

IKISUTARTINĖS INFORMACIJOS APIE FINANSINIUS PRODUKTUS, NURODYTUS REGLAMENTO (ES) 2019/2088 8 STRAIPSNIO 1, 2 IR 2A DALYSE IR REGLAMENTO (ES) 2020/852 6 STRAIPSNIO PIRMOJE PASTRAIPOJE, ATSKLEIDIMAS

Produkto pavadinimas: „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II – Capital Fund“ (toliau – „Finansuojantysis fondas“)
Juridinio asmens identifikatorius: -

Ar šis finansinis produktas turi tvarių investicijų tikslą?	
☐ TAIP ☐ Šis produktas atliks bent toliau nurodyto dydžio tvarys investicijas, 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 ☐ Šiuo produktu bus vykdomos bent toliau nurodyto dydžio tvarys investicijos, kuriomis siekiama socialinio tikslo: ____%	☒ NE ☒ Šis produktas skatina aplinkos ir (arba) socialinius (A/S) ypatumus ir nors jis nesiekia tvarių investicijų tikslo, jo minimalių tvarių investicijų dalis bus 50% ☒ 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 skatinami A/S ypatumai, tačiau neatliekama jokių tvarių investicijų
Ar yra nustatytas referencinis lyginamasis indeksas, kad būtų pasiekti finansiniu produktu skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai?	
☐ TAIP	☒ NE

I Santrauka
„INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II – Capital Fund“ (Finansuojantysis fondas) investuoja į fondą „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II (Finansuojamąjį fondą), kurio pagrindinis tikslas yra tvariai valdoma miško ir žemės ūkio paskirties žemė Baltijos regione bei Centrinėje ir Rytų Europoje. Finansuojančiojo fondo aplinkos ir socialinių ypatumų integravimas atitinka Finansuojamojo fondo aplinkos ir socialinių ypatybių integravimą. Nuo savo įsteigimo 2020 m. pabaigoje Finansuojamasis fondas pagrindinį dėmesį skiria miško ir žemės ūkio paskirties žemės įsigijimui. Sprendimai įsigyti turtą, priimami remiantis investicijų gražos kriterijais ir turto kokybiniais parametrais. Vykdoma žemės ūkio paskirties ir miško paskirties žemės įsigijimas, tvarus šių žemių valdymas įgauna vis didesnį pagreitį. Fondo veikloje yra aktyviai nustatinėjami ir taikomi tvarumo kriterijai. Konsoliduodamas miško ir žemės ūkio paskirties žemės portfelį, Finansuojamasis fondas siekia teigiamo aplinkos, socialinio ir valdymo (ASV) poveikio regionuose, kuriuose fondas veikia.

II Nėra tvarių investicijų tikslo
Kokie yra tvarių investicijų, kurias ketinama iš dalies atlikti finansiniu produktu, tikslai ir kaip tvarys investicijos padeda siekti tokių tikslų? Investuodamas į Finansuojamąjį fondą, kurio veikla yra sutelkta į žemės absorbentų stiprinimą, be kita ko, atkuriant miškus, įveisiant miškus, geriau tvarkant miškus, pakeičiant ar atkuriant augaliją, o taip pat atkuriant pasėlius, pievas, pelkes ir pasitelkiant regeneracinį žemės ūkį, Finansuojantysis fondas taip pat reikšmingai prisideda prie klimato kaitos švelninimo tikslo.
- Kaip tvarys investicijos, kurias ketinama iš dalies atlikti finansiniu produktu, nepadarо reikšmingos žalos jokiai aplinkos ar socialiniam tvarių investicijų tikslui? UAB „INVL Asset Management“ kaip Finansuojamojo fondo portfelio valdytoja ir Finansuojančiojo fondo valdymo įmonė, užtikrina, kad pagrindinės investicijos nepadarų reikšmingos žalos tvarių investicijų tikslui: - aktyviai stebėdama Finansuojamojo fondo (o taip pat ir Finansuojančiojo fondo) investicijas, kurios galėtų reikšmingai pažeisti minimalias elgesio normas; - aktyviai įgyvendindama esminius tvarumo principus, valdant Finansuojamojo ir Finansuojančiojo fondų investicijas: - saugoti aplinką, būti socialiai atsakingais ir vykdyti skaidrų įmonių valdymą; - vadovautis geriausią rinkos praktiką ir tarptautinių organizacijų rekomendacijomis dėl miško ir žemės ūkio paskirties žemės ilgalaikio valdymo; - išlaikyti sveiką ir klestinčią vietinę ekosistemą, leidžiančią kurti tvarią ilgalaikę vertę.

Kadangi Finansuojančiojo fondo investicijų tikslas yra investavimas į Finansuojamąjį fondą, svarbu pažymėti, kad Finansuojamajame fonde gali būti taikomi investicijų atmetimo (angl. *exclusion*) kriterijai. Gali būti atvejų, kai sandorio šalis neatitinka atitikties patikrų kriterijų arba atsiranda kita rizika. Pavyzdžiui, jei sandorio šalis, su kuria turi būti sudaroma žemės įsigijimo ar nuomos sutartis, neatitinka bent vieno kriterijaus iš atitikties procedūrų ar patikrų (t. y. sandorio šalis yra sankcionuotų asmenų ar įmonių sąrašė), sandoris atšaukiamas arba, jei įmanoma, įgyvendinamos atitinkamos rizikos valdymo priemonės. Turi būti taikomos atitinkamos atitikties procedūros ir, jei aktualu ir būtina, rizikos mažinimo kontrolės priemonės, siekiant nustatyti sandorio šalies tinkamumo statusą. Finansuojamasis fondo ikisutartinuose ir steigimo dokumentuose pažymėta, kad miškų įveisimo projektuose nurodoma, kas sodinama, kaip sodinama, kaip paruošiamas dirvožemis, kokios apsaugos ir priežiūros priemonės naudojamos, ir atsižvelgiama į reikalavimus saugomoms teritorijoms. Išvadose dėl poreikio retinti mišką iki kirtimo yra pateikiami nurodymai dėl medynų plėtros gerinimo. Miško valdymo planuose nurodoma nustatytų saugomų rūšių apsauga, užtikrinama atitiktis reglamentams dėl medienos ruošos ir regeneravimo. Laikantis Lietuvai skirto FSC standarto principų ir kriterijų, apribojama socialiniu ir aplinkos požiūriu žalinga veikla.

- Kaip tvarios investicijos suderintos su EBPO rekomendacijomis daugiašalėms įmonėms ir JT verslo ir žmogaus teisių pagrindiniais principais?

UAB „INVL Asset Management“ kaip Finansuojamojo fondo portfelio valdytoja ir Finansuojančiojo fondo valdymo įmonė, pripažįsta tarptautinių įsipareigojimų, kurie padeda užtikrinti tvaresnę veiklą, prisiėmimo ir laikymosi svarbą ir dėl to palaiko tarptautines sutartis bei tarptautines sistemas.

Į suderinimo su EBPO rekomendacijomis daugiašalėms įmonėms ir JT verslo ir žmogaus teisių pagrindiniais principais stebėseną atsižvelgiama visame investavimo procese:

- Išsamus patikrinimas prieš investicijas. Finansuojamasis fondas nustato, ar yra kokių nors tarptautinių mastu pripažintų gairių ar standartų pažeidimų.
- Įgyvendinimas po įsigijimo. Finansuojamasis fondas siekia užtikrinti, kad visos investicijos ir susiję suinteresuotieji subjektai atitiktų minėtąsias gaires.

III Aplinkos ir (arba) socialiniai ypatumai, skatinami šiuo finansiniu produktu

- Kokie aplinkos ir (arba) socialiniai ypatumai yra skatinami šiuo finansiniu produktu?

Pagal Finansuojamojo fondo steigimo ir platinimo dokumentus (platinimo prospektą) Finansuojamasis fondas skatina aplinkos ypatumus.

Finansuojančiojo fondo tikslas – investuoti į Finansuojamąjį fondą, Finansuojamojo fondo tikslas – konsoliduoti miškų ir žemės ūkio paskirties žemės, esančios Centrinėje ir Rytų Europoje bei Baltijos regione, portfelį ir valdyti šiuos portfelius, remiantis geriausia tvaraus valdymo patirtimi šioje srityje, siekiant gauti pastovią ir su kitomis turto klasėmis nesusijusią grąžą per pinigų srautus ir įsigyto turto vertės padidėjimą.

Finansuojamajam fondui priklausantys miškai yra valdomi tvariai ir laikantis atitinkamos šalies teisės aktų bei tarptautinių standartų. Portfelio bendrovės įsipareigoja veikti pagal FSC® (angl. *Forest Stewardship Council*, Miškų valdymo taryba) principus ir kriterijus¹. Lietuvoje visą miškotvarką administruoja UAB „Šalnupis“, kuriai suteiktas FSC® grupinis miškų tvarkymo sertifikatas (sertifikato kodas NC-FM/COC-067275). Žemės ūkio paskirties žemės atžvilgiu Finansuojamasis fondas siekia taikyti aktualiausias tvaraus valdymo gaires, nustatytas atitinkamos šalies teisės aktuose, ir vadovautis pasirinktomis įvairių pripažintų institucijų gairėmis.

Finansuojamuoju fondu yra skatinami šie aplinkos ir socialiniai ypatumai:

Ypatumas	Aprašymas
Miškų paskirties žemės valdymas pagal FSC standartus	Miškų valdymas vykdomas pagal aukščiausius standartus ir atitinka susijusius atitinkamos šalies teisės aktus. Lietuvoje miškų portfelį administruoja UAB „Šalnupis“, kuriai 2022 m. buvo suteiktas FSC® grupinis miškų tvarkymo sertifikatas (sertifikato kodas NC-FM/COC-067275).
Biologinės įvairovės priežiūra, išsaugojimas ir didinimas	Visų Finansuojamojo fondo valdomų miškų biologinė įvairovė turi būti prižiūrima, išsaugoma ir didinama. Reikia atsižvelgti į biologinės įvairovės didinimo galimybes visų miškų, į kuriuos Finansuojamasis fondas investavo, valdymo planuose.
Tvarus žemės ūkio paskirties žemės valdymas	Finansuojamasis fondas siekia taikyti aktualiausias tvaraus valdymo gaires ir vadovautis pasirinktomis įvairių pripažintų institucijų gairėmis.

Skatinami Lyginamasis indeksas nėra nustatytas Finansuojančiam fonde (taip pat ir Finansuojamajame fonde).

¹ Miškų valdymo taryba – tai 1993 m. įsteigta tarptautinė ne pelno, daugiašalė organizacija, kuri skatina atsakingą pasaulio miškų valdymą. Ji yra rinka pagrįstos sertifikavimo programos, naudojamos kaip tarpvalstybinė aplinkos politika, pavyzdys. Visuotiniai FSC principai ir kriterijai bendrai laikomi FSC sertifikavimo „pagrindiniu įstatymu“, kadangi jie apibrėžia atsakingo miškų valdymo turinį.

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

Kaip ir Finansuojamajame fonde, taip ir Finansuojančiame fonde skatinamų aplinkos ar socialinių ypatumų užtikrinimui įvertinti yra naudojami tie patys rodikliai.

Miškai yra valdomi tvariai, siekiant išlaikyti ilgalaikį ekonominį gyvybingumą, socialinę ir aplinkosauginę naudą. Keli naudojamų rodiklių pavyzdžiai:

- Racionalus miško išteklių naudojimas – metinis tūrio prieaugis viršija metinį kirtimų tūrį daugiau kaip 5-10 %.
- Brandaus miško prieinamumas - brandžių ir pribręstančių medynų ploto sumos santykis su visu miško plotu išlieka didesnis kaip 20 %
- Buveinių prieinamumas - ypatingos svarbos saugomi ir neliesti miškai sudaro apie 10 % miškų portfelio.

Žemės ūkio paskirties žemės valdymas užtikrina su žeme susijusį našumą, socialinę ir aplinkosauginę naudą. Keli naudojamų rodiklių pavyzdžiai:

- turto gerinimas geresniam žemės naudojimui – metiniai naudojimo ir vertės atkūrimo projektų tikslai;
- pirmenybė ekologine žemdirbyste užsiimantiems nuomininkams;
- pirmenybė nuomininkams, kurie prižiūrėjo šį turtą anksčiau;
- nuomininkų pusiausvyra tarp mažų ir vidutinių įmonių ir didelių įmonių.

Tvarumo tikslas ir rodikliai yra reguliariai stebimi vykdamas investavimo procesą (portfelio valdymą) pagal Finansuojamojo fondo investavimo strategiją. Finansuojamasis ir Finansuojantysis fondai taiko tvarumo rodiklius įvertinti, ar pasiektas tvary investicijų tikslas. Laikui bėgant, įvairių rodiklių gali daugėti kartu su pasauline tvarumo suvokimo apimties dinamika miškų ir žemės ūkio srityse.

IV

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

☒ Taip, kaip ir Finansuojamasis fondas, Finansuojantysis fondas atsižvelgia į pagrindinį neigiamą investavimo sprendimų poveikį tvarumo veiksniams, tai prisideda prie tvary investicijų tikslo pasiekimo vertinimo ir iš dalies yra tam tikra rizikos išvengimo forma. Finansuojantysis fondas vykdydys stebėseną ir praneš apie rodiklius, nustatytus su tvarumu susijusios finansinės informacijos atskleidimo reglamento techninių reguliavimo standartų I priedo 1 lentelėje. Tačiau kai kurie pagrindinio neigiamo poveikio (nurodyto su tvarumu susijusios finansinės informacijos atskleidimo reglamento techniniuose reguliavimo standartuose) rodikliai yra neesminiai Finansuojamajam fondui, nes Finansuojamasis fondas investuoja į miško ir žemės ūkio paskirties žemės nekilnojamąjį turtą per kontroliuojančiąsias bendroves.

☐ Ne.

V

Investavimo strategija

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

Finansuojamojo fondo portfelį sudarančių investicijų atrankos strategiją galima išskirti pagal turto klases:

- Miško žemė: strategija siekiama investuoti į miško turtą su aukštos kokybės žeme, išlaikant pusiausvyrą tarp portfelio medynų skirtingo amžiaus klasių ir siekiant palaikyti vidutinį 180 m³/ha ir didesnį portfelio miškų tūrį, kur rūšių sudėties atžvilgiu vyrautų beržai ir eglės.
- Žemės ūkio paskirties žemė: strategija siekiama investuoti į aukščiausios kokybės žemę, kurios našumo rodiklis 40+, ir skirti pagrindinį dėmesį ilgalaikės nuomos sutartims su stipriais partneriais.

Aukštesnės kokybės žemė pasižymi didesniu ir greitesniu anglies kaupimu, tačiau, norint tai pasiekti, reikia augalijos. Atkūrimo tikslais taip pat pasirenkama įsigyti turtą su jaunais, neprižiūretais medynais, plynai iškirstais plotais, kuriuose reikia atkurti mišką, ir užleista žemė, skirta miško įveisimui ar augalijos atkūrimui, kad vyktų ir būtų skatinamas anglies dioksido surinkimas: valdymo investicijos, kurios įvertinamos prieš įsigijimą, yra vykdomos po įsigijimo, kurio pasekmė yra įsigyto turto pagerinimas socialiniu ir aplinkos požiūriu.

Investavimo strategijos įgyvendinimo elementai yra nuolatinis turto vertinimas, įsigijimas ir valdymas. Viena iš strategijos stipriųjų pusių yra ta, kad komandą sudaro itin kvalifikuoti ir patyrę šios srities specialistai, kurie, vykdydami veiklą, lankosi tiesiogiai vietoje prieš kiekvieną sandorį. Tai leidžia turėti patikimus duomenis priimant investavimo sprendimus, taip pat susidaryti holistinį požiūrį į valdomą turtą bei itin efektyviai suplanuoti būsimą turto valdymo veiklą.

Svarbiausia visame Finansuojamojo fondo investavimo ir veiklos procese yra taikyti geriausią aplinkos, socialinę ir valdymo (ASV) praktiką. Žemės sklypų konsolidavimas suformuojant didelį portfelį padeda pasiekti ilgalaikį tvarų valdų veiklos efektyvumą.

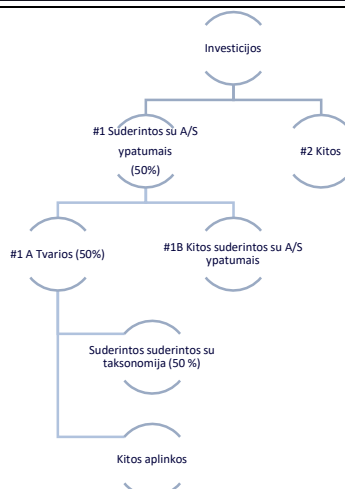
Tvary investicijų sistemos taikymas:

Aplinkos		
Klimato kaita ir tarša	Gamtinis kapitalas	Atliekų tvarkymas
Anglies dioksido sekvestracijos ir saugyklų optimizavimas; eksploatavimo metu išmetamo šiltnamio efekto	Miško žemės biologinės įvairovės optimizavimas; prioritetinių buveinių ir rūšių apsauga; apgalvotas požiūris į	Dėl miškų ūkio ir žemės ūkio paskirties žemės veiklos susidarančių atliekų tvarus tvarkymas

sukeliančių dujų kiekio mažinimas; su klimato kaita susijusios pertvarkos galimybės; pesticidų kiekio mažinimas	kenkėjų, ligų, dirvožemio ir vandens valdymą	
Socialinės		
Užimtumas, sveikata, sauga ir gerovė	Rinkos socialinė atsakomybė	Bendruomenių priežiūra ir dalyvavimas
Darbuotojų teisės saugomos; įsipareigojimas dėl nediskriminacinio, saugaus ir sąžiningai apmokamo darbo	Miškų sertifikavimas pagal tvaraus miškų ūkio standartus; sertifikuotos medienos gamyba; skaidri ir patikima anglies dioksido kreditų gavyba	Gerosios praktikos bendruomenių ryšiai ir įsitraukimas; pagarba vietinių bendruomenių teisėms; prieinamumas visuomenei, visuomenės švietimas ir rekreacija
Valdymo		
Valdymas ir etika	Rizika ir atitiktis	Įsipareigojimas tvarumui
Geroji miškų ūkio valdymo praktika; aiški politika ir atskaitomybė	Patikimi rizikos valdymo, atitikties ir audito procesai	Pagrindinių tvarumo parametrų matavimas ir stebėseną; iniciatyvus potencialaus neigiamo ASV poveikio valdymas
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.		

VI Aplinkos ar socialinių ypatumų stebėseną
Kaip aplinkos ir socialiniai ypatumai yra stebimi per visą finansinio produkto ir susijusių vidaus bei išorės kontrolės mechanizmų gyvavimo ciklą?
Kadangi aplinkos ir socialiniai ypatumai yra nuolat stebimi Finansuojamajame fonde, šis procesas yra užtikrintas ir Finansuojančiame fonde. Svarbu pažymėti, kad suinteresuotosioms šalims apie aktualias esmines ASV temas yra pranešama kasmet, todėl procesas bus užtikrintas ir visą finansinio produkto gyvavimo ciklą. Duomenys apie Finansuojamojo fondo portfelį sudarančių investicijų įsigijimą ir valdymą sudaromi kiekvieną mėnesį. Kadangi dauguma ypatumų yra kiekybiniai, stebėseną ir kontrolę vykdomos sekimo, palyginimo ir kryžminės patikros būdu. Tvarumo rodikliai yra stebimi ketvirtinėje investicijų ASV apžvalgoje, kurioje pagrindinis dėmesys skiriamas ASV temoms. Finansuojamojo fondo pažanga yra vertinama ir apibūdinti tikslai yra analizuojami. Apžvelgiami pagrindinių rodiklių rezultatai, norint pasiekti trumpalaikius, vidutinio laikotarpio ir ilgalaikius tikslus, nustatytus Finansuojamojo fondo vidaus dokumentuose.
Kokia yra investuojamųjų bendrovių gero valdymo praktikos vertinimo politika?
Investavimo proceso ir struktūros atžvilgiu Finansuojamasis fondas, taip pat ir Finansuojantysis fondas, bei bendrovės, į kurias investuojama (jei taikoma), laikosi gero valdymo praktikos (pvz., kovos su papirkinėjimu ir korupcija standartų, valdymo planų ir sistemų kokybės ir kt.).

VII Investicijų dalis
Finansuojamasis fondas nėra formaliai priėmęs siektinos tvarių investicijų procentinės dalies, tačiau iš viso apie 50 % Finansuojamojo fondo investicijų turi būti tvarios investicijos (dėl to Finansuojančiojo fondo tvarios investicijos taip pat sudarys maždaug 50 %). Toliau diagramoje pateiktas Fondo planuojamas turto paskirstymas.



#1 Suderintos su A/S ypatumais investicijos – fondo investicijos, naudojamos pasiekti fondo skatinamus aplinkos ar socialinius ypatumus.

#2 Kitos investicijos – likusios fondo investicijos, kurios nėra suderintos su aplinkos ar socialiniais ypatumais ir nėra laikomos tvariomis investicijomis. Žr. tolesnį aiškinimą kitame skyriuje.

Finansuojamasis fondas neplanuoja daryti investicijų, kurios nėra suderintos su aplinkos ar socialiniais ypatumais.

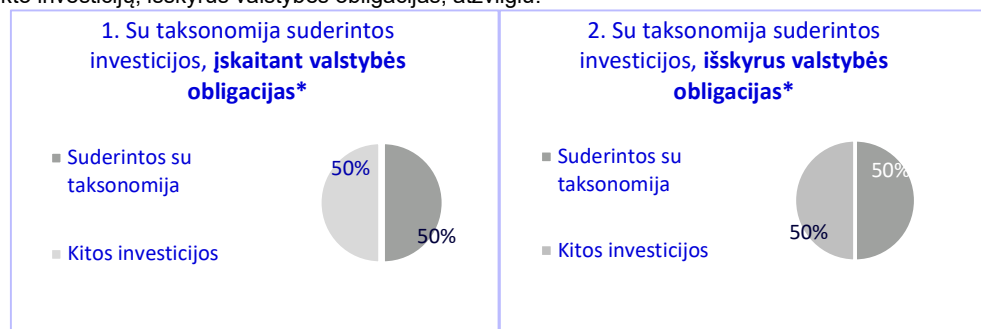
Numatoma, kad didelė fondo investicijų dalimi (mažiausiai 90 %), investuojant kapitalą, bus skatinami socialiniai ypatumai pagal privalomą investavimo strategijos, kuri aprašyta ankstesniuose skyriuose, elementą. Dabar vyksta Finansuojamojo fondo investicijų į miškus pripažinimo tvariomis investicijomis procesas.

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

Finansuojantysis fondas neketina naudoti apsidraudimo ar išvestinių finansinių priemonių investavimo tikslais.

- Kokiu minimaliu mastu tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, yra suderintos su ES taksonomija?

Pagal su tvarumu susijusios finansinės informacijos atskleidimo reglamento techninius reguliavimo standartus ikisutartinės informacijos apie finansinį produktą atskleidimo dokumente Finansuojamasis fondas ir Finansuojantysis fondas turi pateikti diagramas, kuriose parodyta investicijų, kurios suderintos su ES taksonomija, minimali procentinė dalis. 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.



Principas „nedaryti didelės žalos“ taikomas tik toms finansinį produktą sudarančioms investicijoms, kuriose atsižvelgiama į ES kriterijus aplinkos atžvilgiu tvariai ekonominei veiklai. Likusią šio finansinio produkto dalį sudarančiose investicijose neatsižvelgiama į ES kriterijus aplinkos atžvilgiu tvariai ekonominei veiklai.

- Kokia yra minimali investicijų į perėjimo veiklą ir sąlygas sudarančią ekonominę veiklą dalis?

Finansuojantysis fondas (kaip ir Finansuojamasis fondas) neįsipareigoja atlikti investicijų į perėjimo veiklą ir sąlygas sudarančią ekonominę veiklą.

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

Investicijos į miško žemę yra tvarios investicijos ir jos visos turi būti suderintos su ES taksonomija.

Pastaba: Finansuojamasis fondas yra nustatęs kai kuriuos taksonomijos kriterijus, kurie šiuo metu netaikomi. Tačiau, jei būtų atskira aplinkybė, kad šie kriterijai būtų taikomi, Finansuojamojo fondo komanda pasistengs užtikrinti suderinimą.

- Kokia yra minimali socialinių atžvilgiu tvarių investicijų dalis?

Finansuojantysis fondas (kaip ir Finansuojamasis fondas) neįsipareigoja atlikti socialinių atžvilgiu tvarių investicijų.

- 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 Finansuojantysis fondas gali turėti pinigų ir pinigų ekvivalentų ar kitų finansinių priemonių likvidumo valdymo ir (arba) apsidraudimo tikslais.

Esant tam tikroms aplinkybėms, Finansuojamasis fondas gali investuoti į turtą, kuris gali neviseškai atitikti Finansuojamojo fondo arba Finansuojančiojo fondo ASV kriterijų, tačiau tokiu atveju būtų nustatomi kitokie saugikliai. Todėl tokiais atvejais Finansuojamasis fondas vis tiek traktuotų šias investicijas kaip darančias įtaką atitinkamiems ASV pokyčiams visu disponavimo jomis laikotarpiu ir ir klasifikuotų jas kaip „#1 Suderintomis su A/S ypatumais“.

VIII Nustatytas referencinis lyginamasis indeksas

- 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?

Lyginamasis indeksas nėra nustatytas Finansuojančiam fonde (kaip ir Finansuojamajame fonde).

- Kaip referencinis lyginamasis indeksas nuolat derinamas su kiekvienu finansiniu produktu skatinamu aplinkos ar socialiniu ypatumu?

Lyginamasis indeksas nėra nustatytas Finansuojančiam fonde (kaip ir Finansuojamajame fonde).

- Kaip užtikrinama, kad investavimo strategija būtų nuolat suderinta su indekso metodika?

Lyginamasis indeksas nėra nustatytas Finansuojančiam fonde (kaip ir Finansuojamajame fonde).

- Kuo nustatytasis indeksas skiriasi nuo atitinkamo bendrojo rinkos indekso?

Lyginamasis indeksas nėra nustatytas Finansuojančiam fonde (kaip ir Finansuojamajame fonde).

- Kur galima rasti nustatytojo indekso apskaičiavimo metodiką?

Lyginamasis indeksas nėra nustatytas Finansuojančiam fonde (kaip ir Finansuojamajame fonde).

IX Metodikos

- Aprašykite metodikas, taikomas vertinant socialiniu produktu skatinamų socialinių ar aplinkos ypatumų pasiekimą, naudojant tvarumo rodiklius.

Finansuojamojo fondo lygmeniu yra atliekamas žemės ūkio paskirties žemės ir miško žemės pardavėjų patikrinimas (atliekamos pagrindinės partnerio patikrinimo (angl. „know your partner“) procedūros. Atliekamas taip pat ir partnerių reputacijos patikrinimas. Kaip prevencinė tvarumo rizikos priemonė: – specialiosios paskirties įmonių, klientų, rangovų, nuomininkų atranka pagal nustatytus kriterijus ir minėtų patikrinimų atlikimas iki komercinės (turto įsigijimo, pardavimo, paslaugos pirkimo ar nuomos sutarties sudarymo). Atranka vykdoma naudojant keletą šaltinių, taip pat patikrinimo priemonių, kurių negalima nurodyti dėl šios informacijos jautrumo ir konfidencialaus pobūdžio.

Konkrečius aplinkos parametrus, kaip nenutrūkstamai vykdomos stebėsenos rezultatus, analizuojami, atitinkamus duomenis surinkus iš specialiosios paskirties įmonių. Anglies dioksido išmetimo rodiklio skaičiavimai ir sekimas nustatomi pagal Jungtinių Tautų bendrąją klimato kaitos konvenciją.

X Duomenų šaltiniai ir tvarkymas

- Aprašykite, kokie duomenų šaltiniai buvo naudojami siekiant kiekvieno aplinkos ar socialinio ypatumo (įskaitant informaciją apie tai, kaip tvarkomi duomenys, kokių priemonių imtasi siekiant užtikrinti duomenų kokybę ir kokia įvertintų duomenų dalis).

Duomenų apie konkrečius aplinkos parametrus šaltiniai – Finansuojamajam fondui priklausančios specialiosios paskirties įmonės: miškų inventorizacijos duomenys, viešųjų registrų duomenys, valdymo duomenys, įsigijimo duomenys ir kt. Kokybė užtikrinama taikant palyginimą, kryžminę patikrą, vidaus auditą.

Duomenų apie anglies dioksido išmetimo rodiklius šaltinis yra tie patys, kaip nurodyta aukščiau. Periodiniai išoriniai auditai, kuriuos vykdo tikrinimo ir sertifikavimo įstaigos, yra viena iš priemonių užtikrinti duomenų kokybę.

Įvertintų duomenų dalis yra kol kas palyginti maža ir jos nėra daugumoje parametrų, tačiau manome, kad ji nedaro įtakos aplinkos ir socialinių ypatumų, kuriuos skatina Finansuojamasis ir Finansuojantysis fondai, pasiekimui.

XI Metodikų ir duomenų apribojimai

- Aprašykite, kokių buvo apibūdinėtų metodikų ir duomenų šaltinių apribojimų (įskaitant veiksmus, kurių imtasi šiems apribojimams mažinti).

Dažniausias nustatomas apribojimas yra žmonių padarytos klaidos, todėl šiam apribojimui mažinti yra reikalingi didesni žmogiškieji ištekliai.

Visa tvarumo sąvoka gali būti labai įvairiai interpretuojama ir yra subjektyvi ir, jei nėra visuotinių išmatuojamų rodiklių, leidžiančių tiksliai įvertinti valdymo poveikį darnaus vystymosi tikslams (angl. Sustainable Development Goals (SDG) ar temoms atitinkamose miškų ir žemės ūkio srityse, vienintelis būdas yra laikytis geriausios tvarumo praktikos ir pasikliauti ja.

XII Išsamus patikrinimas

- Kokios buvo to išsamaus patikrinimo vidaus ir išorės kontrolės priemonės?

Finansuojančiojo fondo ir Finansuojamojo fondo pagrindinio turto išsamus patikrinimas nuolat atliekamas kaip aprašyta IV skyriuje, per investavimo procesą, taikant patikrinimus iki ir po sandorio sudarymo (disponavimo finansiniu produktu laikotarpio), tikrinant privalomus elementus ir portfelio valdymą. Šiuos procesus vykdo ir patikrinimą atlieka Finansuojamojo fondo paskirto portfelio valdytojo Investicijų komitetas, Finansuojančiame fonde – paskirtas valdytojas, taip pat Atitikties komanda.

XIII Dalyvavimo politika

Portfelio valdymo įmonė yra AB „Invalda INVL“ dukterinė įmonė, kuri yra pasirašiusi JT PRI ir įsipareigoja investuoti pagal jos principus (vienas iš jų – būti aktyviais savininkais ir įtraukti ASV (ESG) klausimus į mūsų nuosavybės politiką ir praktiką). Tačiau Finansuojančiojo fondo ir Finansuojamojo fondo investavimo objektas yra žemės ūkio paskirties žemė ir miškas, t.y. investicijos į bendroves (SPV) valdančias žemes/miško plotus. Todėl tradiciniai klausimai susiję su gerosios valdysenos praktikomis, pvz. balsavimas akcininkų susirinkimuose, atskaitomybės standartų nustatymas vadovams, nėra aktualūs nei Finansuojančiam fondui, nei Finansuojamam fondui.

Finansuojantis fondas ir Finansuojamas fondas ieško ir siekia vadovautis ir taikyti savo veikloje pasaulyje žinomomis tvarumo/ ASV (ESG) gairėmis. Taip pat portfelio valdymo įmonė naudoja savo patirtį ir profesionalumą siekiant įgyvendinti tvarumo praktikas.

Konkretesnės informacijos apie produktą galima rasti interneto svetainėje.

Versija	Pakeitimai	Data
Nr. 1	Paskelbimas pagal reglamentą	2022-10-27