, sutartis siūlomų investavimo kryptių turto atrankos kriterijus, valdymo principus, stebėjimo procesus.
2. Šis Tvarkos aprašas yra parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos draudimo įstatymo ir kitų teisės aktų nuostatomis.
3. Investavimo kryptis – visuma investicinių priemonių, kurias draudiko siūlymu pasirenka draudėjas, sudarantis gyvybės draudimo, susijusio su investiciniais fondais, sutartį (toliau – Klientas).
4. Bendrovė siūlo tokio tipo investavimo kryptis:
 - 4.1. aktyviai valdomas, susidedančias iš daugiau nei vienos investicinės priemonės (vyriausybių vertybinių popierių, investicinių fondų, terminuotų indėlių, pinigų banke);
 - 4.2. gyvenimo ciklo, kurių investavimo strategija yra paremta gyvenimo ciklo investavimo filosofija. Krypties gyvavimo pradžioje portfelį 100 proc. sudaro aukštos rizikos priemonės, kurių dalis palaipsniui mažinama, didinat žemos rizikos priemonių dalį, ir likus ne mažiau kaip 5 (penkeriems) metams iki krypties gyvavimo pabaigos, 100 proc. sudaro žemos rizikos priemonės, (toliau abi kartu – valdomos kryptys);
 - 4.3. nevaldomos, susidedančios iš vieno ar kelių investicinių fondų, kuriuos pagal krypties investavimo strategiją ir šiame Tvarkos apraše nustatytus kriterijus, parenka Bendrovė.
5. Investavimo krypties valdymas – sprendimų dėl investicinių priemonių, kurios atitinka investavimo krypties politiką, priėmimas ir kita tiesiogiai su tokių sprendimų priėmimu susijusi veikla.
6. Bendrovė gali investavimo krypties valdymo funkciją perduoti tretiesiems asmenims (toliau – investicijų valdymo įmonei). Sprendimą dėl investavimo krypties valdymo funkcijos perdavimo priima Bendrovės valdyba, prieš tai atlikus šiame Tvarkos apraše ir Bendrovės valdybos patvirtintame *Užsakomųjų paslaugų pirkimo ir valdymo tvarkos apraše* nustatytą užsakomųjų paslaugų teikėjo vertinimą.
7. Bendrovė aktyviai valdomų kryptių valdymą yra perdavusi AB Šiaulių bankas, gyvenimo ciklo kryptių valdymą – UAB „INVL Asset management“.

II. INVESTAVIMO KRYPTIŲ VALDYMO PAGRINDINIAI PRINCIPAI

8. Bendrovė, valdydama investavimo kryptis pati ar perdavusi jų valdymą investicijų valdymo įmonei, laikosi šių principų:
 - 8.1. investavimo kryptis turi būti valdoma efektyviai, siekiant geriausio rezultato klientui, atsižvelgiant į vyraujančią rinkos situaciją;
 - 8.2. investavimo kryptis turi būti valdoma, atsižvelgiant į Bendrovės valdybos patvirtintą investavimo krypties politiką;
 - 8.3. investavimo kryptis turi būti valdoma, atsižvelgiant į Lietuvos Respublikos teisės aktų reikalavimus, įskaitant reikalavimus, nustatytus investicinio gyvybės draudimo turtui;
 - 8.4. Bendrovė turi užtikrinti, kad investavimo krypties turtas būtų investuojamas siekiant jį sudarančių finansinių priemonių portfelio saugumo, pelningumo ir likvidumo.

III. INVESTAVIMO KRYPTIŲ FORMAVIMAS IR STEBĖSENA

9. Bendrovė, kurdamą investavimo kryptį, apibrėžia investavimo krypties tipą (valdoma, nevaldoma), nustato investavimo krypties politiką, tai yra investavimo krypties tikslą,

- rizikos lygį, investicines priemones, jų proporcijas, subjektų kredito reitingus, geografinį regioną, ekonominius sektorius ir pan.
10. Bendrovė, prieš priimdama sprendimą dėl investicinių kryptių valdymo perdavimo tretiesiems asmenims, privalo atlikti vertinimą, atsižvelgdama į:
 - 10.1. investicijų valdymo įmonės dydį, darbuotojų patirtį, paslaugų lygį;
 - 10.2. investicijų valdymo įmonės reputaciją;
 - 10.3. investicijų valdymo įmonės įrodymais pagrįstą prekybos patirtį, tai yra, ar viešai prieinamuose šaltiniuose vertinimo momentui nėra jokios informacijos apie problemas (skundus), susijusias su jos valdomų fondų investicinių vienetų pirkimu ir (arba) pardavimu;
 - 10.4. investicijų valdymo įmonės investicinių fondų vienetų kainų pateikimo reguliarumą ir laiką.
 11. Investicijų valdymo įmonė atsakinga už tinkamą Bendrovės investavimo krypties politikos įgyvendinimą.
 12. Bendrovė į nevaldomas investavimo kryptis atskirus investicinius fondus atrenka atsižvelgdama į:
 - 12.1. investicinio fondo dydį. Bendrovės dalis fonde turi būti pakankamai nedidelė, kad dėl galimos Bendrovės prekybos fondui nekiltų likvidumo ar kitokių problemų;
 - 12.2. investicinio fondo veiklos istoriją, prioritetą teikiant fondams, kurių veiklos istorija yra ne trumpesnė nei 3 (treji) metai, rezultatus (istorines grąžas, svyravimus, nuokrypius nuo lyginamojo indekso ir kt.);
 - 12.3. investicinio fondo reitingą, tipą, klasę;
 - 12.4. investicinio fondo valiutą, prioritetą teikiant fondams, denominuotiems eurai, o jei ne eurai – vertinama, ar valiutos rizika yra apdrausta;
 - 12.5. investicinio fondo taikomus mokesčius;
 - 12.6. prekybos ir saugojimo išlaidų dydį.
 13. Bendrovė, perdavusi investicijų valdymo įmonei investicijų valdymo funkciją, įpareigoja ją, kad, priimdama investicinius sprendimus, būtinai atsižvelgtų į:
 - 13.1. objektų, į kuriuos investuojama, kainą;
 - 13.2. investicinio sprendimo įvykdymo išlaidas ir greitį;
 - 13.3. investicinio sprendimo įvykdymo ir atsiskaitymų tikimybę;
 - 13.4. subjektų požiūrį į tvarumo riziką;
 - 13.5. kitas investicinio sprendimo įvykdymui svarbias aplinkybes.
 14. Bendrovė užtikrina greitą ir sąžiningą sudaromų sandorių investavimo kryptyje vykdymą:
 - 14.1. įvykdyti sandoriai yra nedelsiant įtraukiami į investavimo krypties turto apskaitą;
 - 14.2. panašūs investiciniai sprendimai yra vykdomi paeiliui ir nedelsiant, išskyrus atvejus, kai dėl investicinio sprendimo ypatumų arba vyraujančios rinkos situacijos to neįmanoma padaryti arba kai tai prieštarauja klientų interesams;
 - 14.3. finansinės priemonės ir lėšos, gautos atsiskaičius už įvykdytą investicinį sprendimą, yra nedelsiant ir teisingai įskaitomos į atitinkamos investavimo krypties ataskaitą.
 15. Bendrovė kiekvieną darbo dieną, gaudama valdomų kryptių turto vertės ir sudėties ataskaitas arba ataskaitas apie atliktus sandorius, stebi ir kontroliuoja investicijų valdymo įmonės atliekamus veiksmus: įvykdytus sandorius, vertės nustatymą, ir ne rečiau kaip kas 3 (tris) metus atlieka vertinimą, atsižvelgdama į:
 - 15.1. ar investavimo krypties rezultatai nėra akivaizdžiai blogesni, palyginti su panašios strategijos nevaldomų kryptių;
 - 15.2. ar investavimo krypties valdymo mokesčio dydis yra pagrįstas ir adekvatus, palyginti su kitų valdomų investavimo kryptių valdymo mokesčiu;
 - 15.3. ar nesumažėjusi investavimo krypties pardavimų apimčių dinamika ir turto dydis. Jei sumažėjo, ar platinti fondą yra ekonomiškai naudinga.

16. Bendrovė kiekvieną darbo dieną nevaldomų investavimo kryptių turto vertei nustatyti naudoja investicinio fondo vienetų uždarymo kainas, skelbiamas investicinio fondo oficialioje interneto svetainėje. Kiekvieno mėnesio paskutinę darbo dieną, gaudama ataskaitas apie Bendrovei priskirtų investicinio fondo vienetų kiekį, stebi ir kontroliuoja įvykdytus sandorius, o ne rečiau kaip kas 3 (tris) metus atlieka vertinimą, atsižvelgdama į:
 - 16.1. ar investicinis fondas atitinka fondų atrankos kriterijus;
 - 16.2. ar investicinio fondo dydis ir (arba) likvidumas nėra sumažėjęs;
 - 16.3. ar investicinio fondo rezultatai (grąžos, rizikos lygio) nėra akivaizdžiai blogesni, palyginti su atitinkamais lyginamaisiais indeksais ir analogiškos strategijos fondais;
 - 16.4. ar fondo mokesčiai nėra didesni nei kitų analogiškos strategijos fondų;
 - 16.5. ar fondas turi kitos klasės fondą su mažesniais mokesčiais;
 - 16.6. ar nesumažėjusi krypties pardavimų apimčių dinamika ir turto dydis. Jei sumažėjo, ar platinti fondą yra ekonomiškai naudinga.
17. Bendrovė, atlikusi investavimo kryptių vertinimą, svarsto apie investavimo krypties tolimesnį vykdymą.

IV. ATSAKOMYBĖ IR KONTROLĖ

18. Bendrovės aktuaras, vyriausiasis aktuaras, vyriausias buhalteris savo kompetencijos ribose atsakingi už reguliarią valdymo įmonės atliekamų veiksmų ir priimtų sprendimų kontrolę.
19. Bendrovės rizikų valdymo komitetas atsakingas už investicijų valdymo įmonės vertinimą, investavimo kryptių rezultatų vertinimą ir vertinimo rezultatų pateikimą Bendrovės valdybai.
20. Bendrovės vidaus auditorius atsakingas už investicinių priemonių atrankos, stebėsenos ir peržiūros procesų efektyvumo vertinimą ir vertinimo rezultatų pateikimą Bendrovės valdybai.

V. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

21. Šis Tvarkos aprašas tvirtinamas, keičiamas ar pripažįstamas netekusiu galios Bendrovės valdybos sprendimu.
22. Šio Tvarkos aprašo laikymasis privalomas visiems šiame Tvarkos apraše nurodytiems Bendrovės darbuotojams. Šio Tvarkos aprašo nuostatų nesilaikymas yra traktuojamas kaip darbo pareigų pažeidimas ir užtraukia Bendrovės darbuotojams atsakomybę Lietuvos Respublikos darbo kodekso ir Bendrovės vidaus dokumentuose nustatyta tvarka.
23. Bendrovė, atsižvelgdama į naujausius vidinius ir išorinius pokyčius, galinčius turėti poveikį Bendrovės gebėjimui pasiekti draudėjui, apdraustajam arba naudos gavėjui geriausią rezultatą, bet ne rečiau kaip kartą per vienerius metus peržiūri, vertina ir atitinkamai koreguoja šį Tvarkos aprašą. Peržiūros rezultatai ir siūlomi Tvarkos aprašo pakeitimai pateikiami Bendrovės valdybai.
24. Bendrovė skelbia šį Tvarkos aprašą viešai savo interneto svetainėje.
25. Informaciją apie Bendrovės siūlomų investavimo kryptių pobūdį, riziką, sąnaudas, galimą pelną bei nuostolius, galima rasti *Pagrindinės informacijos dokumente*, kuris skelbiamas <https://sbdraudimas.lt/investavimas/>.

Įsigaliojo 2021 m. balandžio 19 d.