



PATVIRTINTA

UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“

2019-10-18 Valdybos nutarimu Nr. 75

INVESTAVIMO KRYPTIŲ VALDYMO POLITIKA

DOKUMENTO KEITIMO ISTORIJA

Data	Keitimų aprašymas
2018 12	Pirma dokumento versija
2019 10	Iš dalies pakeistas atsižvelgiant į suderinamumą su valdymo įmonių atnaujinta investicinių sprendimų vertinimo, priėmimo ir vykdymo politika

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
Lietuvos banko nutarimas	Investicinio gyvybės draudimo turto reikalavimai
Politika	Interesų konfliktų vengimo ir valdymo politika
Politika	Užsakomųjų paslaugų politika
Valdymo sistemos dokumentas	Valdymo sistema

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 kryptį;

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 kryptių, kai rizika tenka draudėjui, PID dokumente;

1.8. KIS - kolektyvinio investavimo subjektas;

1.9. Indekso sekimo paklaida – rodiklis, kuris parodo, kiek apskaitos vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius;

1.10. BIK – bendrasis išlaidų koeficientas. Tai - procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti.

Taikymas

2. Ši politika reglamentuoja Bendrovės gyvybės draudimo, kai investavimo rizika tenka draudėjui, sutarties pagrindu perduotų investavimo kryptių valdymo funkcijos politiką.

3. Vadovaujantis Užsakomųjų paslaugų politika Bendrovė yra sudariusi finansinių priemonių valdymo sutartis su išoriniais Paslaugų teikėjais – Valdymo įmonėmis: UAB „INVL Asset Management“ ir UAB „Orion Asset Management“.

Paskirtis

4. Vadovaujantis Politikos nuostatomis siekiama užtikrinti, kad:

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

4.2. Investavimo kryptys valdomos sąžiningai, profesionaliai ir efektyviai, kad būtų pasiektas geriausias rezultatas draudėjui, apdraustajam arba naudos gavėjui;

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

Valdymo įmonės investicinių sprendimų priėmimo, vertinimo ir vykdymo politika

5. 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.

6. Investicinių sprendimų vykdymo geriausiems draudėjams, apdraustiesiems arba naudos gavėjams sąlygomis, investicinių sprendimų ir sandorių sujungimo ir paskirstymo nuostatos aprašytos viešai Valdymo įmonių internetiniuose puslapiuose skelbiamose Investicinių sprendimų vykdymo politikose:

1. UAB „INVL Asset Management“: <https://www.invl.com/lit/lt/svarbu-zinoti/reglamentai-ir-tvarkos>

2. UAB „Orion Asset Management“:

<https://am.orion.lt/dokumentai/>

Investicinių sprendimų priėmimas

7. Investiciniai sprendimai valdant Investavimo kryptis priimami atsižvelgiant į:

7.1. Atitinkamos Investavimo krypties rizikos ribojimo priemonės, tikslus ir investavimo strategiją, kurie išdėstyti Bendrovės internetiniame puslapyje, adresu www.pzugd.lt/investavimo-kryptys bei viešai skelbiamuose PID;

7.2. Lietuvos Respublikos įstatymuose nustatytus diversifikavimo, investavimo ir kitus apribojimus;

7.3. Galimos grąžos bei rizikos santykį;

7.4. Investicijų poveikį bendram atitinkamos Investavimo krypties portfelio rizikos lygiui;

7.5. Numatomo investicinio sprendimo vykdymo išlaidas;

7.6. Finansinių priemonių, dėl kurių gali būti priimtas investicinis sprendimas, savybes;

7.7. Numatomo investicinio sprendimo vykdymo vietų savybes;

7.8. Numatomo investicinio sprendimo įvykdymo greitį;

7.9. Numatomo investicinio sprendimo įvykdymo ir atsiskaitymų tikimybę;

7.10. Socialinius, Aplinkos ir Valdysenos kriterijus;

7.11. Kitas numatomo investicinio sprendimo įvykdymui svarbias aplinkybes.

8. Visais atvejais atsižvelgiama į 7 punkte nurodytus kriterijus, tačiau pasirenkant konkrečias finansines priemones, dar papildomai:

8.1. Vertinant investicinių sprendimų projektus dėl nuosavybės ir skolos vertybinių popierių, didžiausias dėmesys skiriamas fundamentalios ir techninės analizės argumentams;

8.2. Vertinant investicinių sprendimų projektus dėl KIS, atsižvelgiama:

8.2.1. Pasyviai valdomų KIS analizės metu atsižvelgiama į KIS turimą turtą, valdymo ir kitus mokesčius, indekso sekimo paklaidos rodiklį, BIK rodiklį, valiutą, dividendų mokėjimą, fizinį ar replikavimą per išvestinius instrumentus ir kitus rodiklius;

8.2.2. Aktyviai valdomų KIS analizės metu atsižvelgiama į KIS valdančios įmonės bei komandos patikimumą, stabilumą, komandos ar KIS pasiektus rezultatus (palyginus su konkuruojančiais fondais arba absoliučius rezultatus) įvairiais periodais, KIS turimą turtą, valdymo ir kitus mokesčius, BIK rodiklį, valiutą, dividendų mokėjimą ir kitus rodiklius.

Pareigos ir atsakomybės

9. Priimant investicinius sprendimus dėl:

9.1. UAB „INVL Asset Management“ valdomų investavimo krypties portfelių sudėties, dalyvauja Valdymo įmonės Investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu, ir Valdymo įmonės paskirti darbuotojai (Valdytojai), turintys finansų maklerio licenciją, atitinkamą kvalifikaciją ir darbo patirtį;

9.2.UAB „Orion Asset Management“ valdomos investavimo krypties portfelio sudėties sprendimus priima krypties portfelio valdytojas, turintis finansų maklerio licenciją, atitinkamą kvalifikaciją ir darbo patirtį.

Baigiamosios nuostatos

10.Ši Politika ir visi esminiai jos pakeitimai skelbiami Bendrovės interneto puslapyje:

www.pzugd.lt/investavimo-kryptys

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