



Antraštė	Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika
Dokumento rūšis	Politika
Registracijos Nr.	T24-(5.10)-30
Dokumentas galioja nuo	2024-12-13
Dokumentas patvirtintas vadovaujantis	Valdybos sprendimu Nr. SP24-(6.4)-130
Dokumentą priėmusi įmonė	UAB "INVL Asset Management"
Dokumentą rengė	Verslo plėtros padalinys

ATSAKINGO INVESTAVIMO IR TVARUMO RIZIKOS INTEGRAVIMO POLITIKA

PASKIRTIS

1. Šios atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikos (toliau - „**Politika**“) tikslas – apibrėžti UAB „INVL Asset Management“ (toliau - „**Valdymo įmonė**“ arba „**mes**“) požiūrį į tvarumo rizikas ir su jomis susijusių vertės kūrimo galimybes priimant investicinius sprendimus. Politikos tikslas yra nustatyti nuosavų lėšų ir valdomo turto pagrindus, siekiant atsižvelgti į atsakingo investavimo tikslus, atitinkamus įstatymus bei valdymo standartus.
2. 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 – toliau „**PRI**“).

TAIKYMAS

3. Valdymo įmonė valdo įvairias turto klases (pavyzdžiui, akcijas, obligacijas, pinigus ir pinigų ekvivalentus, alternatyvias investicijas) per AIF fondus (toliau - „Fondai“) ir nuosavų lėšų investicijas. Tvarumo rizikos integravimas į sprendimų priėmimo procesą priklauso nuo tam tikro fondo turto, strategijos, investicijos termino. Šios Politikos rekomendacijos yra taikomos visiems esamiems verslo segmentams ir visoms pagrindinėms turto klasėms. Tam tikras fondas gali įgyvendinti papildomus procesus, kad būtų nustatytos, valdomos ir sumažintos ESG rizikos. Investicinių komitetų nariai ir fondų valdytojai (toliau – „**Investavimo komanda**“), atsakingi už tam tikro Fondo valdymą, padedami Valdymo įmonės darbuotojų, yra atsakingi už Politikos įgyvendinimą priimant investicinius sprendimus, vykdyti atitinkamo Fondo investavimo strategiją ir valdyti kitas su investicijomis susijusias procedūras.
4. Valdymo įmonė oficialiai pateikė pagrindinio neigiamo poveikio (PAI) vertinimą, kuris viešai skelbiamas interneto svetainėje (www.invl.com). Valdymo įmonė atskleidžia su tvarumu susijusią informaciją, kaip nustatyta 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje.

SĄVOKOS

5. **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 deleguotuosiuose aktuose ir techniniuose reguliavimo standartuose, priimtuose pagal minėtus aktus.
6. **ESG** – aplinkos, socialiniai ir valdymo veiksniai, pagal kuriuos investuotojai gali išanalizuoti ir įvertinti investiciją, kiek ji pažengusi tvarumo srityje.



Antraštė	Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika
Dokumento rūšis	Politika
Registracijos Nr.	T24-(5.10)-30
Dokumentas galioja nuo	2024-12-13
Dokumentas patvirtintas vadovaujantis	Valdybos sprendimu Nr. SP24-(6.4)-130
Dokumentą priėmusi įmonė	UAB "INVL Asset Management"
Dokumentą rengė	Verslo plėtros padalinys

- 6.1. **Aplinkos veiksnys** – veiksniai, susiję su gamtos pasauliu. Tai apima atsinaujinančių ir neatsinaujinančių išteklių (pvz., vandens, mineralų, ekosistemų, biologinės įvairovės) naudojimą ir sąveiką su jais.
- 6.2. **Socialinis veiksnys** – veiksniai, kurie daro poveikį žmonių gyvenimui. Tai apima žmogiškojo kapitalo, gyvūnų, vietos bendruomenių ir klientų valdymą.
- 6.3. **Valdymo veiksnys** – veiksniai, kurie įtraukia klausimus, susijusius su šalimis ir (arba) jurisdikcijomis arba yra įprasta praktika sektoriuje, taip pat platesnės suinteresuotųjų subjektų grupės interesus.

BENDROSIOS NUOSTATOS

7. Valdymo įmonė užtikrina, kad tvarumo rizika būtų integruota į atitinkamus dokumentus ir perduota: i) visiems Valdymo įmonės padaliniais per periodinius mokymus ir rengiant kitas vidaus politikas; ii) Valdymo įmonės valdybai, pateikiant naujo fondo steigimo dokumentus; iii) investuotojams, pateikiant naujojo Fondo steigimo dokumentus; ir (iv) visuomenei, nes informacija apie tvarumą apie Valdymo įmonę ir valdomus Fondus pateikiama mūsų svetainėje.
8. Vertindama tvarumo riziką, Valdymo įmonė užtikrina, kad vertinimą atliktų asmenys, turintys reikiamą kompetenciją, žinias ir patirtį, ir kad tokių asmenų būtų pakankamai, kad būtų galima tinkamai įvertinti tvarumo riziką. Šis požiūris užtikrina aukštą detalumo ir atsargumo lygį vertinant su investicijomis susijusią tvarumo riziką.
9. Politika parengta vadovaujantis Europos Parlamento ir Tarybos reglamentais (ES) 2019/2088, (ES) 2020/852 (ES) 2022/1288, Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, kitais deleguotais aktais, techniniais reguliavimo standartais, priimtuose pagal minėtus aktus ir kitais teisės aktais.

TVARUMO RIZIKOS NUSTATYMAS

10. Yra įvairių tvarumo rizikos šaltinių, kurie gali turėti įtakos investavimo sprendimui. Ne visos rizikos gali būti susijusios su visomis investicijomis. Galimi tvarumo rizikos šaltiniai apima, bet neapsiriboja, šiais:

10.1. **Fizinė ir perėjimo rizika investicijai.** Fizinė rizika yra klimato rizikos pakategorė. Fizinė rizika paprastai skirstoma į:

10.1.1. **Ūmi rizika:** trumpalaikiai, ekstremalūs meteorologiniai reiškiniai, pavyzdžiui, karščio bangos ir audros;

10.1.2. **Lėtinė rizika:** ilgalaikiai klimato kintamųjų, tokių kaip temperatūra, krituliai ir jūros lygis, pokyčiai.

Nesugebėjimas tinkamai valdyti fizinės su klimato kaita susijusias rizikas gali turėti tam tikrų pasekmių, pavyzdžiui, objektų sunaikinimas ar sugadinimas, tiekimo grandinių ir logistikos sutrikimas arba gedimas ir galimi produktų ir paslaugų paklausos pokyčiai.



Antraštė	Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika
Dokumento rūšis	Politika
Registracijos Nr.	T24-(5.10)-30
Dokumentas galioja nuo	2024-12-13
Dokumentas patvirtintas vadovaujantis	Valdybos sprendimu Nr. SP24-(6.4)-130
Dokumentą priėmusi įmonė	UAB "INVL Asset Management"
Dokumentą rengė	Verslo plėtros padalinys

Perėjimo rizika kyla dėl aplinkos ar socialinių veiksnių, pavyzdžiui, vartotojų įpročių ar technologijų pokyčių, pažangos siekiant mažiau taršios ir ekologiškesnės ekonomikos. Netinkamas pereinamojo laikotarpio rizikos valdymas gali sukelti tokias pasekmes kaip nebenaudojamo ar pasenusio turto ar rezervų vertės sumažėjimas, klientų praradimas ir didelių kapitalo išlaidų poreikis.

10.2. **Reputacijos rizika investicijoms.** Rizika reputacijai gali kilti dėl įvairių priežasčių, pavyzdžiui, netinkamos kontrolės, pernelyg didelės rizikos prisiėmimo ir išsamaus patikrinimo stokos. Jei subjektas, į kurį investuojama, pažeidžia tvarumo normas arba veiksmingai nevaldo savo tvarumo rizikos, galima žala reputacijai. Žalos reputacijai pasekmės apima, bet neapsiriboja: i) klientų praradimu, ii) santykių su tiekėjais praradimu ar pablogėjimu ir iii) finansavimo nutraukimu.

10.3. **Reguliacinė rizika investicijoms.** Reguliacinė rizika gali kilti dėl savanoriško ar priverstinio įstatymų pažeidimo. Jei investicija, į kurį investuojama, pažeidžia tvarumo normą arba tinkamai nevaldo savo tvarumo rizikos, ji gali patirti reguliavimo padarinius. Reguliavimo padariniai apima, be kita ko, pinigines baudas, veiklos licencijų panaikinimą, didesnę priežiūrą ar ataskaitų teikimo našta.

TVARUMO RIZIKŲ INTEGRAVIMO PROCESAS

11. Kiekviena Investicinė komanda sistemingai integruoja tvarumo rizikos vertinimą į savo investavimo sprendimo procesą. Procedūrinis įgyvendinimas skiriasi priklausomai nuo turto klasės, geografijos ir investavimo strategijos. Toliau apžvelgiami metodai, taikomi skirtingose investicijų grupėse arba (kai tinkama) investavimo strategijose:

11.1. Nuosavybės arba fiksuotų pajamų vertybiniai popieriai. Investavimo komandos integruoja tvarumo riziką į investavimo sprendimus dėl nuosavybės arba fiksuotų pajamų strategijų bent vienu (arba daugiau) iš 3 (trijų) būdų: pirma, tvarumo rizika laikoma makroekonominės analizės dalimi. Antra, į rizikos analizę įtraukiami su tvarumo rizika susiję scenarijai. Trečia, į tvarumo riziką atsižvelgiama atrenkant investavimo idėjų įgyvendinimo metodus.

11.2. Privatus kapitalas ir privati skola. Investavimo komandos integruoja tvarumo riziką į privataus kapitalo ir privačiojo sektoriaus skolos strategijų investavimo sprendimus, atlikdamos vertinimą prieš priimant investavimo sprendimą. Įvertinama tvarumo rizikos rodikliai ir veiksniai, kurie laikomi reikšmingais konkrečiai investicijai (pirmenybę teikiant prioritetams, kurie laikomi svarbiais ir taikytiniais atsižvelgiant į portfelio įmonės ir sektoriaus, kurioje ji veikia, ypatumus). Investavimo komandos atsižvelgia į tvarumo vertinimą kartu su kitais reikšmingais veiksniais konkretaus turto ir investavimo strategijos kontekste.

11.3. Infrastruktūra, tikrasis ir nekilnojamas turtas. Investavimo komandos integruoja tvarumo riziką į investavimo sprendimus į tikrąjį turtą taikydamos daugiapakopį procesą, kuris prasideda nuo tvarumo rizikos rodiklių ir veiksnių, kurie laikomi reikšmingais konkrečiai investicijai, nustatymo atsižvelgiant į atitinkamą investavimo tikslą. Investicijų grupės atsižvelgia į tvarumo vertinimą kartu su kitais reikšmingais veiksniais konkretaus turto ir investavimo strategijos kontekste.



Antraštė	Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika
Dokumento rūšis	Politika
Registracijos Nr.	T24-(5.10)-30
Dokumentas galioja nuo	2024-12-13
Dokumentas patvirtintas vadovaujantis	Valdybos sprendimu Nr. SP24-(6.4)-130
Dokumentą priėmusi įmonė	UAB "INVL Asset Management"
Dokumentą rengė	Verslo plėtros padalinys

11.4. Fondų fondas. Kaip komanditoriai (kai mūsų fondas investuoja į kitus pagrindinius fondus), investavimo procese tvarumo rizika vertinama tiek atliekant makroekonominio turto klasės analizę, tiek valdytojo analizę. Investavimo procese "iš viršaus į apačią" (turto paskirstymo) atsižvelgiama į tvarumo riziką, susijusią su ekonominėmis pažiūromis, o pagal principą "iš apačios į viršų" (valdytojo atranka) atsižvelgiama į vadovų požiūrį į tvarumo riziką jų investavimo procese.

ATSAKINGO INVESTAVIMO PRINCIPAI IR TVARUMO RIZIKOS VALDYMO METODAI

12. Kaip viena iš šalių, pasirašiusių Atsakingo investavimo principų (PRI) iniciatyvas, kuriomis siekiama įtraukti ESG temas į investicinių sprendimų priėmimo ir dalyvavimo praktikas, Valdymo įmonė yra įsipareigojusi vykdyti toliau išdėstytus šešis principus:

- 12.1. įtraukti ESG klausimus į investavimo analizės ir sprendimų priėmimo procesus;
- 12.2. būti aktyviais savininkais ir įtraukti ESG klausimus į Valdymo įmonių dalyvavimo politikas ir praktikas;
- 12.3. siekti, kad subjektai, į kuriuos investuoja Fondai, tinkamai atskleistų klausimus, susijusius su ESG;
- 12.4. skatinti principų pripažinimą ir įgyvendinimą investicijų valdymo industrijoje;
- 12.5. dirbti kartu siekiant padidinti principų įgyvendinimo veiksmingumą;
- 12.6. pranešti apie veiklą ir pažangą įgyvendinant principus.

13. Įgyvendinimo būdai. Valdymo įmonės tvarumo integracija apima keletą perspektyvų ir metodų, kurie kartu kuria vertę ne tik mūsų investuotojams, bet ir apskritai visuomenei.

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

13.1. Integravimas. Valdymo įmonė papildo tradicinę fundamentalią analizę ESG kriterijais. Investavimo sprendimą priimančio 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.

13.2. Įsitraukimas. 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.

13.3. Neigiama atranka (draudžiamos investicijos). Neigiamos atrankos metodas yra skirtas išvengti veiklų, kurios gali kelti nevaldomą ir nepriimtina investicinę riziką ir veiklas, kurios laikomos



Antraštė	Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika
Dokumento rūšis	Politika
Registracijos Nr.	T24-(5.10)-30
Dokumentas galioja nuo	2024-12-13
Dokumentas patvirtintas vadovaujantis	Valdybos sprendimu Nr. SP24-(6.4)-130
Dokumentą priėmusi įmonė	UAB "INVL Asset Management"
Dokumentą rengė	Verslo plėtros padalinys

žalingomis visuomenei. Siekdami atspindėti Valdymo įmonės pobūdį, taikėme trijų pakopų požiūrį į draudžiamas investicijas:

13.3.1. grupės nustatytos draudžiamos investicijos – taikomos visam turtui, kurį valdo Valdymo įmonė. 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:

13.3.1.1. neteisėtos ekonominės veiklos (prekyba narkotikais, prekyba vogtomis prekėmis, kontrabanda, nelegalūs azartiniai lošimai, sukčiavimas, žmogaus klonavimas reprodukcijos tikslais ir kt.);

13.3.1.2. tarptautinių tvarumo normų pažeidimai (investicijos, kurios daro didelę žalą žmogaus teisių, darbo, aplinkos ir kovos su korupcija sritims):

13.3.1.2.1. tabako ir distiliuotų alkoholinių gėrimų bei susijusių produktų gamyba ir prekyba;

13.3.1.2.2. bet kokios rūšies ginklų ir šaudmenų gamybos ar prekybos jais finansavimas, suprantant, kad šis apribojimas netaikomas tais atvejais, kai tokia veikla yra aiškios Europos Sąjungos (toliau – ES) politikos dalis ar priedas prie jos;

13.3.1.2.3. kazino ir lygiavertės įmonės (įskaitant internetinius lošimus ir internetinius kazino);

13.3.1.2.4. su pornografija susijusių kūrinių kūrimas ar techninis taikymas;

13.3.1.2.5. energijos gamyba iš iškastinio kuro ir su ja susijusi veikla, išvardyta toliau:

13.3.1.2.5.1. bendrovėms, kurios 1 % ar daugiau pajamų gauna iš antracito ir lignito žvalgyimo, kasybos, gavybos, platinimo ar rafinavimo;

13.3.1.2.5.2. bendrovėms, kurios 10 % ar daugiau pajamų gauna iš naftos kuro žvalgyimo, gavybos, platinimo ar perdirbimo;

13.3.1.2.5.3. bendrovėms, kurios 50 % ar daugiau pajamų gauna iš dujinio kuro žvalgyimo, gavybos, gamybos ar platinimo;

13.3.1.2.5.4. elektros energijos gamyba, viršijanti išmetamųjų teršalų normą (t. y. 250 gramų CO₂e vienai kWh elektros energijos), taikoma iškastiniu kuru kūrenamoms elektrinėms ir kogeneracinėms jėgainėms, geoterminėms ir hidroelektrinėms su dideliais rezervuarais;



Antraštė	Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika
Dokumento rūšis	Politika
Registracijos Nr.	T24-(5.10)-30
Dokumentas galioja nuo	2024-12-13
Dokumentas patvirtintas vadovaujantis	Valdybos sprendimu Nr. SP24-(6.4)-130
Dokumentą priėmusi įmonė	UAB "INVL Asset Management"
Dokumentą rengė	Verslo plėtros padalinys

13.3.1.2.6. energijai imlios ir (arba) daug CO₂ išmetančios pramonės šakos, išvardytos toliau:

13.3.1.2.6.1. kitų pagrindinių neorganinių cheminių medžiagų gamyba (NACE 20.13);

13.3.1.2.6.2. kitų pagrindinių organinių cheminių medžiagų gamyba (NACE 20.14);

13.3.1.2.6.3. trąšų ir azoto junginių gamyba (NACE 20.15);

13.3.1.2.6.4. pirminių formų plastikų gamyba (NACE 20.16);

13.3.1.2.6.5. cemento gamyba (NACE 23.51);

13.3.1.2.6.6. tomo ketaus ir plieno bei ferolydinių gamyba (NACE 24.10);

13.3.1.2.6.7. plieninių vamzdžių, vamzdelių, tuščiavidurių profilių ir susijusių jungiamųjų detalių gamyba (NACE 24.20);

13.3.1.2.6.8. kitų plieno pirminio apdirbimo produktų gamyba (NACE 24.30, įskaitant 24.31–24.34);

13.3.1.2.6.9. aliuminio gamyba (NACE 24.42);

13.3.1.2.6.10. įprastiniu kuru varomų orlaivių ir susijusių mašinų gamyba (NACE 30.30 subveikla);

13.3.1.2.6.11. tradiciniais degalais varomas oro transportas ir oro uostai bei paslaugų teikimo veikla, būdinga įprastiniams degalais varomam oro transportui (NACE 51.10, 51.21 ir 52.23 dalių veiklos rūšys);

13.3.1.2.7. įmonės, kurios pažeidžia Jungtinių Tautų pasaulinio susitarimo (JTB) principus arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (EBPO) rekomendacijas daugiašalėms įmonėms;

13.3.2. Fondų nustatytos draudžiamos investicijos – Valdymo įmonė valdo atskirus Fondus, kurių kiekvienas savo klientams suteikia skirtingą paslaugų pasiūlą. Dėl teikiamų paslaugų pobūdžio kiekvienas Fondas įgyvendins atsakingo investavimo principus ir atitinkamas atskirtis tinkamiausiu būdu;

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

13.4. Nepaisant to, kas išdėstyta pirmiau, Valdymo įmonė laikosi tarptautiniu mastu pripažintų išsamaus patikrinimo ir ataskaitų teikimo standartų. Atsižvelgiant į tai, investicijos į 12.3.1 skirsnyje nurodytus sektorius leidžiamos, jei veikia:



Antraštė	Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika
Dokumento rūšis	Politika
Registracijos Nr.	T24-(5.10)-30
Dokumentas galioja nuo	2024-12-13
Dokumentas patvirtintas vadovaujantis	Valdybos sprendimu Nr. SP24-(6.4)-130
Dokumentą priėmusi įmonė	UAB "INVL Asset Management"
Dokumentą rengė	Verslo plėtros padalinys

13.4.1. Laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria investicija, kaip apibrėžta „ES tvarios veiklos taksonomijoje“ (Reglamentas (ES) 2020/852 su vėlesniais pakeitimais), papildytoje techniniais kriterijais, nustatytais deleguotuosiuose aktuose dėl ES taksonomijos (Komisijos deleguotieji reglamentai (ES), kuriais papildomas Reglamentas (ES) 2020/852, arba būsimi taksonomijos deleguotieji aktai su atitinkamais pakeitimais), arba

13.4.2. atitinka reikalavimus pagal žaliojo finansavimo kriterijus (pvz., Europos sąveikumo sistemos klimato politikos ir aplinkos tvarumo kriterijus).

13.5. Valdymo įmonė siekia, kad Politika būtų taikoma visoms investicijoms ir kad mes imtumėmės aktyvaus vaidmens kurdami tvaresnes finansines priemones visur, tačiau ne visuomet galima jų rasti. Siekiame investuoti į kuo tvaresnes alternatyvas. Tačiau gali būti tam tikrų neigiamos atrankos sąrašo išimčių iš Politikos per finansinius produktus ar investicijas, kurios investuoja į ETF, fondų fondus, indeksų fondus.

TVARUMO PRINCIPAI

14. Nors Valdymo įmonė stengiasi integruoti aplinkos ir socialinius principus į investicijų sprendimų priėmimo procedūras, tačiau ne visada įmanoma pasiekti teigiamų poveikį. Tam tikri Fondai dėl savo specifinių investavimo strategijų ar įsigytų nuosavybės struktūrų gali neviseškai atitikti mūsų ESG principus. Nepaisant to, Valdymo įmonė ir toliau stengiasi dėti visas pastangas, kad pagerintų tvarumo rezultatus ir, kai įmanoma, sumažintų riziką.

15. **Aplinkos principai.** Valdymo įmonė pripažįsta, kad svarbu imtis veiksmų siekiant pašalinti fizinę ir pereinamojo laikotarpio riziką, susijusią su klimato kaita, išteklių išsekimo ir biologinės įvairovės nykimu, ir pripažįsta, kad ji gali turėti didelį neigiamą poveikį žmonėms, ekosistemoms ir pasaulio ekonomikai. Valdymo įmonė siekia skatinti Fondų investicijas, kad jos būtų nukreiptos į aplinkos apsaugos tikslus, įvairiomis priemonėmis, kai taikytina:

15.1. įvertinti klimato kaitos riziką, įskaitant fizinę klimato riziką;

15.2. neigiamo poveikio biologinei įvairovei vengimas arba sumažinimas iki minimumo, kai jis susijęs su verslo operacijomis;

15.3. skatinti aplinkos požiūriu atsparias ir regeneracines vertės kūrimo iniciatyvas, daugiausia dėmesio skiriant dekarbonizacijai, energijos vartojimo efektyvumui ir žiedžiškumui;

15.4. apriboti kenksmingų medžiagų ir atliekų išmetimą.

16. **Socialiniai principai.** Valdymo įmonė pripažįsta galimą poveikį, kurį organizacijos, jų produktai ir paslaugos, taip pat sukurta aplinka gali turėti žmonėms, vietos bendruomenėms ir visuomenei. Fondų investicijomis dedamos visos pastangos pozityviai bendradarbiauti su kiekvienu iš jų pagrindinių suinteresuotųjų subjektų, kai taikytina:

16.1. skatinti įvairovę, lygybę ir įtrauktį ir visiškai netoleruoti bet kokios rūšies diskriminacijos ir priekabiavimo;



Antraštė	Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika
Dokumento rūšis	Politika
Registracijos Nr.	T24-(5.10)-30
Dokumentas galioja nuo	2024-12-13
Dokumentas patvirtintas vadovaujantis	Valdybos sprendimu Nr. SP24-(6.4)-130
Dokumentą priėmusi įmonė	UAB "INVL Asset Management"
Dokumentą rengė	Verslo plėtros padalinys

16.2. klientų interesų tenkinimas, įskaitant klientų sveikatą ir saugą, duomenų saugumą ir klientų privatumą bei atsakingos rinkodaros praktiką;

16.3. parama nuomininkų ir gyventojų sveikatai, gerovei nekilnojamojo turto valdyme;

16.4. gerinti darbuotojų sveikatą ir saugą, pavyzdžiui, kuo labiau sumažinti su darbu susijusių sužalojimų ir mirčių skaičių, ir gerovę, pavyzdžiui, didesnį darbuotojų atsparumą ir įsitraukimą;

16.5. suderinti su tarptautiniais žmogaus teisių standartais vykdant veiklą, operacijas ir palaikant santykius su suinteresuotaisiais subjektais tiek viduje, tiek išorėje. Tai apima pagarbą darbuotojų ir rangovų teisėms į deramas darbo sąlygas, įskaitant minimalų darbo užmokestį, darbo valandas, sveikatą ir saugą, taip pat teisę į kolektyvines derybas pagal vietos teisės aktus.

17. **Valdymo principai.** Valdymo įmonė per visą savo sprendimų priėmimo ir investavimo procesą priims atskaitingus lyderystės principus. Valdymo įmonė laikosi Fondų investicijų tvarumo valdymo modelių, pritaikytų prie konkrečios valdymo pozicijos, ir juos diegia, o tai suteikia tvirtą pagrindą ESG tikslų kūrimui ir įtvirtinimui, stebėsenai ir veiklos rezultatų vertinimui. Valdymo įmonė siekia, kad tokie valdymo modeliai, kai taikytina, apimtų:

17.1. apibrėžtą įmonės valdymo struktūrą su aiškia atsakomybe ir procedūromis bei tinkamais vidaus kontrolės mechanizmais;

17.2. parengti veiksmų planus dėl esminių tvarumo aspektų ir su tvarumu susijusios politikos;

17.3. išlaikyti aukštą verslo etikos lygį visų rūšių sandoriuose ir sąveikoje ir užkirsti kelią korupcijai, įskaitant kyšių nepriėmimą ir nesūlymą asmeniui ar subjektui jokiomis aplinkybėmis, atsižvelgiant į verslo ir sąžiningos konkurencijos praktiką;

17.4. galiojančių ir atitinkamų įstatymų ir kitų teisės aktų laikymasis rinkose, kuriose veikia portfeliui priklausančios įmonės arba valdomas nekilnojamasis turtas;

17.5. tiksliai ir skaidriai teikti finansines ir nefinansines ataskaitas, įskaitant mokesčių klausimus.

INTERESŲ KONFLIKTAI

18. Valdymo įmonė analizuoja galimą interesų konfliktą ir imasi papildomų priemonių, jei padaroma išvada, kad (galimas) interesų konfliktas nėra efektyviai valdomas. Bendrovės interesų konfliktų politika apima ir atsižvelgia į visus interesų konfliktus, kurie gali kilti dėl tvarumo rizikos integravimo į mūsų procesus ir vidaus kontrolės priemones. Naujausia interesų konflikto vengimo politikos versija yra paskelbta svetainėje www.invl.com.

STEBĖJIMAS IR ATASKAITŲ TEIKIMAS

19. Siekiant stebėti ir kontroliuoti tvarumo rizikas yra naudojami įvairūs metodai ir periodiškumas. Fondai gali įgyvendinti stebėsenos mechanizmus, kurie grindžiami šios Politikos integracijos lygiu.

20. Svarbu, kad savo klientams ir kitiems suinteresuotiesiems subjektams teiktume ataskaitas. Valdymo įmonė paskelbs atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politiką ir pateiks



Antraštė	Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika
Dokumento rūšis	Politika
Registracijos Nr.	T24-(5.10)-30
Dokumentas galioja nuo	2024-12-13
Dokumentas patvirtintas vadovaujantis	Valdybos sprendimu Nr. SP24-(6.4)-130
Dokumentą priėmusi įmonė	UAB "INVL Asset Management"
Dokumentą rengė	Verslo plėtros padalinys

ataskaitą kaip to reikalauja PRI. Aktuali Politikos versija skelbiama Valdymo įmonės interneto svetainėje www.invl.com

21. Valdymo įmonė reguliariai (bet ne rečiau kaip kartą per metus) atlieka tvarumo rizikos vertinimus ir, jei reikia, atnaujina šią Politiką.

BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

22. 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.

23. Siekdama užtikrinti tvarumo rizikos integravimo skaidrumą, Valdymo įmonė investuotojams, prieš jiems nusprendžiant investuoti, pateikia išsamesnę informaciją kartu su Fondo steigimo dokumentais, kuriuose taip pat pateikiama informacija apie tvarumą.

24. Ši Politika buvo priimta, o galimus pakeitimus turėtų patvirtinti Valdymo įmonės valdyba.

PRIEDAI

1 priedas. INVL Baltic Sea Growth fondo ESG integracijos nuostatos.