

Pareiškimas dėl investavimo sprendimų pagrindinio neigiamo poveikio tvarumo veiksniams

2025 06 30 (1.0 versija)

Dokumento Nr. GM-432/2025

Informacija pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje 4 straipsnį.

Finansų rinkos dalyvis: „ERGO Life Insurance SE“ (LEI 5493001IOWSPIYMXRA82)

„ERGO Life Insurance SE“ (toliau – ERGO) yra „ERGO Group“, kuri priklauso „Munich Re“ įmonių grupei, bendrovė. „Munich Re“ – tai viena iš pasaulyje pirmaujančių perdraudimo, pagrindinio draudimo ir su draudimu susijusių rizikos sprendimų teikėjų.

Santrauka

Šis pareiškimas dėl pagrindinio neigiamo poveikio tvarumo veiksniams apima laikotarpį nuo 2024 m. sausio 1 d. iki 2024 m. gruodžio 31 d.

Priimdama investavimo sprendimus, ERGO atsižvelgia į pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams.

Investavimo sprendimai gali sukelti, prisidėti prie arba būti tiesiogiai susiję su neigiamu – reikšmingu ar tikėtinu materialiu – poveikiu tvarumo veiksniams (toliau – neigiamas poveikis tvarumui). Neigiamam poveikiui tvarumui priskiriami veiksniai apimantys aplinkos, socialinius ir darbo klausimus, pagarbą žmogaus teisėms ir kovą su korupcija bei papirkine. Neigiamo poveikio tvarumo veiksniai dar vadinami ASV kriterijais (t.y. apima aplinkosaugos (A), socialinius (S) ir gero įmonių valdymo (V) kriterijus).

Kaip pasaulinė investuotoja, „Munich Re“ supranta savo pareigą veikti tvariai ir integruoja ASV kriterijus į savo investavimo politiką. Taip pat įsipareigojome iki 2050 m. suderinti savo investicijas su nulinio grynojo išmetamo kiekio klimato kaitos tikslu. „Munich Re“ yra viena iš pirmųjų Atsakingo investavimo principų (AIP) pasirašiusių.

Remdamiesi tuo, pristatėme Atsakingo investavimo gaires (AIG), kurios apima AIP rekomendacijas ir mūsų pačių tvaraus investicijų valdymo reikalavimus ir yra bendra nustatyto poveikio ir galimybių valdymo koncepcija. Šiose gairėse numatytos priemonės, susijusios su klimato apsauga, prisitaikymu prie klimato kaitos, energijos vartojimo efektyvumu ir atsinaujinančiosios energijos naudojimu. Mes daugiausia dėmesio skiriame sistemingam ASV integravimui į GIM ir MEAG investavimo procesą, aktyviai atlikdami savo atsakingą turto savininko (valdymo) vaidmenį, apibrėždami išskyrimo kriterijus ir investavimo prioritetus, tokius kaip atsinaujinanti energija ir žaliosios obligacijos. Be to, reikalaujame, kad mūsų turto valdytojai integruotų tvarumo kriterijus į savo portfelio valdymą.

Mūsų tikslas – iki 2050 m. dekarbonizuoti savo investicijų portfelį, kad būtų pasiektas nulinio grynojo išmetamųjų teršalų kiekio tikslas. „Munich Re“ prisiėmė šį įsipareigojimą tikėdamasi, kad vyriausybės laikysis savo įsipareigojimų, siekdamas užtikrinti Paryžiaus susitarimo tikslų įgyvendinimą. Savo leidinyje apie „Munich Re Group Ambition 2025“ įsipareigojome iki 2040 m. atsisakyti investicijų į šiluminę anglį. ERGO kiek įmanoma prisideda prie šių grupės tikslų.

Kaip draudikas, kapitalo investicijas laikome neatsiejama savo verslo modelio dalimi. Formuojant investavimo strategiją „Munich Re Group“ įmonėms, įskaitant ERGO, atsižvelgiama į visoje grupėje galiojančius standartus. Tai reiškia, kad investavimo strategija yra orientuota į kuo didesnio saugumo ir pelningumo užtikrinimą, tinkamai derinant investicijas ir diversifikuojant investicijas, taip pat užtikrinant nuolat prieinamą likvidumą. Reguliavimo, apskaitos ir mokesčių reikalavimų įvykdymas atsispindi mūsų portfelio diversifikavime pagal regionus, valiutas ir reitingus, atsižvelgiant į aplinkosaugos, socialinius ir įmonių valdymo principus įvairiose turto klasėse. Šių principų įtraukimas skirtas kuo labiau apriboti bet kokį neigiamą poveikį klimato apsaugos tvarumo aspektui, susijusį su investicija.

Nuo 2019 m. ERGO nebeinvestuoja tiesiogiai į biržoje kotiruojamas bendroves, kurios daugiau nei 30 proc. savo pajamų generuoja iš energinės anglies. Nuo 2021 m. bendrovės, kurių pajamos iš energinės anglies sudaro nuo 15 proc. iki 30 proc., nebėra įtraukiamos į galimų investavimo objektų sąrašą, arba, atskirais atvejais, skatinamos mažinti šiltnamio efektą sukeliančių dujų išmetimą vykdant bendradarbiavimo dialogus. Nuo 2023 m. balandžio 1 d. nebuvo atlikta jokių naujų tiesioginių investicijų į biržoje kotiruojamų naftos ir dujų bendrovių, kurių verslo modelis specializuojasi naftos ir dujų srityje, akcijas ir įmonių obligacijas. Šiame kontekste tokias specializuotas naftos ir dujų bendroves apibrėžiame kaip biržoje kotiruojamas bendroves, įtrauktas į Pasaulinio pramonės klasifikavimo standarto (GICS) naftos ir dujų subpramonės šakas, išskyrus integruotą naftos ir dujų sektorių.

Taip pat nebeinvestuojama tiesiogiai į biržoje kotiruojamas bendroves, kurios daugiau nei 10 proc. savo pajamų generuoja iš bitumingojo smėlio. Be to, į savo galimų investavimo objektų sąrašą neįtraukiame:

- bendrovių, gaminančių prieštarigai vertinamus ginklus (įskaitant priešpėstines minas ir kasetinius šaudmenis);
- vyriausybės obligacijų (įskaitant subvyriausybines obligacijas) ir su vyriausybėmis susijusių institucijų išleistų obligacijų šalyse, kurių MSCI ASV reitingas yra mažesnis nei B;
- prekybą maisto prekėmis ir investavimą į su maistu susijusias prekes (pvz., grūdus / aliejines sėklas, pieno produktus).

Siekiant kovoti su žmogaus teisių pažeidimais, iš savo tiesioginių investicijų objektų sąrašo pašaliname šalis ir bendroves, kuriose yra didelių pažeidimų, remdamesi išimčių sąrašais.

Įmonės lygmeniu į pagrindinius neigiamus poveikius mes atsižvelgiame įvertindami ir stebėdami bendrąjį mūsų investicijų neigiamą poveikį tvarumo veiksniams. Mes atsižvelgiame į 14 privalomųjų neigiamo poveikio rodiklių ir į du laisvai pasirinktus rodiklius, kurie apibrėžti Reglamente dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje. Informacija paimta iš įvairių duomenų tiekėjų, kiek tai įmanoma. Pirmiausia reikėtų atkreipti dėmesį, kad šiuo metu nėra jokių duomenų apie į mūsų portfelį įtrauktų kolektyvinio investavimo, paskolų teikimo įmonių grupės viduje ir investicinių fondų pagrindinio neigiamo poveikio tvarumui.

Apskritai, su tvarumu susijusių duomenų apie emitentus prieinamumas dar labiau pagerėjo dėl išorinių fondų duomenų integravimo per EET sąsają ir paslaugų teikėjų teikiamų duomenų apie alternatyvias, nebiržines investicijas. Tikimės, kad duomenų prieinamumas per ateinančius kelerius metus toliau nuosekliai gerės ir vis daugiau investicijų bus įtraukiama į duomenų rinkinius. Vis dėlto, tai gali lemti pagrindinių rodiklių pablogėjimą.

Kaip minėta pirmiau, be privalomųjų rodiklių mes atsižvelgiame ir į laisvai pasirinktą papildomą rodiklį, rodantį, koku laipsniu mūsų portfelyje esantis turtas yra susijęs su didelio vandens stygiaus teritorijomis. Šio rodiklio atveju mes stebime, kokia yra mūsų investicijų dalis bendrovėse, į kurias investuojama ir kurių veiklos vykdymo vieta yra didelio vandens stygiaus teritorijose, kur nėra vandens valdymo politikos. Šis rodiklis yra vienas iš papildomų klimato kaitos mažinimo ir aplinkosaugos rodiklių.

Be to, atsižvelgiame į papildomą rodiklį, susijusį su socialiniais ir darbuotojų klausimais. Šio rodiklio atveju mes stebime nelaimingų atsitikimų darbe lygį bendrovėse, į kurias investuojame, išvesdami svertinį vidurkį. Šis rodiklis taip pat yra vienas iš papildomų rodiklių, susijusių su socialiniais ir darbuotojų klausimais, pagarba žmogaus teisėms, kova su korupcija bei papirkinėjimu.

Pagrindinio neigiamo poveikio tvarumui veiksnių aprašymas

Rodikliai, taikomi investicijoms į bendroves, į kurias investuojama

Rodikliai, skirti įvertinti neigiamą poveikį tvarumui		Rodikliai	Poveikis 2024 m.	Poveikis 2023 m.	Veiksmai, kurių imtasi, planuojami veiksmai ir nustatyti tikslai kitam ataskaitiniam laikotarpiui
Klimato kaitos mažinimas ir kiti su aplinkos apsauga susiję rodikliai					
Šiltnamio efektą sukeliančių dujų emisija	1. ŠESD emisija	ŠESD emisijos 1 sritis	1 410,4t CO2	2 911,1t CO2	mūsų įmonių grupė tapo Neutralaus poveikio klimatui turto savininkų aljanso (NZAOA) nare ir įsipareigojo iki 2050 m. pasiekti, kad jos investicijų portfelio grynas išmetamas CO2 kiekis būtų nulinis. Vadovaujantis Paryžiaus susitarimo dėl klimato kaitos tikslais investuotojo iniciatyva siekiama padėti pasiekti, kad pasaulinė aplinkos temperatūra pakiltų ne daugiau kaip 1,5 °C. Įmonių grupė pasižadėjo iki 2040 m. atsisakyti energinės anglies. Šie tikslai yra nustatyti įmonių grupės lygmeniu, o ERGO kaip galima labiau prisideda prie jų įgyvendinimo.
		ŠESD emisijos 2 sritis	617,3t CO2	589,8t CO2	
		ŠESD emisijos 3 sritis	35 650,0t CO2	37 685,2t CO2	
		ŠESD emisija, iš viso	37 677,7 t CO2	41 186,1t CO2	
	2. Anglies dioksido pėdsakas	Išmetamo anglies dioksido apimtys	139,6t CO2 e/mln. €	967,1t CO2 e/mln. €	
	3. ŠESD emisijos intensyvumas bendrovėse, į kurias investuojama	ŠESD emisijos intensyvumas bendrovėse, į kurias investuojama	343,5t CO2/mln. €	1 879,9t CO2/mln. €	
	4. Sąsajų su įmonėmis, kurios veikia išskastinio kuro sektoriuje, laipsnis	Investicijų dalis (procentais) bendrovėse, kurios veikia išskastinio kuro sektoriuje	2%	7%	
	5. Neatsinaujinančių išteklių energijos dalis visoje energijos vartojimo ir gamybos apimtyje	Bendrovių, į kurias investuojama, neatsinaujinančių išteklių energijos dalis visoje energijos vartojimo ir gamybos apimtyje, išreikšta procentais, palyginant su atsinaujinančių išteklių energijos vartojimu ir gamyba			
		Neatsinaujinančios energijos suvartojimas	20%	N/A	
		Neatsinaujinančios energijos gamyba	14%	N/A	
	6. Energijos vartojimo intensyvumas pagal sektorius, darančius didelį poveikį klimatui	Energijos vartojimas GWh, tenkantis bendrovių, į kurias investuojama, 1 mln. EUR pajamų, pagal sektorius, darančius didelį poveikį klimatui ²			
		A sektorius	0,0	0,0	
		B sektorius	0,0	0,0	
		C sektorius	0,0	0,2	
		D sektorius	0,1	0,1	
		E sektorius	0,0	0,0	
		F sektorius	0,0	0,0	
		G sektorius	0,0	0,0	
		H sektorius	0,0	0,7	
		L sektorius	0,7	0,0	
Biologinė įvairovė	7. Veikla, turinti neigiamą poveikį pažeidžiamos biologinės įvairovės teritorijai	Investicijų dalis įmonėse, į kurias investuojama ir kurių veiklos vykdymo vieta	2%	1%	Nors ir nesame nustatę atskirų biologinės įvairovės saugojimo, vandens suvartojimo ir atliekų mažinimo rodiklių, vis dėlto priimdami

Rodikliai, skirti įvertinti neigiamą poveikį tvarumui		Rodikliai	Poveikis 2024 m.	Poveikis 2023 m.	Veiksmai, kurių imtasi, planuojami veiksmai ir nustatyti tikslai kitam ataskaitiniam laikotarpiui
		yra pažeidžiamos biologinės įvairovės teritorijose arba šalia jų, jei tų bendrovių, į kurias investuojama, veikla turi neigiamą poveikį toms teritorijoms			sprendimus dėl mūsų investicijų portfelio mes atsižvelgiame į kelis ASV aspektus, tuo tikslu sisteminiu būdu integruodami ASV kriterijus į mūsų investicijų valdymo veiklą. Išoriniai ASV duomenų teikėjai mums pateikia ASV reitingus, mokslinių tyrimų duomenis, įvairius rodiklius (įskaitant ir apie specifinius ASV aspektus, pvz., susijusius su aplinkosauga, socialiniais klausimais ir biologine įvairove). Emitentai, kurių ASV reitingai yra žemiausi, arba kurių keli rodikliai rodo, jog jie turi didelį neigiamą poveikį, gali būti analizuojami papildomai, o investicijų į juos atsisakoma.
Vanduo	8. Vandens tarša	Įmonių, į kurias investuojama, atliekų išmetimo į vandenį apimtis tonomis, tenkanti 1 mln. investuotų eurų, išreikšta kaip svertinis vidurkis	0,01	2,20	
Atliekos	9. Pavojingų ir radioaktyvių atliekų lygis	Pavojingų ir radioaktyvių atliekų, kurias sukūrė bendrovės, į kurias investuojama, apimtis tonomis, tenkanti 1 mln. investuotų eurų, išreikšta kaip svertinis vidurkis	7,06	37,66	

Socialiniai ir darbuotojų klausimai, pagarba žmogaus teisėms, kova su korupcija ir papirkinėjimu					
Socialiniai ir darbuotojų klausimai	10. JT Pasaulinio susitarimo principų ir Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (EBPO) gairių daugiašalėms įmonėms pažeidimai	Investicijų dalis bendrovėse, į kurias investuojama ir kurios susijusios su JT Pasaulinio susitarimo principų arba EBPO gairių daugiašalėms įmonėms pažeidimais	0%	1%	Mūsų įmonių grupė viena pirmųjų pasirašė JT atsakingo investavimo principus (AIP) ir įsipareigoja toliau jų laikytis. Šios iniciatyvos tikslas – sustiprinti supratimą apie investicinės veiklos poveikį aplinkos, socialiniams ir valdymo aspektams bei padėti pasirašiusiems šalims šiuos klausimus integruoti į savo investavimo sprendimus. Nors ir nesame nustatę atskirų su socialiniais ir darbuotojų klausimais susijusių rodiklių, vis dėlto priimdami sprendimus dėl mūsų investicijų portfelio mes atsižvelgiame į kelis ASV aspektus, tuo tikslu sisteminiu būdu integruodami ASV kriterijus į mūsų investicijų valdymo veiklą. Išoriniai ASV duomenų teikėjai mums pateikia ASV reitingus, mokslinių tyrimų duomenis, įvairius rodiklius (įskaitant ir apie specifinius ASV aspektus, pvz., susijusius su aplinkosauga, socialiniais klausimais ir žmogaus teisėmis). Emitentai, kurių ASV reitingai yra žemiausi, arba kurių keli rodikliai rodo, jog jie turi didelį neigiamą poveikį, gali būti analizuojami papildomai, o investicijų į juos atsisakoma.
	11. Procesų ir atitikties užtikrinimo mechanizmų, skirtų stebėti, kaip laikomasi JT pasaulinio susitarimo principų ir EBPO gairių daugiašalėms įmonėms, nebuvimas	Investicijų dalis įmonėse, į kurias investuojama ir kurios neturi politikų, skirtų stebėti, kaip laikomasi JT pasaulinio susitarimo principų arba EBPO gairių daugiašalėms įmonėms, arba skundų nagrinėjimo mechanizmų, skirtų imtis veiksmų JT pasaulinio susitarimo arba EBPO gairių daugiašalėms įmonėms pažeidimų atvejais	2%	28%	
	12. Nekoreguotas moterų ir vyrų darbo užmokesčio atotrūkis	Vidutinis nekoreguotas moterų ir vyrų darbo užmokesčio atotrūkis bendrovėse, į kurias investuojama	4%	17%	
	13. Lyčių įvairovė valdyboje	Vidutinis moterų ir vyrų santykis bendrovių, į kurias investuojama, valdybose, išreikštas procentais nuo viso valdybos narių skaičiaus	11%	40%	
	14. Sąsajų su prieštarai vertinamais ginklais (priešpėstinėmis minomis, kasetiniais šaudmenimis ir biologiniais ginklais) laipsnis	Investicijų dalis bendrovėse, į kurias investuojama ir kurios dalyvauja prieštarai vertinamų ginklų gamyboje ar prekyboje	0%	0%	

Rodikliai, taikomi investicijoms į suverenas valstybes ir viršnacionalines organizacijas

Rodikliai, skirti įvertinti neigiamą poveikį tvarumui		Rodikliai	Poveikis 2024 m.	Poveikis 2023 m.	Veiksmai, kurių imtasi, planuojami veiksmai ir nustatyti tikslai kitam ataskaitiniam laikotarpiui
Aplinkosauga	15. ŠESD emisijos intensyvumas	Šalių, į kurias investuojama, ŠESD emisijos intensyvumas	71,2 t CO2/mln. € BVP	330,0 t CO2/mln. € BVP	Žr. pastabą dėl anksčiau lentelėje pateiktų 1–6 aplinkosaugos rodiklių, kuri susijusi ir su mūsų investicijomis į suverenas valstybes ir viršnacionalines organizacijas.
Socialiniai klausimai	16. Šalys, į kurias investuojama ir kuriose yra pažeidimų socialinėje srityje	Šalių, į kurias investuojama ir kuriose yra pažeidimų socialinėje srityje, įvardytų	0	0	Žr. pastabą dėl anksčiau lentelėje pateiktų 10–14 socialinės srities rodiklių, kuri susijusi ir su mūsų investicijomis į suverenas valstybes ir

Rodikliai, skirti įvertinti neigiamą poveikį tvarumui	Rodikliai	Poveikis 2024 m.	Poveikis 2023 m.	Veiksmai, kurių imtasi, planuojami veiksmai ir nustatyti tikslai kitam ataskaitiniam laikotarpiui
	tarptautiniuose susitarimuose ir konvencijose, Jungtinių Tautų principuose ir, jei taikoma, nacionalinėje teisėje, skaičius (absolūtus skaičius ir santykinis rodiklis, gautas absoliutų skaičių padalinus iš visų) šalių, į kurias investuojama, skaičiaus)			viršnacionalines organizacijas.

Rodikliai, taikomi investicijoms į nekilnojamojo turto objektus

Rodikliai, skirti įvertinti neigiamą poveikį tvarumui		Rodikliai	Poveikis 2024 m.	Poveikis 2023 m.	Veiksmai, kurių imtasi, planuojami veiksmai ir nustatyti tikslai kitam ataskaitiniam laikotarpiui
Iškastinis kuras	17. Sąsajų su iškastiniu kuru per nekilnojamojo turto objektus laipsnis	Investicijų dalis į nekilnojamojo turto objektus, susijusius su iškastinio kuro gavyba, sandėliavimu, transportavimu arba gamyba	0,0%	0,0%	Žr. pastabą dėl anksčiau lentelėje pateiktų 1–6 aplinkosaugos rodiklių, kuri susijusi ir su mūsų investicijomis į nekilnojamojo turto objektus
Energijos vartojimo efektyvumas	18. Sąsajų su energetiškai neefektyviais nekilnojamojo turto objektais laipsnis	Investicijų dalis į energetiškai neefektyvius nekilnojamojo turto objektus	0,0%	0,0%	

Kiti rodikliai, skirti įvertinti pagrindinius neigiamus poveikius tvarumo veiksniams Rodikliai, taikomi investicijoms į bendroves, į kurias investuojama

Rodikliai, skirti įvertinti neigiamą poveikį tvarumui		Rodikliai	Poveikis 2024 m.	Poveikis 2023 m.	Veiksmai, kurių imtasi, planuojami veiksmai ir nustatyti tikslai kitam ataskaitiniam laikotarpiui
Klimato kaitos mažinimas ir kiti su aplinkos apsauga susiję rodikliai					
Emisijos	4. Investicijos į bendroves, kurios neįgyvendina anglies dioksido emisijos mažinimo iniciatyvų	Investicijų dalis bendrovėse, kurios neįgyvendina anglies dioksido emisijos mažinimo iniciatyvų, skirtų susiderinti su Paryžiaus susitarimu	9%	42%	Žr. pastabą dėl anksčiau lentelėje pateiktų 8–9 rodiklių, susijusių su vandens ir atliekų valdymu, kuri susijusi ir su šiuo rodikliu.
Vandens, atliekų ir medžiagų emisijos	8. Sąsajų su didelio vandens stygiaus teritorijomis laipsnis	Investicijų dalis bendrovėse, į kurias investuojama ir kurių veiklos vykdymo vietos yra didelio vandens stygiaus teritorijose, neturinčiose vandens valdymo politikos	0%	0%	

Papildomi rodikliai, skirti įvertinti pagrindinius neigiamus poveikius socialiniams ir darbuotojų klausimams, pagarbai žmogaus teisėms, kovai su korupcija ir papirkinėjimu Rodikliai, taikomi investicijoms į bendroves, į kurias investuojama

Rodikliai, skirti įvertinti neigiamą poveikį tvarumui	Rodikliai	Poveikis 2024 m.	Poveikis 2023 m.	Veiksmai, kurių imtasi, planuojami veiksmai ir nustatyti tikslai kitam ataskaitiniam laikotarpiui	
Socialiniai ir darbuotojų klausimai, pagarba žmogaus teisėms, kova su korupcija ir papirkinėjimu					
Socialiniai ir darbuotojų klausimai	2. Nelaimingų atsitikimų lygis	Nelaimingų atsitikimų lygis bendrovėje, į kurią investuojama, išreikštas kaip svertinis vidurkis	0,00	0,03	Žr. pastabą dėl anksčiau lentelėje pateiktų 10–14 socialinės srities rodiklių, kuri susijusi ir su šiuo rodikliu
Žmogaus teisės	9. Žmogaus teisių politikos trūkumas	Investicijų dalis bendrovėse, neturinčiose žmogaus teisių politikos	1%	2%	

Politikų, skirtų identifikuoti pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams, ir nustatyti jų prioritetus, aprašymas

ERGO investavimo procesus centralizuotai kontroliuoja ir valdo specializuotas „Munich Re“ įmonių grupės investicijų valdymo padalinys. Atrenkant objektus, į kuriuos numatoma investuoti, atsižvelgiama į ASV kriterijus, kuriems taikomas visai įmonių grupei privalomas dokumentas – „Atsakingo investavimo gairės“. Jas rengia ir reguliariai peržiūri įmonių grupės investicijų valdymo padalinio ASV investicijų skyrius.

Šiuo metu galiojanti versija buvo priimta ERGO grupės valdybos 2025 m. sausio 15 d., po „Munich Re“ patvirtinimo. ERGO valdyba nusprendė įgyvendinti priimtą direktyvą.

Kalbant apie investicijas į bendroves, aukščiau pateiktoje lentelėje nurodyta keturiolika privalomųjų rodiklių. Be to, po vieno papildomą rodiklį reikia pasirinkti iš kiekvienos srities: „Klimato kaitos mažinimo ir kiti aplinkosaugos rodikliai“ ir „Socialinių ir užimtumo klausimų, pagarbos žmogaus teisėms, kovos su korupcija ir papirkinėjimu rodikliai“. „Munich Re“ grupės įmonės pasirenko du rodiklius: be „Investicijų į bendroves, kurios neįgyvendina anglies dioksido emisijos mažinimo iniciatyvų“ ir „Veiklos regionuose, kuriose yra didelis vandens stygius“, taip pat pateikiami šie rodikliai – „Nelaimingų atsitikimų lygis“ bei „Žmogaus teisių politikos trūkumas“. Pasirinkimą nulėmė tai, kad, mūsų nuomone, vandens stygius yra viena aktualiausių pasaulinių problemų, glaudžiai susijusių su klimato kaita. Be to, manome, kad saugios darbo sąlygos yra labai svarbios visiems ūkio sektoriams, o sunkūs nelaimingi atsitikimai ypač būdingi šalyse, kuriose saugos taisyklės yra žemo lygio. Kalbant apie investicijas į šalis ir viršnationalines organizacijas, taip pat į nekilnojamąjį turtą, sąraše pateikiami keturi privalomi rodikliai.

Visi investavimo sprendimai grindžiami vidiniais investavimo principais ir gairėmis, kurios taikomos visam ERGO investicijų portfeliui. Didžiąją dalį bendrovės investicijų valdo bendras turto valdytojas MEAG. Investavimo procese šiuo metu prioritetas teikiamas PNP rodikliams, įvardytiems srityje „Aplinkosauga“, ypač tvarumo rodikliams, susijusiems su išmetamu ŠESD kiekiu, anglies dioksido pėdsaku ir investicijomis į iškastinio kuro sektoriuje veikiančias įmones. Srityje „Socialiniai ir darbuotojų klausimai“ daugiausia dėmesio skiriame PNP rodikliams, susijusiems su JT Pasaulinio susitarimo principų pažeidimais, įsipareigojimais prieštarinčiai vertinamų ginklų gamintojams ir investicijomis šalyse, kurios pažeidžia socialines nuostatas.

Duomenis apie neigiamą poveikį tvarumui („PNP duomenis“) daugiausia renka mūsų turto valdytojas MEAG, veikdamas kaip Grupės finansų funkcijos (administracijos) dalis, remdamasis išorinių duomenų tiekėjų, tokių kaip MSCI ESG Research ir ISS Corporate Solutions, teikiama informacija apie likvidžias investicijas. Kalbant apie nekilnojamąjį turtą ir nelikvidžias investicijas, šie duomenys papildomi mūsų pačių ir MEAG atliktomis analizėmis. Vis dėlto šiuo metu rinkoje prieinami duomenys yra neišsamūs, iš dalies todėl, kad ne visos pasaulio bendrovės yra įpareigosotos skelbti atitinkamus duomenis. Tikimės, kad artimiausiais metais duomenų kokybė nuolat gerės. Kalbant apie galimus klaidų šaltinius, MEAG daugiausia remiasi trečiųjų šalių tiekėjų duomenimis, veikdama Grupės finansų funkcijos rėmuose. Šie duomenys gali būti neišsamūs, pasenę arba netikslūs. Mes siekiame sumažinti galimų klaidų riziką kruopščiai atrinkdami trečiuosius tiekėjus ir reguliariai peržiūrėdami jų taikomus metodus.

2024 m. ataskaitinių metų skaičiavimui buvo atlikti šie metodiniai pakeitimai:

- PNP rodiklių skaičiavimo vardiklis buvo išplėstas, palyginti su praėjusiais metais. Šis pakeitimas remiasi Europos priežiūros institucijų (EPI) rekomendacija. Anksčiau skaičiuojant atskirus PNP rodiklius į vardiklį („visų investicijų dabartinė vertė“) buvo įtraukiamos tik tos investicijos, kurioms (1) atitinkamas PNP rodiklis yra aktualus ir (2) yra prieinami duomenys. Nuo 2024 m. ataskaitinio laikotarpio šis požiūris bus pakeistas tiek (1), tiek (2) aspektuose.
- 1-asis pakeitimas pagrįstas EPI 2023 m. gruodžio 4 d. galutine ataskaita dėl SFDR deleguotojo reglamento peržiūros, kurioje priežiūros institucijos išreiškė pageidavimą, kad į vardiklį būtų įtrauktos visos investicijos, nepriklausomai nuo jų aktualumo konkrečiam PNP rodikliui (žr. ataskaitą: Final Report on draft Regulatory Technical Standards on the review of PAI and financial product disclosure in the SFDR Delegated Regulation, JC 2023 55). Kitaip tariant, įmonių investicijų PNP rodiklių skaičiavime į vardiklį taip pat įtraukiamos ir investicijos į valstybes bei nekilnojamąjį turtą.
- 2-asis pakeitimas reiškia, kad dabar į vardiklį įtraukiamos ir tos investicijos į įmones, šalis ar nekilnojamąjį turtą, kurioms PNP duomenys nėra prieinami. Taip išvengiama situacijos, kai ignoruojant šiuos investicinius vienetus, būtų netiesiogiai pažeidžiami EPI reguliaciniai reikalavimai dėl visų investicijų dabartinės vertės nustatymo.
- Šis pakoreguotas skaičiavimo metodas atitinka ir kitų finansų rinkos dalyvių taikomą praktiką, o tai pagerina skelbiamų PNP rodiklių palyginamumą rinkoje, ypač investuotojų naudai. Vis dėlto, dėl pakeitimų apskritai fiksuojamos mažesnės PNP reikšmės nei ankstesniais ataskaitiniais laikotarpiais, todėl jų palyginamumas su ankstesnių metų duomenimis yra ribotas.

Be to, bendrovė taip pat vykdo investicijas savo gyvybės draudimo klientų vardu ir rizika. Šiame kontekste įtraukiami ir trečiųjų šalių fondai (t. y. fondai, kurių nevaldo ERGO ar MEAG). Šiems tikslams naudojama sąsaja automatizuotam duomenų importui pagal Europos ASV šabloną (EET – European ESG Template). Šis šablonas palengvina būtiną duomenų mainų procesą tarp fondų valdytojų ir kitų suinteresuotųjų šalių, siekiant užtikrinti reikalavimų dėl tvarumo atitikties ataskaitų teikimą.

Įtraukimo politika

Esame įsitikinę, kad teigiamų pokyčių galima pasiekti pasitelkus konstruktyvų bendradarbiavimą su bendrovėmis, į kurias investuojama, ir su emitentais. Mūsų įsipareigojimai orientuoti į ilgalaikį ASV kriterijų tobulinimą.

Dialogo dėl įsitraukimo metu aptariame svarbias temas, pvz., aukštus įmonių valdymo standartus, atsakingą aplinkosaugos ir socialinių aspektų valdymą. Viena iš krypčių – su klimato kaita susijusios temos, kurios siejasi su klimato kaitos mažinimo strategijoje nustatytais tikslais. Įsipareigojimų vykdymo pažanga vertinama kasmet, o minimalus ataskaitinis laikotarpis, kurio siekiame, yra treji metai. Priimant sprendimą dėl eskalavimo poreikio dalyvauja „Munich Re“ įmonių grupės ASV investicijų komitetas.

Kai bendrovių, į kurias investuojama, metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime balsavimo teisėmis pagal įgaliojimą naudojasi įmonių grupės turto valdytojas MEAG, balsuodami atsižvelgiame ir į ASV kriterijus.

Tam, kad esant būtinumui galėtų atlikti atitinkamus koregavimus, MEAG reguliariai peržiūri savo dalyvavimo politiką ir toliau aprašytus įsitraukimo principus dėl svarbiausių klausimų, kuriuos imtasi spręsti, ir PNP rodiklių, į kuriuos atsižvelgta, o taip pat į pažangą, padarytą siekiant tikslų.

Tarptautiniai standartai

Mūsų pasiryžimą veiklą vykdyti atsakingai pabrėžia mūsų ilgalaikis įsipareigojimas svarbiausioms sektoriaus iniciatyvoms (įskaitant Tvaraus draudimo principus (TDP)) ir pasirašytas JT Pasaulinis susitarimas.

Būdama „Munich Re“ įmonių grupės dalimi, ERGO laikosi JT Pasaulinio susitarimo, kurio dešimt principų yra pripažintas tarptautinis standartas įmonėms ir organizacijoms žmogaus teisių, darbo teisių, aplinkos apsaugos ir kovos su korupcija srityse.

Priimant sprendimus nebeinvestuoti, labai svarbią reikšmę turi minėtų principų pažeidimai. Tokie sprendimai priimami įgyvendinant visa apimančią investicijų išsamų patikrinimą, kurį atlieka įmonių grupės vidinis turto valdytojas MEAG, ir bendradarbiaujant su įmonėmis, į kurias buvo investuota (PNP rodiklis „JT Pasaulinio susitarimo principų ir Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (EBPO) gairių daugiašalėms įmonėms pažeidimai“).

Šiuo atveju netaikome į ateitį orientuoto klimato kaitos scenarijaus, nes tai nėra susiję su pirmiau minėtais principais.

Bendrovė „Munich Re“ buvo viena pirmųjų 2006 m. pasirašiusių „Principles for Responsible Investments“ (PRI) (liet. „Atsakingo investavimo principus“ (AIP)), ir įsipareigoja tinkamai bei orientuodamasi į ateitį jų laikytis. Tokiu būdu Grupė išoriniam pasauliui rodo, kad ji rimtai žiūri į savo atsakomybę investavimo srityje. Šios iniciatyvos tikslas – sustiprinti supratimą apie investavimo veiklos poveikį aplinkosaugai, socialinei aplinkai ir valdymui bei padėti pasirašiusioms šalims šiuos klausimus įtraukti į savo investavimo sprendimus.

Be to, Grupė ketina tęsti diskusijas dėl ASV rizikų ir galimybių su bendrovėmis, į kurias numato investuoti arba jau yra investavusi.

Įmonės, su kuriomis įgyvendinama iniciatyva, pasirenkamos atsižvelgiant į PNP rodiklį „ŠESD emisija“ lygį. Įmonių grupei ŠESD emisija irgi yra vienas iš pasirinkimo kriterijų įgyvendinant tokį įsipareigojimą.

Absoliutaus išmetamųjų teršalų kiekio sumažinimas yra tikrinamas siekiant išsiaiškinti, ar atitinkamos įmonės turi į taršos mažinimą orientuotus anglies dioksido emisijos mažinimo tikslus ir strategijas (PNP rodiklis „Įmonės, kuriose nėra įgyvendinamos aplinkos taršos anglies dioksidu mažinimo iniciatyvos“, ataskaitos teikiamos nuo 2024 m. liepos mėn.).

Istorinis palyginimas

Šis pareiškimas dėl pagrindinio neigiamo poveikio tvarumo veiksniams apima ataskaitinį laikotarpį nuo 2024 m. sausio 1 d. iki gruodžio 31 d. Istorinis palyginimas pateiktas aukščiau esančiose lentelėse.