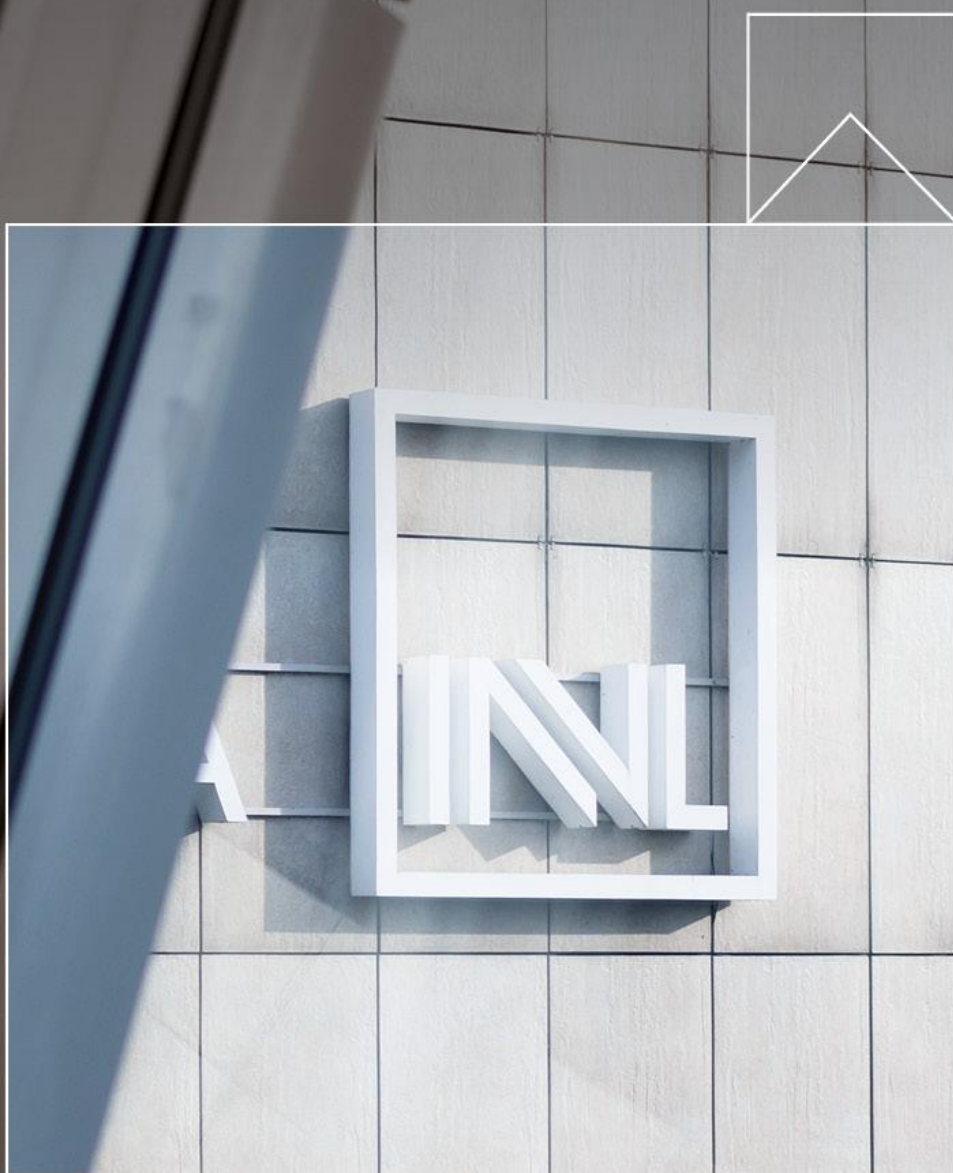




INFORMACIJOS APIE FINANSINIUS PRODUKTUS,
NURODYTUS REGLAMENTO (ES) 2019/2088 8 STRAIPSNIO
1, 2 IR 2A DALYSE IR REGLAMENTO (ES) 2020/852
6 STRAIPSNYJE, ATSKLEIDIMO INTERNETO SVETAINĖJE
DOKUMENTAS



Produkto pavadinimas: INVL Private Equity Fund II (toliau – „Fondas“)

Juridinio asmens identifikatorius: NA

Ar šis finansinis produktas turi tikslą investuoti tvariai?

☐ TAIP	☒ NE
☐ Šiuo produktu bus vykdomos bent toliau nurodyto dydžio tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo: ____% ☐ į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria ☐ į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkos atžvilgiu tvaria	☐ Šis produktas skatina aplinkos ir (arba) socialinius (A/S) ypatumus ir nors jis nesiekia tvarių investicijų tikslo, jo minimali tvarių investicijų dalis bus ____% ☐ siekiant aplinkos tikslo, į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria ☐ siekiant aplinkos tikslo, į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkos atžvilgiu tvaria ☐ siekiant socialinio tikslo
☐ Šiuo produktu bus vykdomos bent toliau nurodyto dydžio tvarios investicijos, kuriomis siekiama socialinio tikslo: ____%	☒ Šiuo produktu skatinami A/S ypatumai, tačiau neatliekama jokių tvarių investicijų

Ar konkretus indeksas yra nustatytas kaip referencinis lyginamasis indeksas siekiant nustatyti, ar šis finansinis produktas yra suderintas su juo skatinamais aplinkos ir (arba) socialiniais ypatumais?

☐ TAIP	☒ NE
-------------------------------	--

I Santrauka

Fondas investuoja į įmones, kurios gali gauti naudos iš INVL patirties, kompetencijos ir išteklių, siekdamas ugdyti regiono rinkos lyderius. Fondas siekia įgyti kontrolinę dalį savarankiškai arba kartu su bendraminčiais partneriais, taip pat gali investuoti į reikšmingą mažumos akcijų paketą, jei teisinėje dokumentacijoje numatyti atitinkami kontrolės mechanizmai.

Fondo skatinamos ypatybės apima investavimą į įmones, turinčias teigiamą poveikį aplinkai ir socialinį poveikį, kuris vertinamas pagal tvarumo rodiklius, ir jų plėtojimą, taip pat tvarios praktikos skatinimą portfeliui priklausančiose įmonėse. Fondas tikisi, kad portfelio įmonės parengs planus, kaip pasiekti konkrečius tvarumo tikslus tose srityse, kurios yra aktualiausios, remiantis Tvarumo apskaitos standartų valdybos (SASB) reikšmingumo žemėlapių ir pramonės šaka, kurioje veikia portfelio įmonė.

Tačiau Fondas pabrėžia, kad didžiausias dėmesys turėtų būti skiriamas:

- Šiltnamio efektą sukeliančių dujų (ŠESD) intensyvumo mažinimui: Fondas skatina mažinti išmetamų ŠESD intensyvumą portfelio įmonėse ir Fondo lygmeniu, pagrindinį dėmesį skirdamas 1 ir 2 apimties emisijoms;
- Kiekvienos portfelio įmonės, į kurią Fondas investavo, neigiamo poveikio aplinkai ar socialinio poveikio mažinimas nagrinėjamas investicinio ciklo metu. Fondas nustato pagrindines išvadas įvairiose kategorijose pagal kiekvieną iš aplinkos, socialinių ir valdymo (ESG) parametrų, kurios, jo nuomone, yra svarbios ir taikytinos atsižvelgiant į pačios portfelio įmonės ir pramonės sektoriaus, kuriame ji veikia, ypatumus. Atsižvelgiant į nustatytą ESG profilį, nustatomi portfelio įmonių, siekiančių pagerinti poveikį aplinkai ar socialinį poveikį, pagrindiniai veiklos rezultatų rodikliai (KPIs);
- valdymui: tikimasi, kad portfelio įmonės turės pagrindinę tvarumo valdymo platformą ir tvarumo valdybos vadovą, kuris užtikrintų strateginį įsipareigojimą laikytis tvarumo strategijos valdybos lygmeniu. Papildomi lūkesčiai – atlikti reikšmingumo analizę ir siekti parengti strategiją, kaip pasiekti bent vieną plataus užmojo tikslą, susijusį su portfelio įmonės verslo modeliu arba svarbiomis tvarumo galimybėmis.

Siekiant įvertinti, išmatuoti ir stebėti Fondo skatinamus aplinkos ir socialinius ypatumus, reikalaujama, kad portfelio įmonės atskleistų šiuos KPIs ir stebėtų jų įgyvendinimo eigą ir rezultatus nuosavybės laikotarpiu:

- 1 ir 2 apimties ŠESD intensyvumą;
- Individualius ESG KPIs, pritaikytus konkrečiai įmonei;
- Įmonių, turinčių ESG politikas, dalis;
- Siekiant stebėti portfelio bendrovių bendrą pažangą tvarumo srityje investavimo ciklo metu, Fondas naudoja savo sukurtą priemonę – vidinį ESG indeksą. Pagal 2024 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2024/3005 dėl aplinkos, socialinės ir valdymo reitingavimo veiklos skaidrumo ir sąžiningumo, kurio iš dalies keičiami reglamentai (ES) 2019/2088 ir (ES) 2023/2859, Fondo ESG indeksas bus naudojamas tik vidiniuose procesuose ir nėra skirtas viešai skelbti.

Aplinkos ir socialinių ypatumų bei tvarumo bendrąja prasme skatinimas apskritai yra dalis visų Fondo investicinių sprendimų svarstymo. Atrinkdamas investicijas, kad būtų užtikrinti Fondo skatinami socialiniai ir aplinkos ypatumai, Fondas vadovaujasi toliau nurodytais elementais:

- INVL Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikos bei Fondo nuosavo draudžiamų investicijų sąrašo taikymas;

- ESG rizikos ir galimų problemų vertinimu atrankos etape;
- ESG išsamiau patikrinimu, kurio metu vertinami pasirinkti tvarumo kriterijai:
 - aplinkos, socialinių ir valdymo aspektų apžvalga;
 - nustatyti ESG KPIs, atsižvelgiant į nustatytą ESG profilį;
 - nustatytas tikslo indėlis į darnaus vystymosi tikslus (DVT);
 - tobulinimo planas;
 - Fondo vidinis ESG indeksas (ESG temų vertinimas balais);
- bendradarbiavimu su portfelio įmone, kuriant ESG strategiją ir sprendžiant su ESG susijusius klausimus;
- ESG politikos ir ESG rodiklių įgyvendinimu, siekiant užtikrinti verslo tvarumą ir vertės kūrimo galimybes;
- vadovavimu portfelio įmonėms, siekiant sumažinti neigiamą poveikį tvarumui ir nustatyti galimybes.

Tikimasi, kad didžioji dalis (ne mažiau kaip 90 %) Fondo investicijų pagal investuotą kapitalą skatins aplinkos ir socialines savybes pagal privalomą investavimo strategijos elementą.

Aplinkos ir socialinių ypatumų stebėseną vykdo Fondo lygiu pagal Fondo procedūras. Vidaus ir išorės kontrolės priemonės apima ESG išsamų patikrinimą pagal Invest Europe rekomendacijas, klausimynų pildymą, ESG vertinimo dokumentų rengimą ir tvirtinimą Investiciniame komitete. Visa ESG vertinimo ir stebėsenos eiga yra nuolat prižiūrima, atnaujinama ir, esant pokyčiams, peržiūrima iš naujo.

Fondo investicijų komanda glaudžiai bendradarbiauja su portfelio įmonių vadovybe, konsultuoja jas *inter alia* ESG klausimais, padeda diegti duomenų rinkimo mechanizmus ir rengti veiklos gerinimo planus. Nors duomenys apie ESG rodiklius gaunami tiesiogiai iš įmonių, jie gali būti ribotos kokybės dėl tvarumo informacijos atskleidimo brandos stokos. Visgi Finansuojamasis fondas mano, kad šie apribojimai neturi reikšmingos įtakos siekiant aplinkos ar socialinių tikslų, nes užtikrinama nuolatinė stebėseną ir duomenų patikimumas.

Galiausiai, Fondo valdymo įmonė yra patvirtinusi Dalyvavimo ir balsavimo politiką, kuri yra privaloma visiems Valdymo įmonės finansuojamiems produktams ir viešai prieinama interneto svetainėje. Jos taikymas užtikrina nuoseklų, skaidrų ir efektyvų dalyvavimo procesą, leidžiantį siekti užsibrėžtų aplinkos ir socialinių tikslų visose portfelio įmonėse.

Pažymėtina, kad ESG faktoriai tėra vienas iš daugelio aspektų, į kuriuos Fondas atsižvelgia priimdamas investicinius sprendimus, ir tam tikroms aplinkybėms esant kiti aspektai gali būti svarbesni už tvarumo aspektus. ESG faktorių integravimas yra svarbi Fondo investicijų valdymo dalis, tačiau jis nepakeičia pagrindinio investicijų tikslo – prioritetą teikti finansinės grąžos didinimui klientams. Taip pat svarbu pažymėti, kad ESG rodiklių integravimas negarantuoja geresnių investicijų finansinių rezultatų ir nėra pagrindinis investicijų tikslas.

II Jokio tvarių investicijų tikslo

Kokie yra tvarių investicijų, kurias ketinama iš dalies atlikti finansiniu produktu, tikslai ir kaip tvarios investicijos padeda siekti tokių tikslų?

Fondas skatina aplinkos ir socialinius ypatumus, bet neįsipareigoja atlikti tvarių investicijų.

III Finansinio produkto aplinkos ar socialiniai ypatumai

Kokius aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus skatina šis finansinis produktas?

Fondo skatinamos ypatybės apima investavimą į įmones, turinčias teigiamą poveikį aplinkai ir socialinį poveikį, kuris vertinamas pagal tvarumo rodiklius, ir jų plėtojimą, taip pat tvarios praktikos skatinimą portfeliui priklausančiose įmonėse. Fondas tikisi, kad portfelio įmonės parengs planus, kaip pasiekti konkrečius tvarumo tikslus tose srityse, kurios yra aktualiausios, remiantis Tvarumo apskaitos standartų valdybos (SASB) reikšmingumo žemėlapi ir pramonės šaka, kurioje veikia portfelio įmonė.

Tačiau Fondas pabrėžia, kad didžiausias dėmesys turėtų būti skiriamas:

- Šiltnamio efektą sukeliančių dujų (ŠESD) intensyvumo mažinimui: Fondas skatina mažinti išmetamų ŠESD intensyvumą portfelio įmonėse ir Fondo lygmeniu, pagrindinį dėmesį skirdamas 1 ir 2 apimties emisijoms;
- Kiekvienos portfelio įmonės, į kurią Fondas investavo, neigiamo poveikio aplinkai ar socialinio poveikio mažinimas nagrinėjamas investicinio ciklo metu. Fondas nustato pagrindines išvadas įvairiose kategorijose pagal kiekvieną iš aplinkos, socialinių ir valdymo (ESG) parametrų, kurios, jo nuomone, yra svarbios ir taikytinos atsižvelgiant į pačios portfelio įmonės ir pramonės sektoriaus, kuriame ji veikia, ypatumus. Atsižvelgiant į nustatytą ESG profilį, nustatomi portfelio įmonių, siekiančių pagerinti poveikį aplinkai ar socialinį poveikį, pagrindiniai veiklos rezultatų rodikliai (KPIs);
- valdymui: tikimasi, kad portfelio įmonės turės pagrindinę tvarumo valdymo platformą ir tvarumo valdybos vadovą, kuris užtikrintų strateginį įsipareigojimą laikytis tvarumo strategijos valdybos lygmeniu. Papildomi lūkesčiai – atlikti reikšmingumo analizę ir siekti parengti strategiją, kaip pasiekti bent vieną plataus užmojo tikslą, susijusį su portfelio įmonės verslo modeliu arba svarbiomis tvarumo galimybėmis.

Kokie tvarumo rodikliai naudojami kiekvieno iš šiuo finansiniu produktu skatinamų aplinkos ar socialinių ypatumų užtikrinimui įvertinti?

Siekiant įvertinti, išmatuoti ir stebėti Fondo skatinamus aplinkos ir socialinius ypatumus, reikalaujama, kad portfelio įmonės atskleistų šiuos KPIs ir stebėtų jų įgyvendinimo eigą ir rezultatus nuosavybės laikotarpiu:

- 1 ir 2 apimties ŠESD intensyvumą;
- Individualius ESG KPIs, pritaikytus konkrečiai įmonei;
- Įmonių, turinčių ESG politikas, dalis;
- Siekiant stebėti portfelio bendrovių bendrą pažangą tvarumo srityje investavimo ciklo metu, Fondas naudoja savo sukurtą priemonę – vidinį ESG indeksą. Pagal 2024 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2024/3005 dėl aplinkos, socialinės ir valdymo reitingavimo veiklos skaidrumo ir sąžiningumo, kuriuo iš dalies keičiami reglamentai (ES) 2019/2088 ir (ES) 2023/2859, Fondo ESG indeksas bus naudojamas tik vidiniuose procesuose ir nėra skirtas viešai skelbti.

Ar šiuo finansiniu produktu atsižvelgiama į pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams?

Taip, Fondas įtraukė pagrindinius neigiamo poveikio rodiklius į visą investavimo procesą, iš dalies dėl rizikos vengimo. Investicijų grupės siekia nustatyti pagrindinį neigiamą visų naujų ir esamų investicijų poveikį, o poveikio nustatymas ir prioritetų suteikimas priklauso nuo pramonės sektoriaus. Fondas siekia įtraukti, skatinti ir gerinti bendrą informuotumą apie įmonių, į kurias investuojama, pagrindinį neigiamą poveikį ir veiklos rezultatus. (Kai kuriais naujų investicijų atvejais gali nebūti datos, iki kurios reikia pateikti pagrindinių neigiamo poveikio rodiklių ataskaitas, tačiau Fondas dės visas pastangas ir padės portfelio įmonei apskaičiuoti šiuos rodiklius).

V Investavimo strategija

Kokia investavimo strategija taikoma šiam finansiniam produktui?

Fondas investuoja į įmones, kurios gali gauti naudos iš INVL patirties, kompetencijos ir išteklių; Fondas siekia vystyti regioninės rinkos lyderius. Fondas siekia pats arba kartu su bendraminčiais partneriais gauti kontrolinį akcijų paketą arba reikšmingą mažumos akcijų paketą su tam tikrais teisiniais dokumentuose įtvirtintais kontrolės mechanizmais. Jei Fondas gauna reikšmingą mažumos akcijų paketą, jam reikia teisiniais dokumentuose įtvirtintų kontrolės ir valdymo teisių, užtikrinančių a) lemiamą įtaką (arba veto teisę) priimant strateginius ir finansinius įmonės sprendimus ir b) keičiant vyresniųjų vadovų komandą, ir c) tinkamas apsaugos priemonės, įskaitant pasitraukimo iš įmonės kontrolę, pvz., taikant prijungimo teises ar kitus mechanizmus.

Fondo investavimo sprendimai priimami pagal privalomus investavimo strategijos elementus, naudojamus siekiant užtikrinti toliau pateiktame skirsnyje išvardytus aplinkos ir socialinius ypatumus.

Kokie privalomi investavimo strategijos elementai taikomi, atrenkant investicijas, kad būtų užtikrintas kiekvienas iš šiuo finansiniu produktu skatinamų aplinkos ar socialinių ypatumų?

Atrinkdamas investicijas, kad būtų užtikrinti Fondo skatinami socialiniai ir aplinkos ypatumai, Fondas vadovaujasi toliau nurodytais elementais:

- INVL Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikos bei Fondo nuosavo draudžiamų investicijų sąrašo taikymas;
- ESG rizikos ir galimų problemų vertinimu atrankos etape;
- ESG išsamiu patikrinimu, kurio metu vertinami pasirinkti tvarumo kriterijai:
 - aplinkos, socialinių ir valdymo aspektų apžvalga;
 - nustatyti ESG KPIs, atsižvelgiant į nustatytą ESG profilį;
 - nustatytas tikslo indėlis į darnaus vystymosi tikslus (DVT);
 - tobulinimo planas;
 - Fondo vidinis ESG indeksas (ESG temų vertinimas balais);
- bendradarbiavimu su portfelio įmone, kuriant ESG strategiją ir sprendžiant su ESG susijusius klausimus;
- ESG politikos ir ESG rodiklių įgyvendinimu, siekiant užtikrinti verslo tvarumą ir vertės kūrimo galimybes;
- vadovavimu portfelio įmonėms, siekiant sumažinti neigiamą poveikį tvarumui ir nustatyti galimybes.

Kokia yra minimali dalis, kuria įsipareigota sumažinti investicijų mastą, į kurią atsižvelgiama prieš pradedant taikyti tą investavimo strategiją?

Nėra nustatytos minimalios dalies, kuria įsipareigota sumažinti investicijų mastą, į kurią atsižvelgiama prieš pradedant taikyti tą investavimo strategiją. Todėl minimali dalis, kuria įsipareigota sumažinti svarstomų investicijų mastą, yra INVL atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikoje nustatytų pašalinimo kriterijų ir paties Fondo pašalintų investicijų sąrašo rezultatas.

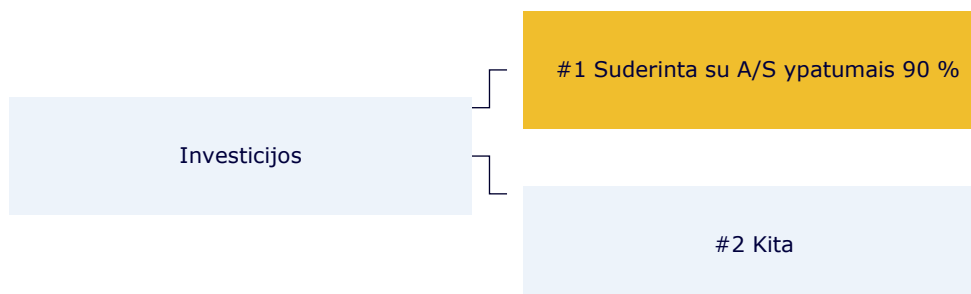
VII Investicijų dalis

Koks turto paskirstymas planuojamas šiam finansiniam produktui?

Fondas neįsipareigoja įtraukti investicijų, kurios būtų laikomos tvariomis investicijomis.

Numatoma, kad didelė dalimi (ne mažiau kaip 90 %) Fondo investicijų pagal investuotą kapitalą bus skatinami aplinkos ir socialiniai ypatumai pagal privalomąjį investavimo strategijos elementą, kaip aprašyta pirmiau pateiktuose skirsniuose.

Toliau esančioje diagramoje pateikiamas planuojamas Fondo turto paskirstymas.



#1 Suderintos su A/S ypatumais investicijos – finansinio produkto investicijos, naudojamos finansiniu produktu skatinamiems aplinkos ar socialiniams ypatumams užtikrinti.

#2 Kitos investicijos — likusios finansinio produkto investicijos, kurios nėra suderintos su aplinkos ar socialiniais ypatumais ir nėra laikomos tvariomis investicijomis.

Kaip naudojant išvestines finansines priemones yra užtikrinami finansiniu produktu skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai?

Fondas neketina naudoti apsidraudimo ar išvestinių finansinių priemonių investavimo tikslais, tačiau gali kartais naudoti išvestines finansines priemones, pvz., ateities, pasirinkimo ir apseiktimo sandorius (toliau kartu – Išvestinės finansinės priemonės), kad apsaugotų Fondą nuo palūkanų normų, valiutų kainų svyravimų. Išvestinės finansinės priemonės nebus naudojamos kaip priemonė Fondo aplinkos ypatumams skatinti, tačiau Fondas atsižvelgia į būtinąsias ESG apsaugos priemones, įskaitant tai, kad Išvestinėmis finansinėmis priemonėmis turi būti prekiaujama reguliuojamoje rinkoje arba privačiu susitarimu (ne biržos sandoriu), sudarytu su pirmos klasės finansų įstaigomis arba geros reputacijos subjektais, kurių specializacija – šios rūšies sandoriai.

Kokių minimalių mastu tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, yra suderintos su ES taksonomija?

Fondas neketina investuoti į aplinkosauginių požiūriu tvarias ekonomines veiklas, kaip jos apibrėžtos 2020 m. birželio 18 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2020/852 3 straipsnyje. Todėl šių investicijų atitiktis minėto reglamento reikalavimams nebus tikrinama nei auditoriaus, nei trečiosios šalies peržiūros būdu.

Negalima atmesti galimybės, kad kai kurios investicijos gali būti suderintos su taksonomijos kriterijais, taikomais aplinkos atžvilgiu tvariai ekonominei veiklai. Fondas stebės aplinkos atžvilgiu tvarias investicijas ir teiks jų ataskaitas pagal techninius reguliavimo standartus.

Fondo strategija yra investuoti į įvairias mažesnio vidutinio dydžio privataus kapitalo įmones. Tokios įmonės dažniausiai veikia sektoriuose arba mastais, kur aplinkosauginių požiūriu tvarių ekonominių veiklų lygis yra žemas. Fondas prioritetą teikia finansiniam rezultatui ir augimo potencialui, o ne šių įmonių atitikimui ES taksonomijos kriterijams.

Fondas neplanuoja turėti su valstybėmis susijusių investicijų.

Toliau pateiktose dviejose diagramose žalia spalva pažymėta investicijų, kurios suderintos su ES taksonomija, mažiausia procentinė dalis. Kadangi nėra tinkamos metodikos, pagal kurią būtų galima nustatyti valstybės obligacijų suderinimą su taksonomija, pirmojoje diagramoje parodytas suderinimas su taksonomija visų finansinio produkto investicijų, įskaitant valstybės obligacijas, atžvilgiu, o antrojoje diagramoje — tik finansinio produkto investicijų, išskyrus valstybės obligacijas, atžvilgiu.*

**1. Su taksonomija suderintos investicijos,
įskaitant valstybės obligacijas***



**2. Su taksonomija suderintos investicijos,
išskyrus valstybės obligacijas***



* Šiose diagramose valstybės obligacijos apima visas valstybės garantija užtikrintų skolų pozicijas.

Kokią minimalią dalį sudaro investicijos į pereinamąją ir įgalinančią veiklą dalis?

Fondas neturi tikslo tvariai investuoti ir neįsipareigoja tvariai investuoti.

Kokią minimalią dalį sudaro su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo?

Fondas neturi tikslo tvariai investuoti ir neįsipareigoja tvariai investuoti.

Kokios investicijos įtrauktos į kategoriją „#2 Kitos“, koks yra jų tikslas ir ar yra kokių nors būtinųjų aplinkos ar socialinių apsaugos priemonių?

Tam tikromis aplinkybėmis Fondas gali turėti pinigų ir pinigų ekvivalentų arba kitų finansinių priemonių likvidumo valdymo ir (arba) apsidraudimo tikslais.

Tam tikromis aplinkybėmis Fondas gali investuoti į įmones, kurios gali neviseiškai atitikti Fondo ESG kriterijus, tačiau turi tinkamas būtinąsias apsaugos priemones. Todėl tokiais atvejais Fondas įsipareigojęs siekti daryti įtaką atitinkamiems ESG pokyčiams per akcijų laikymo laikotarpį ir priskirtų investicijas kategorijai „#1 Suderintos su A/S ypatumais“.

VI Aplinkos ar socialinių ypatumų stebėseną

Kaip per visą finansinio produkto gyvavimo ciklą stebimi aplinkos ir socialiniai ypatumai bei kokie yra susiję vidaus / išorės kontrolės mechanizmai?

Fondas integruoja ESG kriterijus į visą investicinių sprendimų priėmimo procesą ir nuosavybės laikotarpį, siekdamas užtikrinti, kad Fondas atitiktų aplinkosaugos ir socialinius reikalavimus. Visos potencialios investicijos yra tikrinamos atliekant išsamų patikrinimą. Remiantis draudžiamų investicijų sąrašu, investicija atmetama, jei šiuo metu arba ateityje didelė jos pajamų dalis gaunama iš išskirtų pramonės šakų arba produktų. Toliau Fondas atlieka išsamų ESG patikrinimą, kad nustatytų tikslinės įmonės tvarumo situaciją.

Visoms Fondo investicijoms atliekamas periodinis ESG vertinimas. Portfelio įmonės ESG vertinimas bus atnaujinamas, jei įvyks kokių nors svarbių pokyčių, turinčių įtakos bendram ESG rizikos profiliui.

Remdamasis šiuo vertinimu, Fondas bendradarbiauja su portfelio bendrove, siekdamas užtikrinti, kad ji siektų spręsti tiek nustatytas trumpalaikes problemas, tiek ilgalaikius KPIs. KPIs nuolat stebimi ir apie juos teikiama ataskaita. Tai svarbi priemonė pažangai skatinti. Fondas apibendrina atskirų įmonių ataskaitų išvadas galutinėje Fondo ataskaitoje, kuri pateikiama investuotojams. Šioje ataskaitoje pateikiami portfelio įmonių ESG rezultatai ir jų pažanga laikui bėgant, taip pat nurodomi vertės kūrimo pavyzdžiai.

Kokia yra investuojamųjų bendrovių gero valdymo praktikos vertinimo valdymo politika?

Gero valdymo praktikos vertinimas, įskaitant valdymo struktūrą, darbuotojų santykius, darbuotojų atlyginimus ir mokesčių mokėjimo tvarką, yra investicijų prieš investicijas atliekamo patikrinimo dalis.

Be to, Fondas turi išsamų valdymo politikos priemonių rinkinį, kurio turėtų laikytis visos portfelio bendrovės (remiantis „Invest Europe ESG DD“ klausimynu). Šios priemonės padeda Fondui imtis veiksmų tokiose svarbiose srityse kaip kovos su korupcija ir pranešimų apie pažeidimus teikimas. Visos portfelio bendrovės atsakomybę už ESG priskiria vyresniajam darbuotojui ir užtikrina, kad atitinkami ESG klausimai būtų įtraukti į valdybos posėdžių darbotvarkę.

IX Metodika

Kokios yra metodikos, naudojamos finansinio produkto skatinamų socialinių ar aplinkos ypatumų pasiekimui įvertinti naudojant tvarumo rodiklius?

Fondo investavimo komanda taiko daugiapakopę tvarumo rodiklių integravimo į skirtingus investavimo ciklus procedūrą. Visa procedūra yra aprašyta Fondo ESG procedūroje, kuri yra pateikiama investuotojams kartu su visais kitais fondo dokumentais. Išankstinis investicijų vertinimas yra atliekamas naudojant Invest Europe klausimyną, integruojantį pagrindinius tvarumo valdymo klausimus bei PAI rodiklius. ESG išsamus patikrinimas Invest Europe pagrindu atliekamas kartu su teisiniu, finansiniu ir mokestiniu potencialių investicijų auditu. Klausimyno pagrindu parengiamas dokumentas „ESG vertinimas“, kuris apima pagrindines ESG rizikas ir problematiką (ESG profilis), ESG KPIs investicijoms, kurių jos turės siekti investicijų valdymo laikotarpiu, prisidėjimą prie SDG tikslų. ESG rodiklių gerinimo planas rengiamas atsižvelgiant į nustatytas konkrečiai investicijai aktualias tvarumo rizikas (potencialiai investicijai neturint informacijos apie jai reikšmingas tvarumo temas, fondo komanda gali naudotis SASB ar kitomis panašiomis tarptautinėmis metodologijomis nustatyti investicijų sektoriaus reikšmingumą) ir problematiką.

ESG vertinimo dokumentas yra teikiamas Investiciniam komitetui prieš atliekant investiciją ir jo įgyvendinimas prižiūrimas investicijų valdymo metu. Fondas taip pat naudoja vidinį ESG pasiekimų sekimo įrankį (ESG Index), kurio pagrindu matuojami visų investicijų pasiekimai visose ESG srityse vertinant jų progresą nuo investavimo pradžios iki pabaigos. Dėl reguliacinių ribojimų pats ESG Index rodiklis investuotojams nėra atskleidžiamas ir yra sekamas tik fondo komandos viduje.

X Duomenų šaltiniai ir tvarkymas

Kokie duomenų šaltiniai buvo naudojami kiekvienam aplinkos ar socialiniam ypatumui pasiekti?

Informacija gaunama tiesiogiai iš portfelio bendrovių. Šiuos duomenis apdoroja ir vertina atitinkama sandorių komanda, o kiekviena portfelio bendrovė juos patvirtina. Rodikliai, duomenys (jei yra) renkami tiesiogiai iš portfelio bendrovių ir, jei reikia, gali būti lyginami su pramonės ar šalies vidurkiu, siekiant įvertinti portfelio bendrovės veiklos rezultatus, palyginti su kitais šalies/pramonės subjektais. Jei trūksta duomenų, gali būti naudojami įvertinimai, kuriais siekiama kuo tiksliau atspindėti tikrąją ekonominę realybę.

XI Metodologijų ir duomenų apribojimai

Kokie apribojimai susiję su aprašytais metodikomis ir duomenų šaltiniais (įskaitant veiksmus, kurių imtasi siekiant pašalinti tokius apribojimus)?

Fondo ESG duomenys gaunami tiesiogiai iš portfelio įmonių, tačiau dėl portfelio įmonių tvarumo brandos lygio ir privalomo tvarumo informacijos atskleidimo bei auditavimo trūkumo, negalima visiškai užtikrinti visų duomenų tikslumo ir kokybės. Nepaisant šių duomenų šaltinių apribojimų Fondas mano, kad tai neturi reikšmingos įtakos finansinių produktų skatinamų aplinkos ar socialinių ypatumų pasiekimui, nes Fondo komanda aktyviai dalyvauja investicijų valdyme, glaudžiai bendradarbiauja su įmonėmis ir nuolat stebi tiek finansinius, tiek nefinansinius rodiklius, taip užtikrindama aukštą duomenų patikimumo lygį bei efektyvų tvarumo tikslų įgyvendinimą.

XII Išsamus patikrinimas

Kokios vidaus ir išorės kontrolės priemonės buvo taikomos atliekant šį išsamų patikrinimą?

Fondo investicijų komanda dirba bendradarbiaudama, o komandos nariai skatinami dalytis žiniomis. Komandos nariai viduje aptaria savo atlikto patikrinimo rezultatus, kad užtikrintų, jog jų išvados būtų vienodai interpretuojamos visoje komandoje. Investicijų komitetas, prieš pateikdamas galutinę investavimo rekomendaciją, atsižvelgia į pagrindines ESG patikrinimo išvadas. ESG specialistas padeda atlikti ESG patikrinimą, įgyvendinti ir stebėti.

Išorės kontrolė užtikrinama atliekant išsamų ESG patikrinimą pagal Invest Europe rekomendacijas – potencialios investicijos atstovams pateikiamas specialus klausimynas, kuris pildomas kartu su kitais klausimynais: teisiniais, finansiniais, mokestiniais.

XIII Dalyvavimo politika

Fondo valdymo įmonė yra patvirtinusi Dalyvavimo ir balsavimo politiką, kuri yra privaloma visiems valdymo įmonės finansiniams produktams ir viešai prieinama valdymo įmonės interneto svetainėje <https://www.invl.com/apie-mus>. Tai užtikrina nuoseklų ir skaidrų dalyvavimo procesą, leidžiantį efektyviai siekti aplinkos ir socialinių ypatumų visose portfelio įmonėse.

Su dalyvavimu susijusios veiklos vykdomos nuolat ir glaudžiai bendradarbiaujant su portfelio įmonių vadovybe. Fondo investicijų komanda aktyviai įsitraukia į ESG vertinimo procesą – nuo išsamaus ESG patikrinimo iki ESG KPI rodiklių nustatymo ir stebėsenos viso investavimo laikotarpiu. Kiekvienai įmonei, bendradarbiaujant su jos vadovybe, nustatomi ir periodiškai peržiūrimi pagrindiniai ESG rodikliai, kurių pažanga nuolat stebima, o rezultatai aptariami tiek su įmonės vadovybe, tiek fondo investiciniu komitetu. Be to, Fondo komanda konsultuoja portfelio įmones dėl ESG duomenų rinkimo, pažangos planų ir tvarumo iniciatyvų įgyvendinimo. Fondo komanda stebi, kaip įmonės įgyvendina ESG gerinimo planus, ir periodiškai apie pažangą informuoja Investicinį komitetą.

Daugiau konkrečios informacijos apie produktą rasite svetainėje www.invl.com.

Dokumento versija	Komentaras	Publikavimo data
V. 1	Pirminė dokumento versija	2022-10-27
V. 2	Atnaujintas formatas, išsamios procedūros pagal atnaujintas valdymo bendrovės vidaus procedūras	2025-09-23