

Produkto pavadinimas: „INVL Private Equity Capital Fund II“ (toliau – Finansuojantysis fondas)  
Juridinio asmens identifikatorius: N.d.

**Ar šis finansinis produktas turi tvaraus investavimo tikslą?**

TAIP

Jis atliks ne mažiau **tvarių investicijų, skirtų įgyvendinti aplinkos apsaugos tikslus**, nei \_\_\_%

- į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkai tvaria
- į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkai tvaria

Jis atliks ne mažiau **tvarių investicijų, skirtų įgyvendinti socialinius tikslus**, nei: \_\_\_%

NE

Jis **skatina aplinkos ir socialinius ypatumus** ir, nors jo tikslas nėra tvarus investavimas, jis atliks ne mažiau kaip \_\_\_% tvarių investicijų

- su aplinkos apsaugos tikslu į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkai tvaria
- su aplinkos apsaugos tikslu į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkai tvaria
- su socialiniu tikslu

Jis skatina aplinkos ir socialinius ypatumus, bet **neatliks jokių tvarių investicijų**

**Ar buvo nustatytas referencinis lyginamasis indeksas šiems finansinio produkto skatinamiems ypatumams pasiekti?**

TAIP

NE

**I Santrauka**

Finansuojantysis fondas investuoja į „INVL Private Equity Fund II“ (toliau – Finansuojamasis fondas). Finansuojamasis fondas investuoja į įmones, kurios gali pasinaudoti INVL parama; fondas siekia vystyti regioninės rinkos lyderius. Finansuojamasis fondas siekia pats arba su bendraminčiais partneriais įgyti kontrolinį akcijų paketą arba reikšmingą mažumos akcijų paketą su tam tikrais teisiniuose dokumentuose įtvirtintais kontrolės mechanizmais.

Atitinkami Finansuojamojo fondo skatinami ypatumai yra tokie patys kaip ir „INVL Private Equity Fund II“ (toliau – Finansuojamasis fondas), t. y. investavimas į teigiamą poveikį aplinkai ir socialinį poveikį turinčius sprendimus, vertinamus pagal tvarumo rodiklius, ir jų masto didinimas bei tvarių praktikos skatinimas portfelio įmonėse.

Finansuojantysis fondas tikisi, kad Finansuojamasis fondas ir jo portfelio įmonės parengs planus, kaip pasiekti konkrečius tvarumo tikslus tose srityse, kurios yra aktualiausios remiantis Tvarumo apskaitos standartų valdybos (toliau – SASB) reikšmingumo žemėlapiu ir pramonės sektoriumi, kuriame veikia portfelio įmonė.

Tačiau Finansuojamasis fondas pabrėžia, kad didžiausias dėmesys turėtų būti skiriamas:

- ŠESD emisijų mažinimui
- Neigiamo poveikio aplinkai ar socialinio poveikio, kurį daro įmonės, į kurias Finansuojamasis fondas investavo, mažinimui; kiekviena portfelio įmonė nagrinėjama per investicinį ciklą.
- Valdymui: tikimasi, kad portfelio įmonės turės pagrindinę tvarumo valdymo platformą, taip pat tvarumo valdybos vadovą, kuris užtikrintų strateginį įsipareigojimą laikytis tvarumo strategijos valdybos lygmeniu.

Aplinkos ir socialinių ypatumų bei aplinkos, socialinės atsakomybės ir valdysenos (ESG) skatinimas yra visų Finansuojamojo fondo investavimo sprendimų dalis. Privalomi investavimo sprendimų priėmimo proceso elementai yra išimčių sąrašai ir aplinkos, socialinės atsakomybės ir valdysenos išsamaus patikrinimo sistemos, siekiant užtikrinti, kad investicijos atitiktų skatinamus aplinkos ir socialinius ypatumus.

Nei Finansuojantysis fondas, nei Finansuojamasis fondas neįsipareigoja įtraukti investicijų, kurios priskiriamos tvarių investicijų kategorijai.

Numatoma, kad didžioji dalis (ne mažiau kaip 90 %) Finansuojančiojo fondo investicijų (kaip ir Finansuojamojo fondo atveju) pagal investuotą kapitalą skatins aplinkos ir socialinius ypatumus pagal privalomą investavimo strategijos elementą.

Finansuojantysis fondas vadovaujasi Finansuojamojo fondo elementais, kad pasiektų skatinamus aplinkos ir socialinius ypatumus.

Finansuojamasis fondas, atrinkdamas investicijas socialiniams ir aplinkos ypatumams pasiekti, vadovaujasi šiais elementais:

- ESG rizikos ir galimų problemų vertinimas atrankos etape.
- ESG išsamus patikrinimas, kurio metu įvertinami pasirinkti tvarumo kriterijai.
- Bendradarbiavimas su portfelio įmone kuriant ESG strategiją ir sprendžiant su ESG susijusius klausimus.
- ESG politikos ir ESG rodiklių įgyvendinimas siekiant užtikrinti verslo tvarumą ir vertės kūrimo galimybes.
- Vadovavimas portfelio įmonėms siekiant sumažinti neigiamą poveikį tvarumui ir nustatyti galimybes.

Daugiau informacijos apie aplinkos ir socialinius ypatumus, kuriuos skatina Finansuojantysis fondas ir Finansuojamasis fondas, tvarumo rodiklius, kuriais matuojamas šių ypatumų pasiekimas, ir grafinį Finansuojančiojo fondo planuojamo turto paskirstymo suskirstymą rasite likusioje šio dokumento dalyje.

Joks indeksas nėra paskirtas kaip lyginamasis indeksas, pagal kurį būtų galima nustatyti, ar Finansuojantysis fondas atitinka jo skatinamus aplinkos ir socialinius ypatumus.

**II Neturi tvaraus investavimo tikslo**

- Kokie yra tvarių investicijų, kurias iš dalies ketinama vykdyti per šį finansinį produktą, tikslai ir kaip tvarios investicijos padeda siekti šių tikslų?

Finansuojantysis fondas skatina aplinkos ar socialinius ypatumus, bet jo tikslas nėra tvarus investavimas.

**III Finansinio produkto skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai**

- Kokius aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus skatina šis finansinis produktas?

Atitinkami Finansuojamojo fondo skatinami ypatumai yra tokie patys kaip ir „INVL Private Equity Fund II“ (toliau – Finansuojamasis fondas), t. y. investavimas į teigiamą poveikį aplinkai ir socialinį poveikį turinčius sprendimus, vertinamus pagal tvarumo rodiklius, ir jų masto didinimas bei tvarios praktikos skatinimas portfelio įmonėse.

Finansuojantysis fondas tikisi, kad Finansuojamasis fondas ir jo portfelio įmonės parengs planus, kaip pasiekti konkrečius tvarumo tikslus tose srityse, kurios yra aktualiausios remiantis Tvarumo apskaitos standartų valdybos (toliau – SASB) reikšmingumo žemėlapiu ir pramonės sektoriumi, kuriame veikia portfelio įmonė.

Tačiau Finansuojamasis fondas pabrėžia, kad didžiausias dėmesys turėtų būti skiriamas:

- ŠESD emisijų mažinimui: Finansuojamasis fondas skatina ŠESD emisijų mažinimą portfelio įmonėje ir Finansuojamojo fondo lygmeniu.
- Neigiamo poveikio aplinkai ar socialinio poveikio, kurį daro įmonės, į kurias Finansuojamasis fondas investavo, mažinimui; kiekviena portfelio įmonė nagrinėjama per investicinį ciklą. Finansuojantysis fondas nustato pagrindines išvadas įvairiose kategorijose, kurių kiekvienoje ESG parametrai laikomi aktualiais ir taikytiniais, atsižvelgiant į pačios portfelio įmonės ypatumus ir pramonės sektorių, kuriame ji vykdo veiklą. Atsižvelgiant į nustatytą ESG profilį, pagrindiniai veiklos rodikliai nustatomi portfelio įmonėms siekiant pagerinti poveikį aplinkai arba socialinei aplinkai.
- Valdymui: : tikimasi, kad portfelio įmonės turės pagrindinę tvarumo valdymo platformą, taip pat tvarumo valdybos vadovą, kuris užtikrintų strateginį įsipareigojimą laikytis tvarumo strategijos valdybos lygmeniu. Papildomi lūkesčiai apima reikšmingumo analizės atlikimą ir strategijos, skirtos pasiekti bent vieną ambicingą tikslą, kuris yra pritaikytas konkrečiai portfelio įmonės verslo modeliui arba reikšmingoms tvarumo galimybėms.

Skatinimo indeksas nėra įtrauktas į Finansuojančiojo fondo aplinkos ypatumus.

**IV Investavimo strategija**

Finansuojantysis fondas investuoja į Finansuojamąjį fondą. Finansuojamasis fondas investuoja į įmones, kurios gali pasinaudoti INVL parama; fondas siekia vystyti regioninės rinkos lyderius. Finansuojamasis fondas siekia pats arba su bendraminčiais partneriais įgyti kontrolinį akcijų paketą arba reikšmingą mažumos akcijų paketą su tam tikrais teisiniais dokumentuose įtvirtintais kontrolės mechanizmais. Jei Finansuojamasis fondas įsigyja reikšmingą mažumos akcijų paketą, jam reikia teisiniais dokumentuose įtvirtintų kontrolės ir valdymo teisių, užtikrinančių a) lemiamą įtaką (arba veto teisę) priimant strateginius ir finansinius įmonės sprendimus ir b) keičiant vyresniųjų vadovų komandą, ir c) tinkamas apsaugos priemonės, įskaitant išėjimo iš įmonės kontrolę, pvz., taikant prijungimo teises ar kitus mechanizmus.

Investavimo sprendimai Finansuojamajame fonde priimami atsižvelgiant į privalomus investavimo strategijos elementus, naudojamus siekiant toliau pateiktame skyriuje išvardytų aplinkos ir socialinių ypatumų.

- Kokie yra privalomi investavimo strategijos elementai, naudojami atrenkant investicijas, kad būtų pasiekti visi šio finansinio produkto skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai?

Finansuojantysis fondas vadovaujasi Finansuojamojo fondo elementais, kad pasiektų skatinamus aplinkos ir socialinius ypatumus. Finansuojamasis fondas, atrinkdamas investicijas socialiniams ir aplinkos ypatumams pasiekti, vadovaujasi šiais elementais:

- ESG rizikos ir galimų problemų vertinimas atrankos etape.
- ESG išsamus patikrinimas, kurio metu įvertinami pasirinkti tvarumo kriterijai:
  - Aplinkos, socialinės atsakomybės ir valdysenos aspektų apžvalga
  - Nustatyti ESG pagrindiniai veiklos rodikliai, atsižvelgiant į nustatytą ESG profilį
  - Nustatytas investicijos indėlis į Darnaus vystymo tikslus (angl. SDG)
  - Tobulinimo planas
  - Finansuojamojo fondo ESG indeksas (ESG temų vertinimas balais)
- Bendradarbiavimas su portfelio įmone kuriant ESG strategiją ir sprendžiant su ESG susijusius klausimus.
- ESG politikos ir ESG rodiklių įgyvendinimas siekiant užtikrinti verslo tvarumą ir vertės kūrimo galimybes.
- Vadovavimas portfelio įmonėms siekiant sumažinti neigiamą poveikį tvarumui ir nustatyti galimybes.

- Kokia yra įmonių, į kurias investuojama, gero valdymo praktikos vertinimo politika?

Geros valdymo praktikos, įskaitant valdymo struktūrą, santykius su darbuotojais, darbuotojų atlyginimus ir mokestinių prievolių vykdymą, vertinimas yra prieš investavimą atliekamo išsamaus patikrinimo dalis.

Be to, Finansuojamasis fondas turi išsamią valdymo politiką, kurios turėtų laikytis visos portfelio įmonės (remiantis „Invest Europe“ ESG išsamaus patikrinimo klausimynu). Ji atspindi Fondo pagalbos gaires, kuriomis vadovaujasi imantis veiksmų tokiose svarbiausiose srityse kaip kova su korupcija ir pranešimų apie pažeidimus teikimas. Visos portfelio įmonės paskiria atsakomybę už ESG vyresniajam darbuotojui ir užtikrina, kad atitinkami ESG klausimai būtų įtraukti į valdybos posėdžių darbotvarkę.

**SVETAINĖJE ATSKLEIDŽIAMA INFORMACIJA APIE FINANSINIUS  
PRODUKTUS, NURODYTUS REGLAMENTO (ES) 2019/2088 8  
STRAIPSNYJE (1-2A) IR REGLAMENTO (ES) 2020/852 5 STRAIPSNYJE**

**V Aplinkos ar socialinių ypatumų stebėseną**

- Kaip stebimi aplinkos ir socialiniai ypatumai per visą finansinio produkto gyvavimo ciklą, ir kokie yra susiję vidaus ir išorės kontrolės mechanizmai?

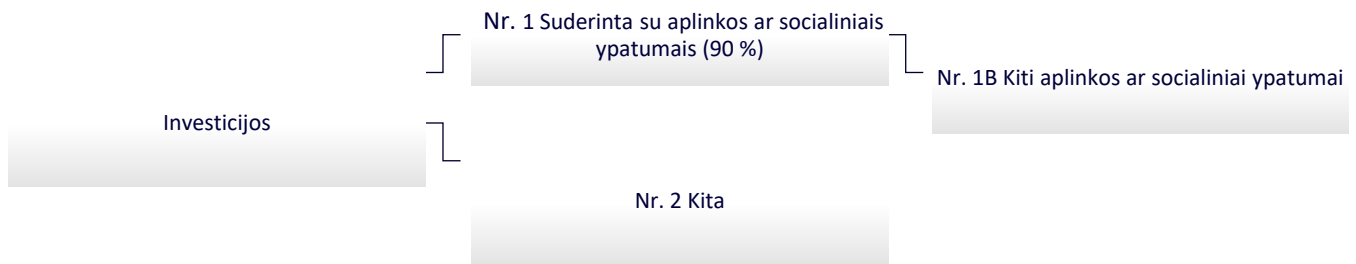
Finansuojantysis fondas investuoja į Finansuojamąjį fondą. Finansuojamasis fondas įtraukė ESG aspektus į visą investavimo sprendimų priėmimo procesą ir nuosavybės laikotarpį, siekiant užtikrinti, kad abu fondai pasiektų aplinkos ir socialinius ypatumus. Atliekamas išankstinis visų potencialių investicijų išsamus patikrinimas. Naudojantis neinvestavimo sąrašu, investicija atmetama, jei šiuo metu arba, jei tikėtina, kad ateityje ji gaus didelę dalį savo pajamų iš neinvestuotinių pramonės šakų arba produktų. Toliau Finansuojamasis fondas atlieka išsamų ESG patikrinimą, kad nustatytų tikslinio verslo tvarumo pasiūlymą.

Visoms Finansuojamojo fondo investicijoms bus atliekama periodinė ESG peržiūra. Portfelio įmonės ESG vertinimas atnaujinamas, jei įvyksta kokių nors esminių pokyčių / pasikeitimų, turinčių įtakos bendram ESG rizikos profiliui. Finansuojantysis fondas gauna visą svarbią informaciją apie ESG pokyčius.

Remdamasis šiuo vertinimu, Finansuojamasis fondas bendradarbiauja su portfelio įmone, kad užtikrintų, jog ji siekia atsižvelgti tiek į nustatytus trumpalaikius klausimus, tiek į ilgalaikius pagrindinius veiklos rodiklius. Pagrindiniai veiklos rodikliai nuolat stebimi ir apie juos pranešama. Tai svarbi priemonė, padedanti siekti pažangos. Finansuojamasis fondas apibendrina atskirų įmonių ataskaitų išvadas galutinėje Finansuojamojo fondo ataskaitoje, kuri pateikiama investuotojams. Šioje ataskaitoje pristatomi portfelio įmonių ESG veiklos rezultatai ir jų pažanga per tam tikrą laiką, taip pat nurodomi vertės kūrimo pavyzdžiai.

**VI Investicijų dalis**

Nei Finansuojantysis fondas, nei Finansuojamasis fondas neįsipareigoja įtraukti investicijų, kurios laikomos tvariomis investicijomis. Numatoma, kad didžioji dalis (ne mažiau kaip 90 %) Finansuojančiojo fondo investicijų (kaip ir Finansuojamojo fondo atveju) pagal investuotą kapitalą skatins aplinkos ir socialinius ypatumus pagal privalomą investavimo strategijos elementą, kaip aprašyta pirmiau pateiktuose skirsniuose.



**Nr. 1 Suderinta su aplinkos ar socialiniais ypatumais** apima Fondo investicijas, naudojamas pasiekti Fondo skatinamus aplinkos ar socialinius ypatumus.

**Nr. 2 Kita** apima likusias Fondo investicijas, kurios nėra nei suderintos su aplinkos ar socialiniais ypatumais, nei priskiriamos tvarioms investicijoms. Žr. toliau šiame skyriuje pateiktą paaiškinimą.

Kategorija „Nr.1 Suderinta su aplinkos ir socialiniais ypatumais“ apima:

Subkategorija **Nr. 1B Kiti aplinkos ar socialiniai ypatumai** apima investicijas, suderintas su aplinkos ar socialiniais ypatumais, kurios nelaikomos tvariomis investicijomis.

**VII Paskirtas referencinis lyginamasis indeksas**

- Ar yra konkretus indeksas, nustatytas kaip referencinis lyginamasis indeksas, siekiant nustatyti, ar finansinis produktas yra suderintas su jo skatinamais aplinkos ir (arba) socialiniais ypatumais?

Joks indeksas nėra paskirtas kaip lyginamasis indeksas, skirtas nustatyti, ar Finansuojantysis fondas yra suderintas su jo skatinamais aplinkos ir socialiniais ypatumais.

**VIII Metodikos**

- Kokios metodikos taikomos siekiant įvertinti finansinio produkto skatinamų socialinių ar aplinkos ypatumų užtikrinimą, naudojant tvarumo rodiklius?

Vertindamas investicijų tvarumo riziką, Finansuojamasis fondas atlieka reikšmingumo vertinimą, kuris grindžiamas Tvaraus apskaitos standartų valdybos (SASB) ir Pasaulinės ataskaitų teikimo iniciatyvos (GRI) sukurta pramonės sistema. SASB sistemoje pateikiamas pasauliniu mastu taikomų konkrečiam pramonės sektoriui skirtų standartų rinkinys ir nustatomas minimalus finansiškai reikšmingų tvarumo temų ir su jomis susijusių rodiklių rinkinys tipinei pramonės sektoriaus įmonei. Remiantis šiais standartais galima nustatyti pagrindines reikšmingas potencialios investicijos temas.

**SVETAINĖJE ATSKLEIDŽIAMA INFORMACIJA APIE FINANSINIUS  
PRODUKTUS, NURODYTUS REGLAMENTO (ES) 2019/2088 8  
STRAIPSNYJE (1-2A) IR REGLAMENTO (ES) 2020/852 5 STRAIPSNYJE**

Nustačius temas, Finansuojamasis fondas stebi portfelio įmones pagal keletą su šiomis temomis susijusių aplinkos ir socialinių rodiklių (įskaitant (bet neapsiribojant) ir, kaip manoma, kiekvienai portfelio įmonei svarbius rodiklius – anglies dioksido pėdsaką, darbuotojų pravaikštas ir nelaimingų atsitikimų darbe skaičių).

Finansuojantysis fondas naudoja tokią pačią metodiką kaip ir Finansuojamasis fondas.

**IX Duomenų šaltiniai ir apdorojimas**

- Kokie duomenų šaltiniai buvo naudojami kiekvienam aplinkos ar socialiniam ypatumui pasiekti (įskaitant informaciją apie tai, kaip duomenys apdorojami, kokios priemonės taikomos, siekiant užtikrinti duomenų kokybę, ir kokia duomenų dalis yra įvertinta)?

Informacija gaunama tiesiogiai iš Finansuojamojo fondo. Finansuojamasis fondas gauna informaciją iš portfelio įmonių.

Šiuos duomenis apdoroja ir įvertina atitinkama sandorių grupė, o juos patvirtina kiekviena portfelio įmonė.

Rodikliai ir duomenys (jei turimi) renkami tiesiogiai iš portfelio įmonių ir, jei reikia, gali būti lyginami su pramonės ar nacionaliniais vidurkiais, kad būtų galima įvertinti portfelio įmonės veiklos rezultatus, palyginti su likusia šalies / pramonės dalimi.

Jei trūksta duomenų, gali būti naudojami vertinimai, kuriais siekiama kuo tiksliau atspindėti tikrąją ekonominę tikrovę.

**X Metodikų ir duomenų apribojimai**

- Kokių yra apribojimų, taikomų aprašytoms metodikoms ir duomenų šaltiniams (įskaitant veiksmus, kurių imamasi, siekiant pašalinti šiuos apribojimus)?

Visi tvarumo duomenys renkami tiesiogiai iš Finansuojamojo fondo. Finansuojamasis fondas gauna duomenis tiesiogiai iš portfelio įmonių ir jais remiasi. Tačiau turimi ESG ir tvarumo duomenys turi savo apribojimų, ypač turto klasėje, į kurią Finansuojamasis fondas investuoja.

Finansuojamasis fondas (ir Finansuojantysis fondas) deda visas pastangas, kad reguliariai peržiūrėtų taikomus rodiklius ir nuolat siekia didinti skaidrumą, gerinti informacijos atskleidimą ir duomenų pateikimą.

**XI Išsamus patikrinimas**

- Kokios vidaus ir išorės kontrolės priemonės buvo taikomos atliekant šį išsamų patikrinimą?

Finansuojamojo fondo investavimo komanda dirba bendradarbiaudama, o komandos nariai skatinami dalytis žiniomis. Komandos viduje nariai aptaria savo išsamaus patikrinimo išvadas, siekdami užtikrinti, kad jų išvados komandoje būtų aiškinamos nuosekliai. Į pagrindines ESG išsamaus patikrinimo išvadas atsižvelgia Investavimo komitetas, prieš pateikdamas galutinę investavimo rekomendaciją.

ESG specialistai dalyvauja padedant atlikti ESG išsamų patikrinimą, taip pat vykdyti ESG įgyvendinimą ir stebėseną.

**XII Dalyvavimo politika**

Fondo valdymo bendrovė yra „Invalda INVL“ dukterinė įmonė, pasirašiusi JT atsakingo investavimo principus (angl. PRI) ir įsipareigojusi investuoti pagal jos principus (vienas iš jų – būti aktyviais savininkais ir įtraukti ESG klausimus į savo nuosavybės politiką ir praktiką). Bendradarbiavimas su investavimo procese dalyvaujančiomis šalimis yra svarbus Finansuojamojo fondo (ir Finansuojančiojo fondo) požiūrio elementas ir naudinga rizikos mažinimo priemonė. Finansuojamasis fondas investuoja į įvairias bendroves ir daugeliu atvejų Finansuojamasis fondas pats arba kartu su bendraminčiais partneriais turi kontrolinių pozicijų. Finansuojamasis fondas siekia įgyti kontrolinį arba reikšmingą mažumos akcijų paketą portfelio įmonėse ir vėliau imtis aktyvaus vaidmens siekiant daryti įtaką jų veiklai ir valdymui, kad būtų pasiektas didesnis ilgalaikis kapitalo prieaugis ir teigiamas poveikis ESG veiksniams.

Versija	Pakeitimai	Data
Nr. 1	Paskelbimas	2024 05 14