



ASSET
MANAGEMENT

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: profesionaliesiems investuotojams skirtas uždarojo tipo privataus kapitalo investicinis fondas „INVL Baltic Sea Growth Fund“ (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

Profesionaliesiems investuotojams skirtas uždarojo tipo privataus kapitalo investicinis fondas „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investuoja į įmones, kurios gali gauti naudos iš INVL patirties, kompetencijos ir išteklių, siekdamas ugdyti regiono rinkos lyderius. Fondas skatina aplinkos ir socialinius ypatumus, tačiau jo tikslas nėra daryti tvarias investicijas. Fondo skatinami aplinkos ir socialiniai ypatumai yra šie:

- ESG (aplinkos, socialinius ir valdymo) veiksmų integravimas į investavimo procesą
- Investicijų, kurios prieštarauja draudžiamų investicijų sąrašui (kaip nurodyta Fondo investavimo strategijoje), atmetimas
- Siekis sumažinti neigiamą aplinkos ar socialinį poveikį, kurį daro Fondo investicinį portfelį sudarančios įmonės
- Fondo investicinį portfelį sudarančių įmonių rėmimas ir pagalba joms skatinant daryti su tvarumu susijusius teigiamus pokyčius, matuojamus vidine Fondo metodologija ir sekanti kasmetinį progresą.

Fondas tikisi, kad jo portfelio įmonės parengs planus, kaip pasiekti konkrečius tvarumo tikslus joms reikšmingiausiose ESG srityse.

Kad būtų galima įvertinti, išmatuoti ir stebėti Fondo skatinamus aplinkos ir socialinius ypatumus, portfeliui priklausančios įmonės privalo turėti kiekvienai portfelio įmonei reikšmingus ESG KPIs ir stebėti jų eigą bei veiksmingumą per investavimo laikotarpį. Konkretūs ESG KPIs nustatomi kiekvienai Fondo portfelio įmonei atskirai ir yra individualūs. Šių ESG KPIs pavyzdžiai apima atsinaujinančiųjų išteklių elektros energijos dalį, atliekų kiekius, vartotojų pasitenkinimą, energijos efektyvumo rodiklius ir kt. Visi Fondo stebimi ir vertinami tvarumo rodikliai yra sekami ir atskleidžiami individualių portfelio įmonių lygmeniu. Vieninteliai Fondo lygmeniu atskleidžiami rodikliai yra pagrindinio neigiamo poveikio rodikliai (PAI), atskleidžiami agreguotai Fondo lygmeniu periodiniuose SFDR atskleidimuose.

Fondas integruoja pagrindinius neigiamo poveikio rodiklius (PAI) į visą investavimo procesą.

Fondas integruoja ESG aspektus į visą investavimo ciklą. Atrankos etape jis atmeta ribojamas veiklas ir nustato ESG rizikas. Atlikdamas išsamų patikrinimą, jis atlieka ESG vertinimus, nustato konkrečioms įmonėms ESG KPI, rengia tobulinimo planus ir apskaičiuoja vidinį ESG indeksą (nuo 2025 m. jis nebebus atskleidžiamas investuotojams, bet bus stebimas viduje). Valdymo etape Fondas bendradarbiauja su portfelio įmonėmis, kad parengtų ESG strategijas, sumažintų neigiamą poveikį ir nustatytų galimybes. Po investavimo Fondas atlieka metinį ESG stebėjimą, siekdamas remti ilgalaikį tvarumą ir vertės kūrimą.

Fondas taiko geros valdysenos vertinimo priemonių rinkinį, kurio portfelio įmonės turi laikytis (remiantis „Invest Europe“ išsamaus patikrinimo klausimynu). Tai apima gaires dėl svarbių sričių, pvz., kovos su korupcija priemonių ir pranešimų apie pažeidimus. Visos portfelio bendrovės privalo paskirti ESG atsakomybę valdymo lygio atstovui ir užtikrinti, kad atitinkami ESG klausimai būtų įtraukti į valdybos darbotvarkę.

Tikimasi, kad didelė dalis (ne mažiau kaip 85 %) Fondo investicijų pagal investuotą kapitalą skatins aplinkos ir socialinius ypatumus. Tam tikromis aplinkybėmis Fondas gali turėti grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalentų ar kitų finansinių priemonių likvidumo valdymo ir (arba) rizikos draudimo tikslais.

Tam tikromis aplinkybėmis Fondas gali investuoti į įmones, kurios gali neatitikti visų Fondo ESG kriterijų, bet turi tinkamas minimalias apsaugos priemones.

Fondas neketina naudoti rizikos draudimo ar išvestinių finansinių priemonių investavimo tikslais, bet kartais gali naudoti išvestines finansines priemones, pvz., ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, ateities sutartis ir apsikeitimo sandorius, siekdamas apsaugoti Fondą nuo palūkanų normų ir valiutų kursų svyravimų.

Aplinkos ir socialinių ypatumų stebėseną vykdo Fondo lygiu pagal Fondo procedūras. Vidaus ir išorės kontrolės priemonės apima ESG išsamų patikrinimą pagal Invest Europe rekomendacijas, klausymynų 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 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 finansiniams 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 skatinami aplinkos ir socialiniai ypatumai:

- ESG (aplinkos, socialinius ir valdymo) veiksnių integravimas į investavimo procesą
- Investicijų, kurios prieštarauja draudžiamų investicijų sąrašui (kaip nurodyta Fondo investavimo strategijoje), atmetimas
- Siekis sumažinti neigiamą aplinkos ar socialinį poveikį, kurį daro Fondo investicinį portfelį sudarančios įmonės
- Fondo investicinį portfelį sudarančių įmonių rėmimas ir pagalba joms skatinant daryti su tvarumu susijusius teigiamus pokyčius, matuojamus vidinė Fondo metodologija ir sekanti kasmetinį progresą

Fondas tikisi, kad jo portfelio įmonės parengs planus, kaip pasiekti konkrečius tvarumo tikslus joms reikšmingiausiose ESG srityse.

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

Kad būtų galima įvertinti, išmatuoti ir stebėti Fondo skatinamus aplinkos ir socialinius ypatumus, portfeliui priklausančios įmonės privalo turėti kiekvienai portfelio įmonei reikšmingus ESG KPIs ir stebėti jų eigą bei veiksmingumą per investavimo laikotarpį. Konkretūs ESG KPIs nustatomi kiekvienai Fondo portfelio įmonei atskirai ir yra individualūs. Šių ESG KPIs pavyzdžiai apima atsinaujinančiųjų išteklių elektros energijos dalį, atliekų kiekius, vartotojų patenkinimą, energijos efektyvumo rodiklius ir kt. Visi Fondo stebimi ir vertinami tvarumo rodikliai yra sekami ir atskleidžiami individualių portfelio įmonių lygmeniu. Vieninteliai Fondo lygmeniu atskleidžiami rodikliai yra PAI indikatoriai, atskleidžiami agreguotai Fondo lygmeniu periodiniuose SFDR atskleidimuose.

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

Taip, Fondas integruoja pagrindinius neigiamo poveikio rodiklius į visą investavimo procesą, iš dalies kaip rizikos vengimo formą. Fondų komandos siekia nustatyti visų naujų ir esamų investicijų pagrindinį neigiamą poveikį priklausomai nuo pramonės sektoriaus. Kai kuriais atvejais naujos investicijos gali neturėti duomenų, kuriais remiantis būtų galima pateikti ataskaitą apie pagrindinius neigiamo poveikio rodiklius, tačiau fondas dės visas pastangas ir padės portfeliui 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 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?

Fondas taiko žemiau nurodytus investavimo strategijos įgyvendinimo elementus:

Išankstinė investicijų atranka

- INVL atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikos (<https://www.invl.com/tvarumas>) bei Fondo nuosavo draudžiamų investicijų sąrašo (prieinamas Fondo prospekte) kriterijų taikymas
- ESG rizikų ir galimų problemų identifikavimas atrankos etape

Išankstinis investicijų išsamus patikrinimas

- Aplinkos, socialinių ir valdymo faktorių išsamus patikrinimas (pagal Invest Europe klausimyną)
- Individualioms investicijoms nustatomi ESG KPI, atsižvelgiant į nustatytą ESG profilį
- Parengiamas ESG rodiklių gerinimo planas
- Atliekamas Fondo ESG indekso apskaičiavimas (vidinė metodologija paremtas ESG temų įvertinimas visų Fondo investicijų atžvilgiu). Dėl teisės aktų reikalavimų ESG reitingams pasikeitimo 2024 m. pabaigoje, ESG indekso balas nuo 2025 m. nebėra atskleidžiamas investuotojams, tačiau fondo komanda ESG indekso rodiklį toliau reguliariai seka vidinėmis procedūromis

Dalyvavimas ir įsitraukimas

- Bendradarbiavimas su portfelio įmone padedant kurti ESG strategiją ir su ESG susijusiais klausimais
- Vadovavimas ir pagalba portfelio įmonėms siekiant sumažinti neigiamą poveikį tvarumui ir nustatyti galimybes

Metinis stebėsenos po investicijų procesas

- ESG rodiklių įgyvendinimas, siekiant užtikrinti verslo tvarumą ir vertės kūrimo galimybes

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

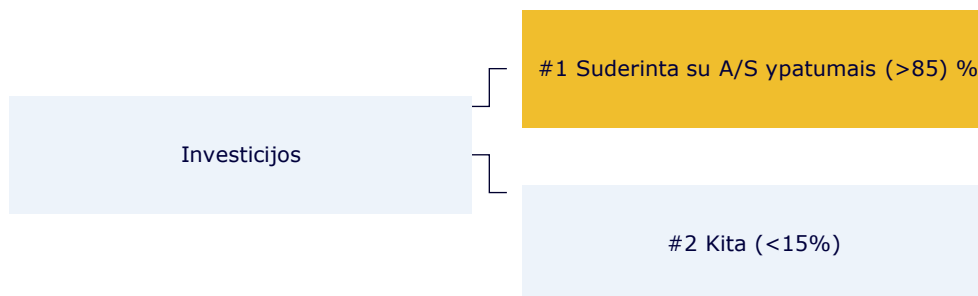
Nėra nustatytos minimalios dalies, kuria įsipareigota sumažinti investicijų mastą, į kurią atsižvelgiama prieš pradedant taikyti tą investavimo strategiją.

VII Investicijų dalis

Koks turto paskirstymas planuojamas šiam finansiniam produktui?

Fondas neįsipareigoja įtraukti investicijų, kurios būtų laikomos tvariomis investicijomis. Numatoma, kad didėle dalimi (ne mažiau kaip 85 %) Fondo investicijų pagal investuotą kapitalą bus skatinami aplinkos ir socialiniai ypatumai.

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 apsikaitimo sandorius (toliau kartu – Išvestinės finansinės priemonės), kad apsaugotų Fondą nuo palūkanų normų, valiutų kainų svyravimų. Išvestinės finansinės priemonės nebus naudojamos kaip priemonė Fondo 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.

Kokiu minimaliu 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 ES 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 neviseškai atitikti Fondo ESG kriterijus, tačiau turi tinkamas būtinąsias apsaugos priemones. Todėl tokiais atvejais Fondas įsipareigotų 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 valdymo 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 svarbiuose 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	Publikavimo data	Komentaras
V. 1	2022-05-18	Pirminė dokumento versija
v. 2	2025-10-29	Atnaujintas formatas, papildytos procedūros pagal atnaujintas valdymo bendrovės vidaus procedūras