



ASSET
MANAGEMENT

INFORMACIJOS APIE FINANSINIUS PRODUKTUS,
NURODYTUS REGLAMENTO (ES) 2019/2088 8 STRAIPSNIO
1, 2 IR 2A DALYSE IR REGLAMENTO (ES) 2020/852
6 STRAIPSNYJE, ATSKLEIDIMO INTERNETO SVETAINĖJE
DOKUMENTAS



Produkto pavadinimas: INVL BSGF Co-Invest Fund II (toliau – „Fondas“)

Juridinio asmens identifikatorius: NA

Ar šis finansinis produktas turi tikslą investuoti tvariai?

☐ TAIP	☒ NE
☐ Šiuo produktu bus vykdomos bent toliau nurodyto dydžio tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo: ____% ☐ į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria ☐ į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkos atžvilgiu tvaria	☐ Šis produktas skatina aplinkos ir (arba) socialinius (A/S) ypatumus ir nors jis nesiekia tvarių investicijų tikslo, jo minimali tvarių investicijų dalis bus ____% ☐ siekiant aplinkos tikslo, į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria ☐ siekiant aplinkos tikslo, į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkos atžvilgiu tvaria ☐ siekiant socialinio tikslo
☐ Šiuo produktu bus vykdomos bent toliau nurodyto dydžio tvarios investicijos, kuriomis siekiama socialinio tikslo: ____%	☒ Šiuo produktu skatinami A/S ypatumai, tačiau neatliekama jokių tvarių investicijų

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

☐ TAIP	☒ NE
-------------------------------	--

I Santrauka

Fondas ko investuoja kartu su uždaro tipo profesionaliems investuotojams skirtu „INVL Baltic Sea Growth Fund“, vadovaudamasis jo steigimo dokumentuose nustatyta ko investavimo tvarka. Tikslas yra investuoti į privataus kapitalo bendroves, galinčias tapti regiono lyderėmis ir uždirbti patrauklią pagal riziką pakoreguotą grąžą. Fondas taiko aktyvaus valdymo strategiją ir, skatindamas aplinkos bei socialines ypatybes, tiesiogiai įsitraukia į portfelio įmonių sprendimų priėmimą. Naudodamas SASB reikšmingumo vertinimus Fondas nustato kiekvienai įmonei svarbiausias ESG temas, formuoja tikslus, orientuotus į neigiamo poveikio mažinimą arba teigiamo poveikio didinimą, ir nustato aiškius bei kiekybiškai išmatuojamus ESG rodiklius. Pažanga pagal šiuos rodiklius nuosekliai stebima viso investavimo laikotarpiu.

Aplinkos ir socialinės charakteristikos įgyvendinamos atrenkant įmones, turinčias potencialą pagerinti savo poveikį, ir taikant struktūruotą atrankos procesą. Jis apima draudžiamų investicijų sąrašo taikymą, privalomą ESG išsamų patikrinimą ir nuoseklų metodiką vertinant, kaip įmonės atitinka Fondo skatinamas ypatybes. Po investavimo fondas kartu su įmonėmis įgyvendina ESG veiksmų planus ir stebi pažangą pagal nustatytus rodiklius. Stebimi pagrindiniai tvarumo rodikliai yra anglies dioksido pėdsakas vienam milijonui pajamų, energijos suvartojimo intensyvumas, žalosios energijos dalis ir nelaimingų atsitikimų skaičius.

Gerosios valdysenos įvertinimas yra neatskiriama išsamaus patikrinimo dalis ir apima valdymo struktūrą, darbuotojų santykius, atlyginimus ir mokestinių prievolių vykdymą. Vertinimui duomenys gaunami tiesiogiai iš įmonių, o prireikus pasitelkiami išorės teisiniai patarėjai. Investicijų valdymo laikotarpiu siekiama, kad įmonės įsidiegtų pagrindines ESG politikas, o Fondas prireikus teikia pagalbą. Kaip aktyvus investuotojas Fondas dalyvauja valdyme, gali skirti savo atstovus, nustatyti ESG tikslus ir nuolat stebėti pažangą. Jei įmonė nebeatitinka geros valdysenos principų, inicijuojamos neatidėliotinos korekcinės priemonės, nes valdysenos kokybė tiesiogiai veikia portfelio vertę.

Planuojama, kad visos Fondo investicijos sudarys investicijos, kurios yra suderintos su aplinkos ar socialiniais ypatumais 95%. Likusi dalis Fondo lėšų gali būti laikomos gryniaisiais veiklos, likvidumo ir apsidraudimo tikslais.

Fondas taiko aiškią vidinių ir išorinių kontrolės priemonių sistemą, užtikrinančią ESG kriterijų integravimą į investicijų atranką ir valdymą. Prieš investuojant atliekamas išsamus patikrinimas, naudojamas draudžiamų investicijų sąrašas, Invest Europe ESG klausimynas ir detalus vidinis ESG vertinimas. Investicinis komitetas priima sprendimus remdamasis ESG išvadomis, o ESG specialistas užtikrina metodinį nuoseklumą. Valdymo laikotarpiu visoms portfelio įmonėms periodiškai atliekami ESG vertinimai, stebimi KPI ir, esant neatitikimams, inicijuojami patikslinimai.

Išorinė kontrolė užtikrinama naudojant Invest Europe rekomenduojamą klausimyną kartu su teisiniu, finansiniu ir mokestiniu auditu, taip pat investuotojų atliekamu Fondo ataskaitų vertinimu. Visas ESG procesas, įskaitant rodiklių integravimą į investavimo ciklą ir stebėseną, aprašytas Fondo ESG procedūroje.

Pagrindinis duomenų šaltinis yra portfelio įmonių teikiama informacija, kuri prireikus lyginama su viešais pramonės ar šalies vidurkiais. Fondo komanda tikrina duomenų logiką, nuoseklumą ir tendencijas, o kilus abejonių kreipiasi dėl paaiškinimų. Duomenys sisteminami, analizuojami ir naudojami ESG rizikų, poveikio bei pažangos vertinimui. Jei duomenų trūksta, teoriškai galimi pagrįsti įverčiai, kurie prireikus būtų atskleidžiami periodinėse ataskaitose.

Metodologijos ir duomenų apribojimai kyla dėl portfelio įmonių tvarumo brandos ir neaudituočių duomenų, tačiau jie nesutrikdo ESG tikslų įgyvendinimo, nes Fondas taiko papildomas patikros procedūras ir palaiko nuolatinį dialogą su įmonių vadovybe.

Fondas vadovaujasi Dalyvavimo ir balsavimo politika, kuri reglamentuoja skaidrų įsitraukimą į portfelio įmonių valdymą, dialogą su vadovybe ir balsavimo teisių naudojimą. ESG įsitraukimas vykdomas viso investavimo ciklo metu, nustatant įmonėms ESG rodiklius, stebint jų įgyvendinimą ir teikiant ataskaitas investiciniam komitetui. Kilus tvarumo rizikoms ar kontroversijoms, Fondas vertina situaciją, inicijuoja dialogą ir taiko korekcinės priemones, kol rizikos suvaldomos.

II Jokio tvarių investicijų tikslo

Kokie yra tvarių investicijų, kurias ketinama iš dalies atlikti finansiniu produktu, tikslai ir kaip tvarios investicijos padeda siekti tokių tikslų?

Fondas skatina aplinkos ar socialines ypatybes, bet neįsipareigoja atlikti tvarių investicijų, kaip apibrėžta Reglamento (ES) 2019/2088 2 straipsnio 17 dalyje.

Kaip tvarios investicijos, kurias ketinama iš dalies atlikti finansiniu produktu, nepadaro reikšmingos žalos jokiam aplinkos ar socialiniam tvarių investicijų tikslui?

Netaikoma, nes Fondas neketina turėti tvarių investicijų.

Kaip atsižvelgta į neigiamo poveikio tvarumo veiksniams rodiklius?

Netaikoma, nes Fondas neketina turėti tvarių investicijų.

Kaip tvarios investicijos suderintos su EBPO rekomendacijomis daugiašalėms įmonėms ir JT verslo ir žmogaus teisių pagrindiniais principais?

Netaikoma, nes Fondas neketina turėti tvarių investicijų.

III Finansinio produkto aplinkos ar socialiniai ypatumai

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

Fondas skatina aplinkos ir socialines ypatumus investuodamas į įmones, kurios turi aiškiai identifikuotą potencialą pagerinti savo poveikį aplinkai arba socialinius rezultatus. Prieš priimant investicinį sprendimą kiekvienai įmonei atliekamas reikšmingumo vertinimas pagal SASB žemėlapius, siekiant nustatyti tik tas ESG temas, kurios iš tiesų veikia įmonės veiklos modelį ir jos poveikį aplinkai ar visuomenei. Remiantis šiuo vertinimu, portfelio įmonėms iškeliami konkretūs individualizuoti pokyčių tikslai, pvz. anglies dioksido pėdsako mažinimas, energijos efektyvumo didinimas, nelaimingų atsitikimų skaičiaus mažinimas ir kt. Kiekvienai įmonei nustatomi aiškūs ir kiekybiškai matuojami pagrindiniai veiklos rodikliai (ESG KPIs), kurie siejami su nustatytais neigiamo poveikio mažinimo ar teigiamo poveikio didinimo sritimis.

Investicinio ciklo metu Fondas sistemingai vertina pažangą pagal šiuos rodiklius, įskaitant faktinių duomenų palyginimą su pradiniais lygiais bei pokyčio pagrįstumą įmonės veiklos kontekste.

Siekiant išmatuoti daromą poveikį aplinkos ir socialinėms ypatybėms naudojami šie tvarumo rodikliai, kuriems duomenys gaunami tiesiogiai iš portfelio įmonių:

1. Anglies dioksido pėdsakas tenkantis vienam milijonui pajamų (Mg CO₂e/€M)
2. Energijos suvartojimas tenkantis vienam milijonui pajamų (kWh/€M)
3. Žaliosios energijos dalis (%)
4. Nelaimingi atsitikimai tarp darbuotojų

V Investavimo strategija

Kokia investavimo strategija taikoma šiam finansiniam produktui?

Fondas kartu su uždaro tipo profesionaliems investuotojams skirtu fondu „INVL Baltic Sea Growth Fund“, kurio steigimo dokumentai nustato ko-investavimo galimybę ir tvarką, sukauptas pinigines lėšas kolektyviai investuoti į privataus kapitalo bendroves, kurios turi potencialo tapti regiono lyderėmis ir taip investuotojams teikti labai patrauklią pagal riziką pakoreguotą grąžą.

Fondas laikysis aktyvaus valdymo strategijos bei skatindamas aplinkos ir socialinius ypatumus sieks uždirbti konkurencingą investicijų grąžą. Aktyvus valdymas reiškia, kad fondas tiesiogiai dalyvauja portfelio įmonių veiklos ir valdymo sprendimuose, o ne tik pasyviai stebi jų pažangą. Fondas naudoja SASB reikšmingumo vertinimus nustatyti toms įmonėms aktualiausias aplinkos ir socialines temas, kurios gali turėti realų poveikį jų finansiniams rezultatams ir ilgalaikę vertę. Remiantis šiomis temomis

Fondas kartu su įmonėmis formuoja konkrečius tikslus, orientuotus į reikšmingų neigiamų poveikių mažinimą arba teigiamo poveikio didinimą.

Kokie privalomi investavimo strategijos elementai taikomi atrenkant investicijas, kad būtų užtikrintas kiekvienas iš šiuo finansiniu produktu skatinamų aplinkos ar socialinių ypatumų?

Fondas, atrinkdamas investicijas, kuriomis siekiama socialinių ir aplinkos charakteristikų, naudoja šiuos elementus:

- Draudžiamų investicijų sąrašo, numatyto Valdymo įmonės Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikoje, prieinamoje Valdymo įmonės svetainėje¹, taikymas. Jeigu investicija patenka tarp ekonominių sričių, nurodytų šiame sąrašo, ji negali būti atliekama.

Be draudžiamų investicijų sąrašo taikymo, Fondas taiko privalomus procedūrinius investavimo strategijos elementus, kurie nenumato minimalių slenksčių, tačiau kurių atlikimas yra būtini Fondo išsamaus patikrinimo ir investicijų valdymo elementai:

- Atliekamas išsamus ESG patikrinimas, nustatant įmonei reikšmingas aplinkos, socialines ir valdymo temas, formuluojant įmonei taikytinus ESG tikslus ir pasirenkant matuojamus veiklos rodiklius.
- Fondas vertina, kaip įmonė atitinka fondo skatinamas aplinkos ar socialines ypatybes, naudodamas nuoseklią ESG temų vertinimo metodiką.

Po investavimo fondas bendradarbiauja su įmonėmis įgyvendinant nustatytus ESG veiksmų planus ir stebi pažangą pagal nustatytus rodiklius, kad būtų užtikrintas realus poveikio gerėjimas.

Kokia yra investuojamųjų bendrovių gero valdymo praktikos vertinimo valdymo politika?

Gerosios valdymo praktikos įvertinimas, įskaitant valdymo struktūrą, santykius su darbuotojais, darbuotojų atlyginimą ir mokestinių prievolių vykdymą, yra prieš investicinio sprendimo priėmimo patikrinimo dalis. Fondas analizuoja šias sritis potencialios investicijos išsamaus patikrinimo metu, duomenys vertinimui gaunami tiesiogiai iš investicijų joms pildant klausimynus, taip pat gali būti pasitelkiami išorės teisės konsultantai, ypač mokestiniam, atlyginimų ir darbuotojų santykių vertinimui. Investicijos valdymo laikotarpiu siekiama, kad investicijos, priklausomai nuo jų dydžio ir veiklos pobūdžio, įsidiegtų Fondo ESG politikų rinkinį, apimantį įvairias atsakingo verslo sritis (diskriminacijos draudimo, korupcijos prevencijos, pranešėjų apsaugos, etikos kodeksą ir kt.). Jei reikalinga, investicijoms teikiama pagalba įsidiegiant šias politikas ir procedūras.

Aktyviai valdydamas investicijas Fondas tiesiogiai įsitraukia į jų valdymą, gali skirti atsakingus asmenis į valdymo organus, nustatyti jiems tikslus, susijusius su ESG tikslų pasiekimu ar geros valdysenos sričių tobulinimu. Investicijų pažanga reguliariai stebima, o esant neatitikimams, reaguojama nedelsiant.

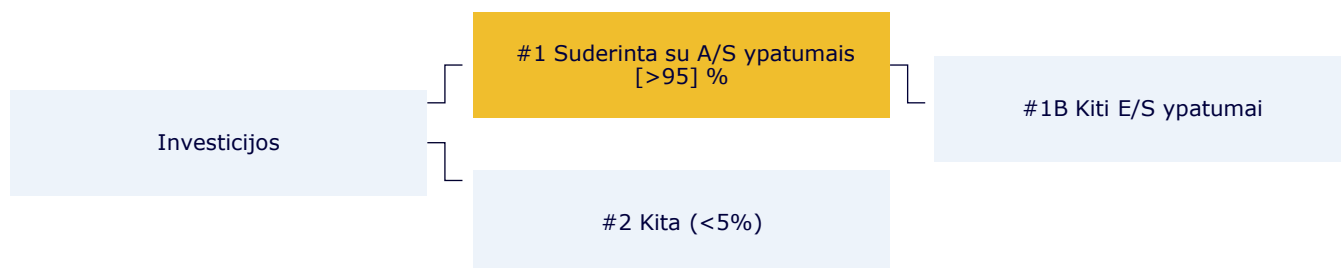
Jei portfelio įmonė nebeatitinka geros valdysenos principų, Fondas, veikdamas kaip aktyvus privataus kapitalo investuotojas, nedelsiant inicijuoja korekcines priemones. Tai gali apimti valdymo struktūros pakeitimus, politikų atnaujinimą, papildomą priežiūrą ar reikalavimą įgyvendinti konkrečius veiksmus nustatytu terminu. Kadangi nuo geros valdysenos tiesiogiai priklauso portfelio vertė, neatitikimai sprendžiami iškart.

VII Investicijų dalis

Koks turto paskirstymas planuojamas šiam finansiniam produktui?

Toliau esančioje diagramoje pateikiamas planuojamas Fondo turto paskirstymas. Planuojama, kad visos Fondo investicijos sudarys investicijas, kurios yra suderintos su aplinkos ar socialiniais ypatumais 95%. Likusi dalis Fondo lėšų gali būti laikomos grynaisiais veiklos, likvidumo ir apsidraudimo tikslais.

Fondas atlieka tik tiesiogines investicijas į įmones, netiesioginės investicijos nėra atliekamos.



¹ <https://www.invl.com/tvarumas>

#1 Suderintos su A/S ypatumais investicijos – finansinio produkto investicijos, naudojamos finansiniu produktu skatinamiems aplinkos ar socialiniams ypatumams užtikrinti.

#2 Kitos investicijos — likusios finansinio produkto investicijos, kurios nėra suderintos su aplinkos ar socialiniais ypatumais ir nėra laikomos tvariomis investicijomis.

Kategorija „#1 Suderintos su A/S ypatumais investicijos“ apima:

- pakategorę „#1Tvarios“, kurią sudaro tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos ar socialinių tikslų;
- pakategorę „#1B Kitos suderintos su A/S ypatumais investicijos“, kurią sudaro su aplinkos ar socialiniais ypatumais suderintos investicijos, nelaikomos tvariomis investicijomis.

Kaip naudojant išvestines finansines priemones yra užtikrinami finansiniu produktu skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai?

Dalis Fondo turto gali būti investuoti į išvestines finansines priemones, kurios bus naudojamos rizikos draudimo tikslais, tačiau jos nebus naudojamos aplinkos ar socialinėms ypatybėms skatinti.

Kokių minimalių mastu tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, yra suderintos su ES taksonomija?

Fondas nėra įsipareigojęs daryti investicijų į aplinkai tvarias ekonomines veiklas, todėl negali apskaičiuoti, kokia dalis jo bendrų investicijų atitinka aplinkai tvarių ekonominių veiklų kriterijus.

Ar finansiniu produktu investuojama į ES taksonomiją atitinkančią su išskatinėmis dujomis ir (arba) branduoline energetika susijusią veiklą²?

Taip
į iškastines dujas **į branduolinę energetiką**
✗ Ne

Toliau pateiktose dviejose diagramose žalia spalva pažymėta investicijų, kurios suderintos su ES taksonomija, mažiausia procentinė dalis. Kadangi nėra tinkamos metodikos, pagal kurią būtų galima nustatyti valstybės obligacijų suderinimą su taksonomija*, pirmojoje diagramoje parodytas suderinimas su taksonomija visų finansinio produkto investicijų, įskaitant valstybės obligacijas, atžvilgiu, o antrojoje diagramoje — tik finansinio produkto investicijų, išskyrus valstybės obligacijas, atžvilgiu.

1. Su taksonomija suderintos investicijos, įskaitant valstybės obligacijas*



2. Su taksonomija suderintos investicijos, išskyrus valstybės obligacijas*



* Šiose diagramose valstybės obligacijos apima visas valstybės garantija užtikrintų skolų pozicijas.

Šiuo metu ypač sunku įvertinti investicijas pagal taksonomiją, nes trūksta duomenų, skaidrumo ir investicijų informacijos atskleidimo.

Kokią minimalią dalį sudaro investicijos į pereinamąją ir įgalinančią veiklą dalis?

Fondas neturi tikslo tvariai investuoti ir neįsipareigoja tvariai investuoti.

² Su išskatinėmis dujomis ir (arba) branduoline energetika susijusi veikla atitiks ES taksonomiją tik tada, kai ji prisidės prie klimato kaitos ribojimo („klimato kaitos švelninimas“) ir nepadarys reikšmingos žalos jokiai ES taksonomijos tikslui. Žr. kairėje parašėte pateiktą paaiškinimą. Visi ES taksonomiją atitinkančios su išskatinėmis dujomis ir branduoline energetika susijusios ekonominės veiklos kriterijai yra nustatyti Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2022/1214.

Kokią minimalią dalį sudaro su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo?

Fondas neturi tikslo tvariai investuoti ir neįsipareigoja tvariai investuoti.

Kokią minimalią dalį sudaro socialiai tvarių investicijų dalis?

Fondas neturi tikslo tvariai investuoti ir neįsipareigoja tvariai investuoti.

Kokios investicijos įtrauktos į kategoriją „#2 Kitos“, koks yra jų tikslas ir ar yra kokių nors būtinųjų aplinkos ar socialinių apsaugos priemonių?

Į kategoriją „#2 Kitos investicijos“ priskiriamos tik tos Fondo lėšos, kurios gali būti laikinai laikomos gryniaisiais veiklos, likvidumo ar apsidraudimo tikslais. Kadangi šios lėšos nėra laikomos investicijomis ir nesudaro tvarumo poveikis, joms netaikomos minimalios aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės. Jos naudojamos tik operaciniams poreikiams užtikrinti, o ne investavimo tikslams.

VI Aplinkos ar socialinių ypatumų stebėseną

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

Vidiniai kontrolės mechanizmai

Fondas integruoja ESG kriterijus į visą investicinių sprendimų priėmimo procesą ir valdymo laikotarpį. Priešinvesticiniame etape visos potencialios investicijos yra tikrinamos atliekant išsamų patikrinimą. Remiantis draudžiamų investicijų sąrašu investicija atmetama, jei šiuo metu arba ateityje didelė jos pajamų dalis gaunama iš išskirtų pramonės šakų arba produktų. Toliau Fondas atlieka detalią vidinę ESG analizę, siekdamas nustatyti tikslinės įmonės tvarumo situaciją, jos veiklai reikšmingas ESG sritis ir rizikas, taip pat neigiamo poveikio mažinimo ar teigiamo poveikio didinimo potencialą.

Valdymo laikotarpiu Fondas taiko periodinį vidinį ESG vertinimą visoms portfelio įmonėms. Remdamasis šiuo vertinimu, Fondas dirba su įmonių vadovybėmis, kad šios spręstų trumpalaikes problemas ir siektų nustatyti ilgalaikių ESG rodiklių. ESG KPI stebimi Fondo komandos, analizuojant jų dinamiką ir atliekant tiesioginius patikslinimus, jei pastebimi neatitikimai tarp pateiktų duomenų ir faktinių tendencijų.

Išoriniai kontrolės mechanizmai

Visi duomenys, kuriais grindžiami tvarumo rodikliai ir pažangos vertinimas, yra gaunami tiesiogiai iš portfelio įmonių. Dauguma įmonių neteikia audituotų tvarumo ataskaitų, todėl duomenis jose rengia atsakingi darbuotojai. Fondas vertina šių duomenų pagrįstumą, o galutinėje Fondo ataskaitoje investuotojams pateikia portfelio įmonių ESG rezultatus ir jų pokytį laikui bėgant, taip pat vertės kūrimo pavyzdžius. Investuotojų galimybė vertinti Fondo pateikiamą informaciją ir lyginti ją su rinkos praktika veikia kaip papildomas išorinis kontrolės mechanizmas.

VII Metodika

Kokios yra metodikos, naudojamos finansinio produkto skatinamų socialinių ar aplinkos ypatumų pasiekimui įvertinti naudojant tvarumo rodiklius?

Fondo investavimo komanda taiko daugiapakopę tvarumo rodiklių integravimo į skirtingus investavimo ciklus procedūrą. Visa procedūra yra aprašyta Fondo ESG procedūroje, kuri yra pateikiama investuotojams kartu su visais kitais fondo dokumentais. Išankstinis investicijų vertinimas yra atliekamas naudojant Invest Europe klausimyną (kurį investuotojai gali gauti esant poreikiui) integruojantį pagrindinius tvarumo valdymo klausimus bei PAI rodiklius. ESG išsamus patikrinimas Invest Europe pagrindu atliekamas kartu su teisiniu, finansiniu ir mokestiniu potencialių investicijų auditu. Klausimyno pagrindu parengiamas dokumentas „ESG vertinimas“, kuris apima pagrindines ESG rizikas ir problematiką (ESG profilis), ESG KPIs investicijoms, kurių jos turės siekti investicijų valdymo laikotarpiu, prisidėjimą prie SDG tikslų. ESG rodiklių gerinimo planas rengiamas atsižvelgiant į nustatytas konkrečiai investicijai aktualias tvarumo rizikas (potencialiai investicijai neturint informacijos apie jai reikšmingas tvarumo temas, fondo komanda gali naudotis SASB ar kitomis panašiomis tarptautinėmis metodologijomis nustatyti investicijų sektoriaus reikšmingumą) ir problematiką.

ESG vertinimo dokumentas yra teikiamas Investiciniam komitetui prieš atliekant investiciją ir jo įgyvendinimas prižiūrimas investicijų valdymo metu. Fondas taip pat naudoja vidinį ESG pasiekimų sekimo įrankį (ESG Index), kurio pagrindu matuojami visų investicijų pasiekimai visose ESG srityse vertinant jų progresą nuo investavimo pradžios iki pabaigos. Dėl reguliacinių ribojimų pats ESG Index rodiklis investuotojams nėra atskleidžiamas ir yra sekamas tik fondo komandos viduje.

VIII Duomenų šaltiniai ir tvarkymas

Kokie duomenų šaltiniai buvo naudojami kiekvienam aplinkos ar socialiniam ypatumui pasiekti?

Pagrindinis duomenų šaltinis yra tiesioginė informacija, kurią portfelio bendrovės pateikia Fondo komandai. Prireikus duomenys papildomai lyginami su viešai prieinamais pramonės ar šalies vidurkiais, kad būtų galima įvertinti portfelio bendrovės veiklos rezultatus aplinkos ar socialinėse srityse.

Duomenų kokybės užtikrinimo priemonės

Duomenis renka ir parengia už tai atsakingi portfelio bendrovių darbuotojai. Fondo sandorių ir valdymo komandos tikrina duomenų nuoseklumą, tendencijas ir loginį pagrįstumą, taip pat vertina neatitikimus, kurie gali rodyti klaidas ar informacijos trūkumą. Jei kyla abejonių dėl duomenų patikimumo, Fondas kreipiasi į portfelio bendrovę ir paprašo paaiškinti arba pakartotinai patvirtinti duomenis.

Duomenų apdorojimas

Gauti duomenys sisteminami ir analizuojami Fondo komandos, kuri atlieka rodiklių skaičiavimus, rizikų ir poveikio įvertinimą, taip pat lygina rodiklius su atitinkamos pramonės ar šalies vidurkiais. Analizės rezultatai naudojami ESG vertinimui, pažangos stebėsenai ir informacijos pateikimui Fondo ataskaitose.

Įverčių dalis

Jei portfelio bendrovė nepateikia visų reikalingų duomenų arba jei pateikti duomenys yra neišsamūs, Fondas teoriškai galėtų taikyti pagrįstus įverčius, kurių dalies iš anksto įvertinti neįmanoma, tačiau jeigu įverčiai būtų naudojami, jie bus atskleidžiami rengiant periodines ataskaitas.

IX Metodologijų ir duomenų apribojimai

Esami metodologijos ir duomenų šaltinių apribojimai

Fondo taikomos metodologijos ir duomenų šaltiniai turi tam tikrų apribojimų, susijusių su portfelio įmonių tvarumo brandos lygiu, ribotu privalomu tvarumo informacijos atskleidimu ir tuo, kad dauguma įmonių neteikia audituotų tvarumo ataskaitų. Dėl to ne visada galima užtikrinti, kad visi gauti duomenys būtų pilnai palyginami, visapusiškai ar patikrinti trečiosios šalies.

Kaip šie apribojimai nedaro įtakos aplinkos ar socialinių ypatumų įgyvendinimui

Šie apribojimai neturi esminės įtakos finansinio produkto skatinamų aplinkos ar socialinių ypatumų pasiekimui, nes Fondas taiko papildomas kontrolės priemones. Fondo komanda sistemingai tikrina duomenų nuoseklumą, stebi rodiklių pokyčius ir tiesiogiai dirba su portfelio įmonėmis, siekdama išsiaiškinti neatitikimus ar duomenų trūkumus. Nuolatinis įsitraukimas į valdymo procesą ir tiesioginis dialogas su įmonių vadovybe leidžia išlaikyti pakankamą duomenų kokybės lygį, kad būtų galima patikimai vertinti pažangą ir užtikrinti aplinkos bei socialinių tikslų įgyvendinimą.

X Išsamus patikrinimas

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

Atliekant išsamų patikrinimą Fondo investicijų komanda taiko kelias vidaus kontrolės priemones. Patikrinimo rezultatai aptariami komandos viduje, kad būtų užtikrintas vienodas metodologijos taikymas ir nuosekli išvadų interpretacija. Investicinis komitetas, prieš priimdamas sprendimą dėl investavimo, vertina esmines ESG patikrinimo išvadas ir jų poveikį rizikos bei galimybių profiliui. ESG specialistas dalyvauja visame procese, konsultuoja dėl metodikos taikymo, padeda identifikuoti ESG rizikas ir vertina jų reikšmingumą.

Išorės kontrolė užtikrinama tuo, kad ESG patikrinimas atliekamas pagal Invest Europe rekomendacijas naudojant standartizuotą klausimyną. Klausimynas teikiamas potencialiai portfelio įmonei ir pildomas kartu su kitomis išorės patikrinimo formomis, tokiomis kaip teisiniai, finansiniai ar mokestiniai patikrinimai.

XIII Dalyvavimo politika

Fondo valdymo įmonė yra patvirtinusi Dalyvavimo ir balsavimo politiką, kuri taikoma visiems valdomiems finansiniams produktams. Politika nustato nuoseklų, skaidrų ir struktūruotą įsitraukimo procesą, apimantį bendravimą su portfelio įmonių vadovybe, pozicijų išsakymą, rekomendacijų teikimą ir balsavimo teisių naudojimą. Politika yra viešai prieinama valdymo įmonės interneto svetainėje, todėl investuotojai gali susipažinti su taikomais principais ir praktika.

Įsitraukimas yra integruotas į visą investavimo ciklą. Fondo investicijų komanda aktyviai dalyvauja ESG vertinimo procese nuo išsamaus patikrinimo iki ESG KPI nustatymo ir jų periodinės stebėsenos. Kiekvienai portfelio įmonei kartu su vadovybe nustatomi pagrindiniai ESG rodikliai, kurie reguliariai peržiūrimi ir aptariami. Rezultatai pateikiami investiciniam komitetui, o Fondo komanda konsultuoja įmones dėl duomenų rinkimo, pažangos planų ir tvarumo iniciatyvų įgyvendinimo.

Jeigu portfelio įmonėje iškiltų su tvarumu susijusių kontroversijų ar reikšmingų rizikų, Fondo komanda taikytų aktyvaus valdymo procedūras. Pirmiausia būtų atliekamas situacijos vertinimas, prašomi papildomi įmonės paaiškinimai ir duomenys, o prireikus inicijuojamas dialogas su įmonės vadovybe. Fondo komanda siūlytų korekcinis veiksmus, stebėtų jų įgyvendinimą ir reguliariai informuotų investicinį komitetą apie pažangą.

Dokumento versija	Publikavimo data	Komentaras
V. 1	2024-09-10	Pirminė dokumento versija
V. 2	2025-12-23	Atnaujintas formatas, detalizuotos procedūros