

Paskelbimo data: 2024-12-13/ Date of publication: 13/12/2024

Šiame pranešime UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“ (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 (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.

Įmonė, priimdama sprendimą įtraukti finansinę priemonę į finansinių produktų, dėl kurių gali būti teikiamos investavimo rekomendacijos, spektrą, ir vėliau tam tikru periodiškumu atlieka šio produkto vertinimą, kurio metu be kita ko siekiama identifikuoti ir įvertinti visas aktualias rizikas bei veiksnius, turinčius įtakos to produkto klientų tikslinės grupės ir platinimo strategijos nustatymui. Tai apima ir konkrečiam finansiniam produktui aktualius ESG veiksnius bei su jais susijusias rizikas, kai jos identifikuojamos. Tai reiškia, kad Įmonė tvarumo rizikų vertinimą yra integravusi ne individualaus kliento, bet atitinkamo produkto klientų tikslinės grupės lygiu.

Teikiant konkrečią investavimo rekomendaciją su tvarumu susijusios rizikos atskirai nėra vertinamos, tačiau visais atvejais rekomenduojamas finansinis produktas klientui turi būti tinkamas atsižvelgiant į jo tvarumo prioritetus, kaip tai nustatyta teisės aktuose.

Įmonė, priimdama investicinius sprendimus teikiant portfelio valdymo paslaugą, siekia vertinti visas rizikas ir veiksnius, galinčius turėti įtakos investicijų vertei ir rezultatams. Atitinkamai Įmonė vertina ir konkrečiai analizuojamai investicijai aktualius ESG veiksnius bei su jais susijusias rizikas, greta visų kitų rizikų ir veiksnių, 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

In this notice, INVL Financial Advisors FMĮ UAB (hereinafter referred to as the Company) provides sustainability related information as set out in Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector (hereinafter referred to as the Regulation).

## INTEGRATION OF SUSTAINABILITY RISKS

Sustainability factors are understood as environmental, social, and governance (ESG) matters, as well as respect for human rights and anti-corruption and anti-bribery matters, and 'sustainability risk' is understood as an environmental, social or management event or situation that may have a real or significant adverse effect on the value of an investment.

When deciding to include a financial instrument in the range of financial products on which investment advice may be provided, and at intervals thereafter, the Company shall carry out an assessment of that product, which shall, among other things, seek to identify and assess all relevant risks and factors affecting the target client group and the distribution strategy for that product. This includes ESG factors relevant to the specific financial product and the risks associated with them, when these are identified. This means that the Company has integrated the assessment of sustainability risks not at the level of the individual client, but at the level of the client target group for the product concerned.

Sustainability risks are not assessed separately when providing specific investment advice, but in all cases the recommended financial product must be suitable for the client, taking into account the client's sustainability preferences, as defined by the legislation, and the sustainability preferences set out in the Questionnaire for the Client of Investment Services.

When making investment decisions in the portfolio management service, the Company seeks to assess all risks and factors that may affect the value and results of investments. Accordingly, the Company evaluates the ESG factors relevant to the specific analyzed investment and the risks related to them, along with the evaluation of all other risks and factors that may have a real or possible negative impact on the value of the investment.

There are different sources of sustainability risk that may impact the investment case. Not all risks may be relevant to all investments. Sources

grandinių ir logistikos sutrikimus arba gedimus bei galimus produktų ir paslaugų paklausos pokyčius. Nesugebėjimas tinkamai valdyti pereinamojo laikotarpio rizikos, be kitų pasekmių, gali sukelti nebeveikiančio ar pasenusio turto ar rezervų vertės sumažėjimą, klientų praradimą ir didelių kapitalo išlaidų poreikį.

- Reputacijos rizika. Jei investicija, į kurią investuojama, pažeidžia tvarumo normą arba nesugeba tinkamai valdyti savo tvarumo rizikos, investicijai 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.

Įmonė, siekdama užtikrinti, kad tvarumo rizika būtų integruota į investicinius sprendimus yra nustatiusi 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 požiūriai į skirtingus investavimo portfelius pateikiami Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikoje, kurios nuoroda pateikiama žemiau.

Pagrindiniai tvarumo rizikos integravimo elementai yra šie:

- Integravimas. Įmonė papildo tradicinę fundamentalią analizę ESG kriterijais. Investavimo sprendimą priimančias 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. 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 Įmonė, siekiant pagerinti jos tvarumo klausimų valdymą, sumažinti ilgalaikes rizikas ir pagerinti ilgalaikius

of sustainability risk include, but are not limited to:

- Physical and transition risks to the investment. Failure to adequately manage physical climate risks may result in consequences such as the destruction or damage of facilities, the disruption or failure of supply chains and logistics, and potential changes in demand for products and services.
- Reputational risk to investment. In an investee entity violating sustainability norms or failing to manage its sustainability risks effectively, it may suffer reputational damage. Consequences of reputational damage include but are not limited to: loss of customers, loss of or degradation of supplier relationships, and withdrawal of funding.
- Regulatory risk to investment. Regulatory consequences include, but are not limited to, monetary fines, the removal of licenses to operate, increased supervision or reporting burdens.

The Company in order to ensure that sustainability risk would be systematically integrate into consideration in investment process applies three different approaches. Procedural implementation varies depending on asset class, geography and investment strategy. An overview of the approach across different investment portfolios is provided in Responsible investment & sustainability risk integration policy. The link is provided below.

The main methods applied for managing Sustainability risks:

- Integration. The Company complements traditional fundamental analysis with ESG consideration. In carrying out its activities, each investment decision maker shall evaluate the investment decisions based on requirements of compliance with the investment decision with ESG or sustainability criteria. Various methods could be applied, including but not limited to, fundamental or quantitative sustainability analyses, investments in sustainable financial instruments, climate optimization, optimization towards the UN SDG.
- Engagement. The Company encourages stakeholder partnership and engagement opportunities that support ESG management in its investment management activities. We consider stakeholder engagement as a change process where investors seek to improve investment objective practices with a specific aim in mind. This can be conducted in a variety of ways but mostly it is based around long-term and constructive dialogue. In particular, the

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

Detalesnė informacija apie ESG rizikų integravimą į investicinių sprendimų priėmimo procesą bei kitus ESG veiksnių vertinimo aspektus skelbiama Įmonės patvirtintoje Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikoje, kuri skelbiama Įmonės interneto svetainėje [www.invlseimosbiuras.com](http://www.invlseimosbiuras.com) arba pateikiama Įmonės rekomenduojamų finansinių produktų steigimo dokumentuose su kita tvarumo informacija.

#### **GALIMO TVARUMO RIZIKOS POVEIKIO GRAŽAI 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 nenusėjamą poveikį investicijoms ir reikšmingą poveikį 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 gražai pateikiama Įmonės rekomenduojamų finansinių produktų steigimo dokumentuose kartu su kita tvarumo informacija.

#### **ATLYGIO POLITIKOS SKAIDRUMAS TVARUMO RIZIKOS ATŽVILGIU**

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

objective of engagement activities is to influence investment in which the Company invests in, in order to improve their management of sustainability issues, reduce long-term risks and improve long-term financial performance of investment portfolios. More information is provided in Stewardship and voting policy.

- Restricted sectors (Exclusion's method). Restricted sectors are designed to avoid activities that may represent an unmanageable and unacceptable investment risk and activities considered harmful to society.

More detailed information on the integration of ESG risks into the investment decision-making process and other aspects of the assessment of ESG factors is published in the Responsible investment and sustainability risk integration policy approved by the Company, which is published on the Company's website at [www.invlseimosbiuras.com](http://www.invlseimosbiuras.com) or presented in the Company's recommended financial products establishment documents with other sustainability-related information.

#### **ASSESSMENT OF LIKELY IMPACTS OF POTENTIAL SUSTAINABILITY RISKS ON RETURNS**

Sustainability risk can also manifest itself through other risks (including but not limited to market, liquidity, credit, etc.). The impact of sustainability risks may vary depending on the investment, e.g. investments in high-carbon sectors may be more exposed to climate change risks. All or a combination of these factors can have an unpredictable effect on investments and a significant impact on the value of a financial product. The assessment of sustainability risk depends on the business sector. Different sectors need different data and tools to apply due diligence and to assess the significance and impact of sustainability risks.

More detailed information on the potential impact of sustainability risks on returns is provided in the Company's recommended financial products, along with other sustainability information.

#### **TRANSPARENCY OF REMUNERATION POLICIES IN RELATION TO THE INTEGRATION OF SUSTAINABILITY RISKS**

The Company has adopted and applied a Remuneration Policy, the purpose of which is to ensure that the Company's remuneration policy is consistent with, and promotes sound and effective management of, the Company's risks. This includes risks related to the application of

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.

#### KITA SU TVARUMU SUSIJUSI INFORMACIJA

Detalesnė informacija apie ESG praktiką, susijusi su Įmonės rekomenduojamais finansiniais produktais, kurių leidėja yra UAB „INVL Asset Management“, pateikiama šios valdymo įmonės svetainėje [www.invl.com](http://www.invl.com).

Pranešimas yra dvikalbis, sudarytas lietuvių ir anglų kalbomis. Esant bet kokiam neatitikimui ar prieštaravimui tarp dokumento versijos anglų ir lietuvių versijos, pirmenybė teikiama lietuvių kalbai.

ESG practices where this is relevant for the employees concerned.

In the Company, when evaluating the achieved annual goals and determining the bonus, it is evaluated how the employees have implemented the principles of sustainability risk management. All employees are evaluated according to qualitative or quantitative objectives corresponding to their duties and tasks. All employees have performance targets related to risk and compliance outcomes, including sustainability risk.

#### OTHER SUSTAINABILITY RELATED INFORMATION

More detailed information on ESG practices in relation to the Company's recommended financial products published by INVL Asset Management UAB can be found on the website of the Company [www.invl.com](http://www.invl.com).

The Report is bilingual and is written in Lithuanian and English language. In the event of any discrepancy or conflict between the English version of the Report and Lithuanian versions, the Lithuanian version shall prevail.

Versija/Version	Pagrindiniai pakeitimai/ Main changes	Paskelbimo data/ Publication date	Atnaujinimo data/ Update date
Nr./No. 1	Publikuota pagal reguliaciją/Published according to regulation	2021-03-10	
Nr./No. 2	Papildyta anglų kalba/Updated in English language.	2024-05-20	2024-05-19
Nr./No. 3	Atnaujinta dokumento informacija pagal Lietuvos banko pateiktą išvadą./ The information of the document has been updated according to the conclusion provided by the Bank of Lithuania.	2024-12-13	2024-12-12