

1. TIKSLAS

Šios atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikos (toliau - „Politika“) tikslas – apibrėžti UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“ (toliau - „Bendrovė“ arba „mes“) požiūrį į tvarumo rizikas ir su jomis susijusių vertės kūrimo galimybes priimant investicinius sprendimus. Politikos tikslas yra nustatyti valdomo turto pagrindus, siekiant atsižvelgti į atsakingo investavimo tikslus, atitinkamus įstatymus bei valdymo standartus.

Mes siekiame įtraukti atsakingo investavimo požiūrį ir prisidėti prie visuomenės gerovės bei tvarios plėtros per ESG (aplinkos, socialinių ir valdymo veiksmų) kriterijų integraciją, aktyvų įsitraukimą, neigiamą atranką ir įsipareigojimą laikytis Atsakingo investavimo principų (angl. Principles for Responsible Investment – PRI).

2. TAIKYMO SRITIS

Bendrovė valdo įvairias turto klases (pavyzdžiui, akcijas, obligacijas, pinigus ir pinigų ekvivalentus, alternatyvias investicijas) per portfelį valdymo paslaugą (toliau - „Portfelis“). Tvarumo rizikos integravimas į sprendimų priėmimo procesą priklauso nuo tam tikro Portfelio turto, strategijos, investicijos termino. Šios Politikos rekomendacijos yra taikomos visoms pagrindinėms turto klasėms. Tam tikras Portfelis gali įgyvendinti papildomus procesus, kad būtų nustatytos, valdomos ir sumažintos ESG rizikos.

3. APIBRĖŽTYS

3.1. **Tvarumo rizika** – aplinkos, socialinis ar valdymo įvykis ar situacija, kuriai pasireiškus galėtų kilti neigiamas reikšmingas poveikis investicijų vertei, kaip nurodyta sektorių teisės aktuose, Europos Sąjungos direktyvose 2009/65/EB, 2009/138/EB, 2011/61/ES, 2013/36/ES, 2014/65/ES, (ES) 2016/97, (ES) 2016/2341 arba deleguotuose aktuose ir techniniuose reguliavimo standartuose, priimtuose pagal minėtus aktus.

3.2. **ESG** – aplinkos, socialiniai ir valdymo veiksniai, pagal kuriuos investuotojai gali išanalizuoti ir įvertinti investiciją, kiek ji pažengusi tvarumo srityje.

3.3. **Aplinkos veiksnys** – veiksniai, susiję su gamtos pasauliu. Tai apima atsinaujinančių ir neatsinaujinančių išteklių (pvz., vandens, mineralų, ekosistemų, biologinės įvairovės) naudojimą ir sąveiką su jais.

3.4. **Socialinis veiksnys** – veiksniai, kurie daro poveikį žmonių gyvenimui. Tai apima žmogiškojo kapitalo, gyvūnų, vietos bendruomenių ir klientų valdymą.

3.5. **Valdymo veiksnys** – veiksniai, kurie įtraukia klausimus, susijusius su šalimis ir (arba) jurisdikcijomis arba yra įprasta praktika sektoriuje, taip pat platesnės suinteresuotųjų subjektų grupės interesus.

4. ORGANIZAVIMAS IR VALDYMAS

Šią Politiką patvirtino Bendrovės valdyba. Kiekvienas Portfelio valdytojas ir investicinis komitetas yra atsakingas, kad visose veiklose būtų laikomasi šios Politikos. Investicijų komitetų nariai ir Portfelio valdytojai, atsakingi už tam tikro Portfelio valdymą, padedami Bendrovės darbuotojų, yra atsakingi už Politikos įgyvendinimą priimant investicinius sprendimus.

5. ATSAKINGO INVESTAVIMO PRINCIPAI IR TVARUMO RIZIKOS ĮGYVENDINIMO METODAI

5.1. Atsakingo investavimo principai

Kaip viena iš šalių, pasirašiusių Atsakingo investavimo principų (PRI) iniciatyvas, kuriomis siekiama įtraukti ESG temas į investicinių sprendimų priėmimo ir dalyvavimo praktikas, Bendrovė yra įsipareigojusi vykdyti toliau išdėstytus šešis principus, kuriais siekiama įtraukti ESG klausimus į investavimo analizės ir sprendimų priėmimo procesus:

5.1.1. būti aktyviais savininkais ir įtraukti ESG klausimus į Portfelio įmonių dalyvavimo politikas ir praktikas;

5.1.2. siekti, kad subjektai, į kuriuos investuoja Portfelis, tinkamai atskleistų klausimus, susijusius su ESG;

5.1.3. skatinti principų pripažinimą ir įgyvendinimą investicijų valdymo industrijoje;

5.1.4. dirbti kartu siekiant padidinti principų įgyvendinimo veiksmingumą;

5.1.5. pranešti apie veiklą ir pažangą įgyvendinant principus.

5.2. Įgyvendinimo būdai

Bendrovės tvarumo integracija apima keletą perspektyvų ir metodų, kurie kartu kuria vertę ne tik mūsų investuotojams, bet ir apskritai visuomenei.

Bendrovė tvarumo rizikos valdymui ir šių rizikų integravimui į investicinius sprendimus taiko tris metodus. Šių metodų taikymas gali skirtis atsižvelgiant į turto klasę, Portfelio strategiją, terminą ir t. t.

5.2.1. Integravimas

Bendrovė papildo tradicinę fundamentalią analizę ESG kriterijais. Investavimo sprendimą priimantis asmuo, vykdydamas savo veiklą, vertina investicinius sprendimus remdamasis investicinio sprendimo atitikties reikalavimais laikytis ESG arba tvarumo kriterijų. Gali būti taikomi įvairūs metodai, įskaitant, bet neapsiribojant, fundamentaliomis arba kiekybinėmis tvarumo analizėmis, investicijomis į tvarias finansines priemones, klimato optimizavimu, optimizavimu siekiant JT tvarios plėtros tikslų.

5.2.2. Įsitraukimas

Bendrovė skatina suinteresuotųjų subjektų partnerystės ir įsitraukimo galimybes, kurios padeda ESG kriterijų valdymui investicijų valdymo veiklose. Suinteresuotųjų subjektų įsitraukimą laikome pokyčio procesu, kai

investuotojai siekia pagerinti investavimo praktikas, turėdami konkretų tikslą. Tai gali būti vykdoma įvairiais būdais, bet dažniausiai tai remiasi ilgalaikiu ir konstruktyviu dialogu.

Įsitraukimo veiklų tikslas yra daryti poveikį Portfelio investicijoms, siekiant pagerinti jos tvarumo klausimų valdymą, sumažinti ilgalaikę riziką ir pagerinti ilgalaikius investicinių portfelių finansinius rezultatus.

5.2.3. Neigiama atranka (draudžiamos investicijos)

Neigiamos atrankos metodas yra skirtas išvengti veiklų, kurios gali kelti nevaldomą ir nepriimtina investicinę riziką ir veiklas, kurios laikomos žalingomis visuomenei.

Siekdami atspindėti Bendrovės pobūdį, taikėme trijų pakopų požiūrį į draudžiamas investicijas:

5.2.3.1. grupės nustatytos draudžiamos investicijos – taikomos visam turtui, kurį valdo Bendrovė. Šie apribojimai taikomi investicijoms, kurios neatitinka mūsų atsakingo investavimo įsipareigojimų dėl jų reikšmingo poveikio ESG sritims. Pradinės grupės draudžiamos investicijos yra patvirtintos valdybos lygiu ir šiuo metu yra šios:

- neteisėtos ekonominės veiklos (prekyba narkotikais, prekyba vogtomis prekėmis, kontrabanda, nelegalūs azartiniai lošimai, sukčiavimas ir kt.);
- tarptautinių tvarumo normų pažeidimai (investicijos, kurios daro didelę žalą žmogaus teisių, darbo, aplinkos ir kovos su korupcija sritims);

5.2.3.2. klientų nustatytos draudžiamos investicijos – mūsų klientai turi skirtingas nuomones ir, be grupės nustatytų draudžiamų investicijų, klientai, kuriems teikiama portfelių valdymo paslauga, gali, norėti pašalinti papildomus sektorius iš savo portfelių, remdamiesi savo asmeniniais įsitikinimais ir vertybėmis.

6. INTERESŲ KONFLIKTAI

Bendrovė supranta, kad galimi potencialūs arba faktiniai interesų konfliktai gali kilti dėl dalyvavimo ir įsitraukimo investicijose kaip akcininkams. Todėl Bendrovė įgyvendina politikas, kurių tikslas – imtis visų pagrįstų veiksmų, kad būtų išvengta interesų konfliktų. Naujausia interesų konflikto vengimo politikos versija yra paskelbta svetainėje www.invl.com.

7. STEBĖJIMAS IR ATASKAITŲ TEIKIMAS

Siekiant stebėti ir kontroliuoti tvarumo rizikas yra naudojami įvairūs metodai ir periodiškumas. Portfelis gali įgyvendinti stebėsenos mechanizmus, kurie grindžiami šios politikos integracijos lygiu. Svarbu, kad savo klientams ir kitiems suinteresuotiesiems subjektams teiktume ataskaitas. Bendrovė paskelbs atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politiką ir pateiks ataskaitą kaip to reikalauja PRI.

8. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

Svarbu atkreipti dėmesį į tai, kad ESG veiksniai yra mūsų investavimo proceso dalis, o ne tikslas. Mūsų tikslas išlieka – priimti finansinius sprendimus dėl investicijų rizikos ir siekiamos grąžos.