

## SU TVARUMU SUSIJUSIOS INFORMACIJOS ATSKLEIDIMAS

### SB Index Progreso III

#### Santrauka

Fondas yra orientuotas į diversifikuoto portfelio, kurio iki 100 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu kūrimą. Fondo strategiją galima vadinti pasyvia. Investuojama į pasaulio akcijų rinkas per mažų kaštų indeksus sekančius biržoje prekiaujamus fondus (ETF).

Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nebus taikoma.

Reikšmingą pensijų fondo investicijų dalį (bent 80 %) sudaro investicijos, kuriomis skatinami aplinkos, socialiniai ar valdysenos (ESG) ypatumai. Fondo skatinami aplinkos ir socialiniai ypatumai yra:

- Klimato kaitos švelninimas. Prioritetas teikiamas investicijoms į fondus, kurių šiltnamio efektą sukeliančių dujų (ŠESD) emisijų kiekis yra mažesnis nei pasaulio akcijų indekso „MSCI All Country World Index“ (toliau – Klasikinis indeksas).
- Pagarba tarptautiniams standartams ir konvencijoms. Prioritetas teikiamas investicijoms, atitinkančioms tarptautinius standartus ir konvencijas, pavyzdžiui, vengiant investuoti į įmones, kurios pažeidžia tokius principus kaip Jungtinių Tautų pasaulinio susitarimo arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos rekomendacijos.

Fondas sieks, kad rodikliai, naudojami aplinkos ar socialinių ypatumų užtikrinimui įvertinti, būtų geresni nei Klasikinio indekso.

Visi Fondo investiciniai sprendimai yra priimami atsižvelgiant į aplinkos ir socialinių ypatumų bei ESG bendrąją prasmę skatinimą. Esminiai investicinių sprendimų proceso elementai yra draudžiamų investicijų sąrašas ir ESG analizės sistema, kuriais siekiama užtikrinti, kad investicijos atitiktų skatinamus aplinkos ir socialinius ypatumus.

Atrenkant investicijas, atitinkančias Fondo skatinamus aplinkos ar socialinius ypatumus, vadovaujamosi šiais veiksniais:

- Investuojama į fondus, kurie skatina aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus. Siekiama, kad fondai nevykdytų investicijų į šios srities įmones:
  - įmones, dalyvaujančias bet kokioje su prieštarais ginklais susijusioje veikloje;
  - įmones, dalyvaujančias tabako auginime ar gamyboje;
  - įmones, kurios pažeidžia JT pasaulinio susitarimo principus ar EBPO rekomendacijas.
- Siekiama pasirinkti tuos fondus, kuriuose ne mažiau 80% investicijų yra suderinta su aplinkosaugos ir socialiniais ypatumais.

#### Jokio tvarių investicijų tikslo

Fondas tik skatina aplinkos ar socialinius ypatumus, tačiau neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti.

#### Finansinio produkto aplinkos arba socialiniai ypatumai

Fondas įtraukė ESG (aplinkos, socialinių ir valdymo (angl. environmental, social, governance – ESG)) aspektus į visą investicinių sprendimų priėmimo procesą ir seka juos visą investavimo laikotarpį. Taip siekiama užsitikrinti tinkamą aplinkos ir socialinių rodiklių lygį.

Fondas skatina šiuos aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus:

- Klimato kaitos švelninimas. Prioritetas teikiamas investicijoms į fondus, kurių šiltnamio efektą sukeliančių dujų (ŠESD) emisijų kiekis yra mažesnis nei pasaulio akcijų indekso „MSCI All Country World Index“ (toliau – Klasikinis indeksas).
- Pagarba tarptautiniams standartams ir konvencijoms. Prioritetas teikiamas investicijoms, atitinkančioms tarptautinius standartus ir konvencijas, pavyzdžiui, vengiant investuoti į įmones, kurios pažeidžia tokius principus kaip Jungtinių Tautų pasaulinio susitarimo arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos rekomendacijos.

Skatinamų aplinkos ar socialinių ypatumų užtikrinimui įvertinti naudojami šie rodikliai:

- Svertinis šiltnamio efektą sukeliančių dujų (ŠESD) emisijų intensyvumas;
- Investicijų dalis į investuojamąsias bendroves, susijusias su JT pasaulinio susitarimo principų arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (EBPO) rekomendacijų daugiašalėms įmonėms pažeidimais.

Fondas sieks, kad šie rodikliai būtų geresni nei Klasikinio indekso.

### **Investavimo strategija**

Fondas investuoja į akcijų turto klasę, investicijas plačiai išskaido pasaulyje orientuodamasis į lyginamojo indekso struktūrą. Didžioji dalis investicijų nukreipiama į biržoje prekiaujamus akcijų fondus, skatinančius aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus. Prieš darant investicijas į fondus, papildomai peržiūrimos jų ataskaitos ar kiti šaltiniai – siekiama atsirinkti tuos fondus, kuriuose ne mažiau 80% investicijų yra suderinta su aplinkosaugos ir socialiniais ypatumais.

Gerosios valdymo praktikos įvertinimas, įskaitant valdymo struktūrą, santykius su darbuotojais, darbuotojų atlyginimą ir mokesčių prievolių vykdymą, yra prieš investicinio sprendimo priėmimo patikrinimo dalis.

Taip pat Fondas tikrina, ar subjektas, į kurį investuojama, taiko valdymo politiką, kurios turėtų laikytis visos portfelio įmonės (geriausia rinkos praktika). Tai reiškia, kad Fondas siekia daryti įtaką tokiose svarbiose srityse kaip kova su korupcija ir pranešimų apie pažeidimus teikimas.

Kai investuojama į valstybių obligacijas, o ne į portfelio įmones ir jų obligacijas, į gerosios praktikos vertinimą įtraukiamas bendras balas, atspindintis aplinkos, socialinius ir valdymo rodiklius ekonomikoje.

### **Investicijų dalis**

Planuojama, kad finansinio produkto investicijos, skatinančios aplinkos ar socialinius ypatumus, sudarys ne mažiau kaip 80 % fondo valdomo turto.

Fondo tikslas nėra tvarios investicijos ir jis nėra įsipareigojęs investuoti tvariai, kaip apibrėžta SFDR. Fondas gali (tačiau neįsipareigoja) turėti investicijų, kurios atitinka taksonomijos kriterijus aplinką tausojančiai ūkinei veiklai.

### **Aplinkos ar socialinių ypatumų stebėseną**

Fondas įtraukia ESG aspektus į visą investicinių sprendimų priėmimo procesą ir stebi juos visą investavimo laikotarpį, kad užtikrintų atitiktį aplinkos ir socialiniams ypatumams. Fondas atlieka išankstinę potencialių investicijų ESG analizę, kad nustatytų tikslinės investicijos tvarumo įvertinimą.

Skatinamų aplinkos ar socialinių ypatumų užtikrinimui įvertinti naudojami šie rodikliai:

- Svertinis šiltnamio efektą sukeliančių dujų (ŠESD) emisijų intensyvumas;
- Investicijų dalis į investuojamąsias bendroves, susijusias su JT pasaulinio susitarimo principų arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (EBPO) rekomendacijų daugiašalėms įmonėms pažeidimais.

Fondas sieks, kad šie rodikliai būtų geresni nei Klasikinio indekso.

Rizikos valdymo funkcija atlieka stebėseną (kontrolę) dėl investicijų, skatinančių aplinkos ar socialinius ypatumus, dalies, vertina neigiamo poveikio tvarumui rodiklius.

Fondo tvarumo informacija pateikiama Fondo metinėse ataskaitose.

## Metodika

Fondas naudoja tokius trečiųjų šalių duomenų teikėjus kaip Bloomberg, Morningstar, MSCI ir kt. savo tiesioginėms ir netiesioginėms investicijoms, kad įvertintų, ar turtas, į kurį investuojama, atitinka aplinkosaugos ir socialinius ypatumus. Šie tiekėjai suteikia tokią informaciją kaip SFDR neigiamo poveikio tvarumo rodiklius (toliau – PAI). Jeigu duomenų teikėjas negali pateikti PAI informacijos Fondo tiesioginėms investicijoms, taikomas įsitraukimo metodas su bendroves vadovybe.

Vertinamos atitinkamos fondų valdymo įmonės ESG praktikos ir ESG kriterijų integravimas jos investavimo procedūroje. ETF valdymo kompanijoms, į kurių valdomus produktus investuojama, šis vertinimas atnaujinamas vieną kartą per metus. Pagrindiniai šio etapo klausimai yra:

- Tvarumo/ESG politikos turėjimas;
- Ryšys su investuotojų iniciatyvomis, tokiais kaip Atsakingo investavimo principai (PRI);
- Atskaitomybė – profesionalių darbuotojų ir komitetų vykdomos priežiūros pavidalu;
- ESG integravimo į investavimo proceso būdai ir laipsnis;
- Dalyvavimo ir įsitraukimo veikla/politika;
- Ataskaitų klientams teikimo praktika ir pajėgumai.

## Duomenų šaltiniai ir tvarkymas

Fondas naudojami šiais pagrindiniais duomenų šaltiniais:

- Trečiųjų šalių duomenų teikėjais (Bloomberg, Morningstar, MSCI ir kt.);
- Investuojamų bendrovių, fondų ir fondų valdytojų teikiamos ataskaitomis;
- Kita viešai prieinama informacija.

Duomenų kokybė užtikrinama renkant informaciją iš patikimų, aukščiau išvardintų trečiųjų šalių duomenų teikėjų. Tam tikrais atvejais duomenų teikėjas gali nepateikti visos reikalingos tvarumo informacijos (pvz., ESG rodikliai) apie investuojamas bendroves ar fondus. Tokiais atvejais vertinama pateiktos informacijos apimtis, siekiant nustatyti, ar pasiekiamos informacijos dydis yra tinkamas investavimo sprendimų priėmimo ir valdymo procese.

Duomenys tvarkomi pagal atitinkamo trečiosios šalies duomenų teikėjo duomenų tvarkymo taisykles ir pagal Šiaulių banko grupės duomenų valdysenos gaires.

## Metodikos ir duomenų apribojimai

Metodikų ir ESG duomenų apribojimai apima turimų duomenų nuoseklumo, patikimumo, palyginamumo ir kokybės trūkumą. Taip yra dėl šių priežasčių (bet neapsiribojant):

- ESG vertinimo paslaugų teikėjai neturi bendros metodikos;
- Įmonės ir emitentai neteikia standartizuotų ataskaitų;
- Įvairūs modeliai ir analitinės priemonės nepakankamos pateiktiems duomenims tirti;
- Sunkumai nustatant kiekybinius veiksnius ir nepatikrinta arba neauditauta informacija.

Siekiant suvaldyti šiuos apribojimus imamasi papildomų veiksmų:

- Naudojami įvairių duomenų šaltiniai;
- Atliekami vidiniai tyrimai ir analizė;
- Tiesioginėse investicijose gali būtų naudojamas įsitraukimo metodas.

## Išsamus patikrinimas

Fondas atlieka išsamų ESG rizikos vertinimą išsamaus patikrinimo metu, kad nustatytų, ar siūlomos investicijos atitinka reikalaujamas ESG ribas. Fondas neprisiima aukšto lygio rizikos ESG srityse, įtrauktose į Draudžiamų investicijų sąrašą.

Tikslas yra nustatyti su ESG susijusias verslo praktikas, kurios gali turėti įtakos būsimam įmonės pelno augimui arba tokių investicijų rizikos ir grąžos santykiui.

Fondo valdytojas mano, kad pagrindiniai ESG veiksniai turės įtakos būsimoms investicijų pajamoms ir pelningumui, todėl turės įtakos investicijų rizikai ir grąžai.

Fondo valdytojas tvarumo rizikas vertina keliais etapais:

- Prieš investuojant atliekamas išsamus patikrinimas. Fondas siekia išvengti bet kokios investicijos, kuri, kaip nustatyta, turi didelę potencialios tvarumo rizikos, turinčios įtakos būsimai grąžai, tikimybę. Stengiamasi nustatyti riziką, taikant analitinės peržiūros procesą. Galimas neigiamas tvarumo rizikos poveikis grąžai mažinamas tiek prieš investuojant atliekamu išsamiu patikrinimu, tiek laikantis draudžiamų investicijų kriterijų ir viso prieš tai aprašyto investicinių sprendimų priėmimo proceso.
- Investicijos laikymo laikotarpiu. Jei pastebimas ryškus įmonės, fondo ar jo valdytojo tvarumo rodiklių pablogėjimas, jei tik įmanoma, siekiama paveikti probleminės kompanijos vadovybę arba ieškoti investiciniam portfeliui labiau tinkamų investicijų.

## Dalyvavimo politika

Bendradarbiavimas su investavimo procese dalyvaujančiomis suinteresuotosiomis šalimis yra svarbi Fondo požiūrio dalis ir jis yra laikomas naudinga rizikos mažinimo priemone.

Dalyvavimas yra aplinkos arba socialinės investicijų strategijos dalis. Fondo valdytojas (arba analitikas) bendradarbiauja su fondo portfelyje esančių fondų valdytojais, teikdamas pasiūlymus ir keldamas klausimus, kad teigiamai paveiktų ESG praktiką.

Daugiau informacijos apie įsitraukimo politiką rasite Dalyvavimo ir balsavimo politikoje svetainėje [www.sb.lt](http://www.sb.lt) [čia](#).

Versija	Pakeitimai	Data
Nr. 1	Informacijos paskelbimas pagal Reglamentą (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje	2024-11-05
Nr. 2	Pakeitimai dėl Fondo nustatytų ir stebimų rodiklių.	2024-12-10