



PRANEŠIMAS APIE TVARUMO RIZIKOS INTEGRACIJĄ IR KITA SU TVARUMU SUSIJUSI INFORMACIJA

Šiame pranešime UAB „INVL Asset Management“ (toliau – **Valdymo įmonė**) pateikia su tvarumu susijusią informaciją, kaip tai nustatyta 2019-11-27 Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje (toliau – **Reglamentas**).

TVARUMO RIZIKOS INTEGRAVIMAS

Tvarumo veiksniai (angl. Environmental, social, and governance (ESG)) suprantami kaip aplinkos, socialiniai ir darbuotojų klausimai, taip pat pagarbos žmogaus teisėms ir kovos su korupcija bei kovos su kyšininkavimu klausimai, o tvarumo rizika – kaip su tvarumo veiksniais susijęs įvykis ar situacija, kuriai įvykus galėtų būti padarytas realus ar galimas reikšmingas neigiamas poveikis investicijų vertei. Valdymo įmonė, priimdama investicinius sprendimus, siekia vertinti visas rizikas ir veiksnius, galinčius turėti įtakos investicijų vertei ir rezultatams. Atitinkamai Valdymo įmonė vertina ir konkrečiai analizuojamai investicijai aktualius ESG veiksnius bei su jais susijusias rizikas, greta visų kitų rizikų ir veiksmų, kurie gali turėti realų ar galimą neigiamą poveikį investicijų vertei, vertinimo.

Galimi įvairūs tvarumo rizikos šaltiniai, kurie gali turėti įtakos investavimo sprendimo priėmimui. Ne visos rizikos gali būti svarbios kiekvienai investicijai. Tvarumo rizikos šaltiniai apima, bet neapsiriboja:

- Fizinė ir pereinamoji rizika. Nesugebėjimas tinkamai valdyti fizinės klimato rizikos, be kitų pasekmių, gali sukelti įrenginių sunaikinimą arba sugadinimą, tiekimo grandinių ir logistikos sutrikimus arba gedimus bei galimus produktų ir paslaugų paklausos pokyčius. Nesugebėjimas tinkamai valdyti pereinamojo laikotarpio rizikos, be kitų pasekmių, gali sukelti neveikiančio ar pasenusio turto ar rezervų vertės sumažėjimą, klientų praradimą ir didelių kapitalo išlaidų poreikį.
- Reputacijos rizika. Jei investicija, į kurį investuojama, pažeidžia tvarumo normą arba nesugeba tinkamai valdyti savo tvarumo rizikos, investicija gali kilti potenciali rizika reputacijai. Pasekmės reputacijai apima, bet neapsiriboja, klientų praradimu, tiekėjų santykių praradimu arba pablogėjimu ir finansavimo panaikinimu.
- Reguliacinė rizika. Reguliavimo pasekmės apima, bet neapsiriboja, piniginių baudomis, veiklos licencijų panaikinimu, padidinta priežiūra arba ataskaitų teikimo našta.

Valdymo įmonė, siekdama užtikrinti, kad tvarumo rizika būtų integruota į investicinius sprendimus yra nustačiusi tam tikrus metodus, kaip sistemingai integruoti tvarumo riziką į investavimo sprendimų priėmimo procesą. Procesų įgyvendinimas gali skirtis priklausomai nuo turto klasės, geografijos ir investavimo strategijos. Aprašomi požūriai į skirtingas investavimo strategijas pateikiami Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikoje, kurios nuoroda pateikiama žemiau.

Pagrindiniai tvarumo rizikos integravimo elementai yra šie:

- Integravimas. Valdymo įmonė 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.

- **Dalyvavimas.** Valdymo įmonė 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 investicijoms, į kurias investuoja Valdymo įmonė, siekiant pagerinti jos tvarumo klausimų valdymą, sumažinti ilgalaikes rizikas ir pagerinti ilgalaikius investicinių portfelių finansinius rezultatus. Daugiau informacijos apie įsitraukimo veiksmus pateikiama Dalyvavimo ir balsavimo politikoje.
- **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.

Valdymo įmonė siūsdama klientams iki sutartinę informaciją susijusią su tvarumu, aprašo, kaip tvarumo rizika yra integruota į investavimo sprendimus bei apibrėžia tikėtino tvarumo rizikos poveikio finansinio produkto grąžai vertinimo rezultatus. Tuo atveju, jeigu Valdymo įmonė mano, kad tokia informacija nėra aktuali, paaiškina to priežastis.

Detalesnė informacija apie ESG rizikų integravimą į investicinių sprendimų priėmimo procesą bei kitus ESG veiksmų vertinimo aspektus skelbiama Valdymo įmonės patvirtintoje Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikoje, kuri skelbiama Valdymo įmonės interneto svetainėje www.invl.com arba pateikiama fondo steigimo dokumentuose su kita tvarumo informacija.

GALIMO TVARUMO RIZIKOS POVEIKIO GRĄŽAI VERTINIMAS

Tvarumo rizika gali pasireikšti ir per kitas rizikos rūšis (įskaitant, bet neapsiribojant rinkos, likvidumo, kredito ir kt.). Tvarumo rizikos poveikis gali skirtis priklausomai nuo investicijų, pvz., investicijos į sektorius su aukštu anglies dioksido išmetimu lygiu, gali būti labiau paveiktos klimato kaitos rizikų. Visi šie veiksniai arba jų derinys gali turėti nenuspėjamą poveikį investicijoms ir reikšmingą poveikį valdomo finansinio produkto vertei. Tvarumo rizikos vertinimas priklauso nuo verslo sektoriaus klasės. Skirtingiems sektoriams reikia skirtingų duomenų ir priemonių, kad būtų galima taikyti išsamų patikrinimą, įvertinti tvarumo rizikos reikšmingumą ir jo įtaką.

Detalesnė informacija apie galimą tvarumo rizikos poveikį grąžai pateikiama fondo steigimo dokumentuose kartu su kita tvarumo informacija.

ATLYGIO POLITIKOS SKAIDRUMAS TVARUMO RIZIKOS ATŽVILGIU



Valdymo įmonė yra patvirtinusi ir taiko Atlygio politiką, kurios tikslas yra užtikrinti, kad Valdymo įmonės darbuotojų atlyginimų politika atitiktų ir skatintų patikimą ir veiksmingą Valdymo įmonės rizikų valdymą. Tai apima ir su ESG taikymu susijusias rizikas, kai tai aktualu atitinkamų darbuotojų atžvilgiu.

Valdymo įmonėje vertinant pasiektus metinius tikslus ir nustatant premiją įvertinama kaip darbuotojai įgyvendino tvarumo rizikos valdymo principus. Visi darbuotojai vertinami pagal kokybinius ar kiekybinius tikslus, atitinkančius jų pareigas ir užduotis. Visi darbuotojai turi veiklos tikslus, susijusius su rizika ir atitikties rezultatais, įskaitant tvarumo riziką.

Atlygio politika skelbiama Valdymo įmonės interneto svetainėje www.invl.com

Versija	Pagrindiniai pakeitimai	Paskelbimo data	Atnaujinimo data
Nr. 1	Publikuota pagal reguliaciją	2021-03-10	
Nr. 2	Papildyta informacija apie produktų ir tvarumo rizikos integraciją	2023-02-28	2023-02-28
Nr. 3	Atnaujinta dokumento informacija pagal Lietuvos banko pateiktą išvadą. <ol style="list-style-type: none">Atskirta atsižvelgimas į pagrindinį neigiamą poveikį ir tvarumo rizikos integracijaPapildyta tvarumo rizikos integracijos proceso aprašymu bei nustatytais pagrindiniais tvarumo rizikos šaltiniais.	2024-12-13	2024-12-11