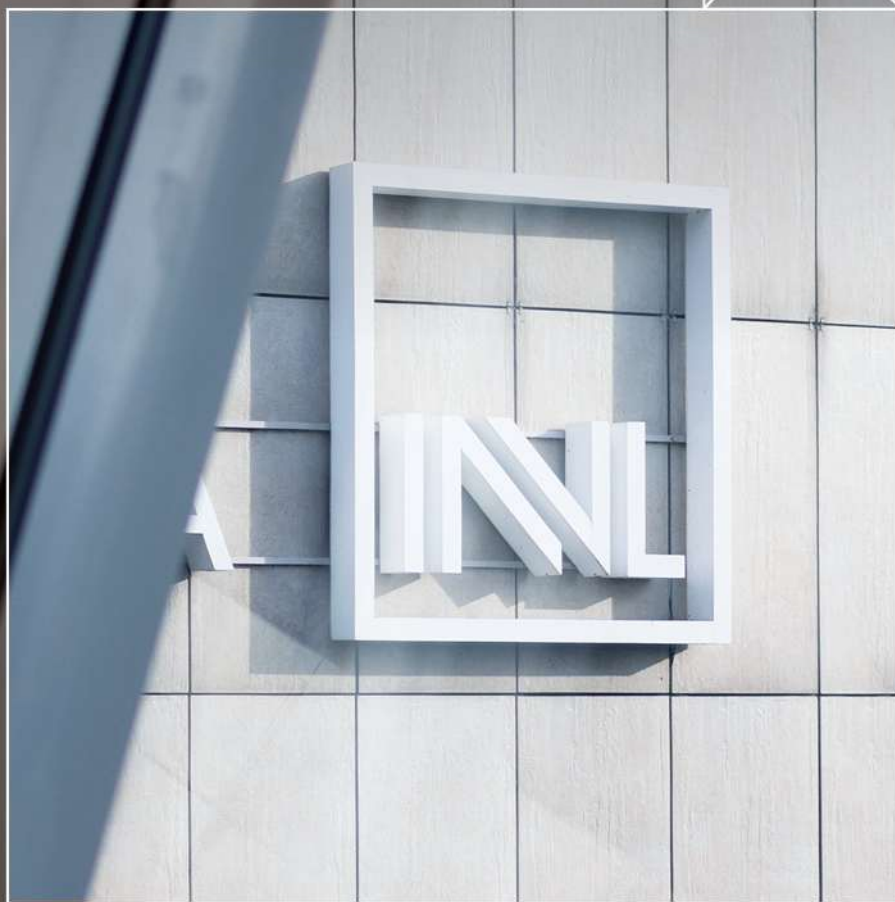




ASSET
MANAGEMENT

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: European Software Private Equity Access Fund

Juridinio asmens identifikatorius: NA

Ar šis finansinis produktas turi tikslą investuoti tvariai?

☐ TAIP	☒ X 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: ____%	☒ x 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	☒ X NE
-------------------------------	--

I Santrauka

European Software Private Equity Access Fund, toliau „Fondas“, investuoja į finansuojamąjį fondą Main Foundation III Feeder (A) C.V. (Finansuojamasis KIS), kuris investuoja į to paties valdytojo valdomą fondą Main Foundation III Coöperatief U.A., toliau „Pagrindinis fondas“. Fondas, kaip ir Finansuojamasis KIS, nepriima savarankiškų investicinių sprendimų, tik skatina Pagrindinio fondo aplinkosaugines ir/arba socialines savybes ir visiškai remiasi Pagrindinio fondo investavimo į portfelio bendroves strategija bei su ja susijusiais procesais.

Pagrindinis fondas skatina klimato kaitos rizikos mažinimą, žmogaus teisių apsaugą, atsakingą verslo elgseną ir tarptautinių normų laikymąsi, taikydamas griežtą sektorių ir normomis pagrįstą neigiamą investicijų atranką. Jis neinvestuoja į bendroves, kurių veikla ar produktai yra specifiskai susiję su iškastinio kuro gavyba, perdirbimu ar gamyba, tabako gamyba, internetiniais lošimais, pornografija, ginklų ir šaudmenų gamyba, taip pat į bendroves, nesilaikančias Jungtinių Tautų Pasaulinio susitarimo principų, EBPO gairių ar Jungtinių Tautų verslo ir žmogaus teisių pagrindinių principų, ar vykdančias neteisėtą veiklą. Papildomai neinvestuojama į veiklas, susijusias su priešpėstinėmis minomis ir kasetinėmis bombomis, bei į tam tikrus NACE sektorius, susijusius su ginklų gamyba, taip pat į bendroves, kurių reikšmingos patronuojamosios įmonės neatitinka minėtų tarptautinių normų.

Pagrindinis fondas sieks, kad visos jo atrinktos investicijos tenkintų draudžiamo investicijų sąrašo kriterijus, tuo tarpu Fondas gali turėti iki 10 % turto, kuris skirtingais trumpalaikiais laikotarpiais nebus investuotas į Finansuojamąjį KIS, bet gali būti laikinai investuojamas į ES ir ESBO valstybių narių vyriausybių ar jose veikiančių įmonių išleistas skolos finansines priemones, pinigų rinkos (ir kitus analogiškus) instrumentus ir pan. KAsmetinėse periodinėse ataskaitose Fondo investuotojams bus atskleidžiama, ar visos Pagrindinio fondo investicijos atitikimo draudžiamų investicijų draudimo kriterijus, jeigu buvo neatitikimų - kokių veiksmų buvo imtasi tokiems neatitikimams pašalinti.

Investicijomis neatsižvelgiama į pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams.

Aplinkos ir socialiniai ypatumai stebimi viso finansinio produkto gyvavimo ciklo metu. Prieš investuojant taikoma privaloma Draudžiamų investicijų patikra ir atliekamas išsamus ESG vertinimas, apimantis verslo modelio, produktų, pajamų struktūros ir taikomų praktikų analizę bei struktūruotus klausimynus. ESG rizikos ir brandos lygis įtraukiami į investicinį pasiūlymą ir vertinami Investicijų komitete, kuris gali atmesti investiciją ESG pagrindais arba nustatyti privalomus rizikų mažinimo ir suderinimo veiksmus. Po investicijos vykdoma nuolatinė stebėseną, periodinė peržiūra ir ataskaitų teikimas.

Vertinimas grindžiamas pirminiais duomenimis, tiesiogiai gautais iš potencialių ir esamų portfelio bendrovių, taip pat viešai prieinama informacija. Duomenų kokybė užtikrinama atliekant teisinį, komercinį ir veiklos patikrinimą, kryžminant šaltinius, prašant papildomų paaiškinimų ir dokumentuojant sprendimų priėmimo motyvus pagal vidaus procedūras. Kadangi investuojama į privatų kapitalą ir turima tiesioginė prieiga prie informacijos, vertinimas iš esmės grindžiamas faktiniais duomenimis, o įvertiniai nenaudojami. Nors metodika priklauso nuo investicijų atskleidimo kokybės ir profesinio sprendimo vertinant atitiktį Draudžiamų investicijų kriterijams, šie apribojimai neturi esminės įtakos aplinkos ir socialinių ypatumų užtikrinimui, nes taikoma struktūruota kontrolės sistema ir tęstinė priežiūra leidžia identifikuoti ir spręsti galimus neatitikimus.

Vidaus kontrolė užtikrinama per formalizuotas procedūras, standartizuotas metodikas, dokumentuotą sprendimų priėmimą ir atitikties funkcijos dalyvavimą investicijų sprendimuose. Išorės kontrolė įgyvendinama per sutartinius ESG įsipareigojimus su portfelio bendrovėmis, duomenų rinkimo ir ataskaitų teikimo reikalavimus bei periodines ataskaitas investuotojams.

Pagrindinis fondas taip pat taiko aktyvią dalyvavimo politiką, apimančią sistemingą ESG rodiklių stebėseną, pradinio atskaitos taško nustatymą, lyginamąją analizę, konkrečių gerinimo tikslų nustatymą ir dialogą su portfelio bendrovių vadovybe. Nustačius reikšmingus su tvarumu susijusius incidentus ar neatitikimus, reikalaujami korekciniai veiksmų planai ir vykdoma sustiprinta stebėseną, o prireikus pasitelkiamos valdymo teisės. Gerosios valdysenos vertinimą atlieka Pagrindinio fondo Valdytojas pagal savo politiką, o Fondas šiuo vertinimu visiškai remiasi.

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?

Šiuo finansiniu produktu skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai, tačiau juo nesiekama tvarių investicijų tikslo.

III Finansinio produkto aplinkos ar socialiniai ypatumai

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

Pagrindinis fondas taiko aktyviai valdomą privataus kapitalo investavimo strategiją ir investuos į programinės įrangos ir/arba informacinių technologijų įrangos srities portfelio bendroves, toliau „Portfelio bendrovės“. Tai apima, bet tuo neapsiriboja, Portfelio bendroves, veikiančias valdomų IT paslaugų (angl. *managed services*), prenumeratos principu teikiamų SaaS paslaugų (angl. *Software as a Service*), bei duomenimis arba skaitmeniniu turiniu grindžiamose veiklose.

Pagrindinis fondas skatina klimato kaitos rizikos mažinimą, žmogaus teisių apsaugą, atsakingą verslo elgseną ir tarptautinių normų laikymąsi, taikant sektorių ir normų pagrindu nustatytus neigiamus investicijų atrankos kriterijus, kurie detalizuojami žemiau.

Pagrindinio fondo valdymo bendrovė Main Capital Partners B.V., kaip Pagrindinio fondo „Valdytojas“, ir Pagrindinis fondas pripažįsta socialiai atsakingo investavimo principų svarbą, įskaitant Jungtinių Tautų inicijuotus Atsakingo investavimo principus, PRI, Jungtinių Tautų Pasaulinio susitarimo dešimt principų, Global Compact, Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos Gaires daugianacionalėms įmonėms, ypač I dalies XI skyrių dėl apmokestinimo, bei Jungtinių Tautų Verslo ir žmogaus teisių pagrindinius principus, UNGP. Atsižvelgiant į tai, taip pat į tai, kad Pagrindinio fondo Valdytojas yra PRI narys, Pagrindinis fondas ir jo Valdytojas:

- a) skirs ypatingą dėmesį aplinkos, socialinių ir valdysenos (ESG) kriterijų taikymui, įskaitant tarptautinių žmogaus teisių teisės aktų laikymąsi, valdant Pagrindinio fondo portfelį;
- b) kiekvienos investicijos atžvilgiu į integruotą ir formalizuotą išsamaus patikrinimo procesą įtrauks ESG klausimų analizę, įskaitant sveikatą ir saugą, darbuotojus, žmogaus teises, vartotojų ir bendruomenių klausimus;
- c) nesudarys sąlygų Pagrindiniam fondui investuoti į šias investicijas, toliau bendrai vadinamomis „Draudžiamomis investicijomis“:

(i) bendrovės, kurios kuria programinę įrangą, skirtą specifiskai, tai yra neįtraukiant bendro pobūdžio programinės įrangos, tokios kaip atitikties, finansinė, administracinė ar personalo valdymo programinė įranga ir pan., šiems tikslams:

- a) iškastinio kuro gavybai, perdirbimui ar gamybai;
- b) tabako gaminių gamybai;
- c) internetinių lošimų ir arba internetinių kazino paslaugų teikimui;
- d) pornografinio turinio gamybai ar demonstravimui; arba
- e) ginklų ir šaudmenų gamybai;

(ii) bendrovės, kurios, Valdytojo pagrįstu vertinimu, atliktu prieš investiciją ir tęstinai po investicijos vykdant stebėseną, nesilaiko Jungtinių Tautų Pasaulinio susitarimo dešimties principų, EBPO gairių daugianacionalėms įmonėms, ypač I dalies XI skyriaus dėl apmokestinimo, ir Jungtinių Tautų Verslo ir žmogaus teisių pagrindinių principų, arba vykdo neteisėtą veiklą pagal bet kuriuos taikytinus teisės aktus.

(iii) bendrovės, atitinkančios kitus kriterijus ar veiklos segmentus, kurie neatitinka Valdytojo ESG įsitikinimų ir/arba ESG politikos, skelbiamos Valdytojo interneto svetainėje www.main.nl, įskaitant, bet neapsiribojant, priverstinį darbą ar vaikų darbą, pornografiją ar prostituciją bei rasizmą ir antidemokratinę žiniasklaidą;

(iv) bendrovės, kurios tiesiogiai ar netiesiogiai gamina ginklus ir šaudmenis, įskaitant, bet neapsiribojant, Invest Europe sektorinėje klasifikacijoje apibrėžtus 25.4 NACE kodo sektorius;

(v) bendrovės, dalyvaujančios priešpėstinių minų ir kasetinių bombų gamyboje, kai toks dalyvavimas apima ir subjektus, kurių veikla yra pagrindinių tokių priešpėstinių minų ar kasetinių bombų sudedamųjų dalių gamyba ar tiekimas; ir

(vi) bendrovės, turinčios daugiau kaip 20 procentų dalį patronuojamosiose bendrovėse ir/arba bendrose įmonėse, kurios, Valdytojo pagrįstu vertinimu, nesilaiko Pasaulinio susitarimo, EBPO gairių ir Jungtinių Tautų Verslo ir žmogaus teisių pagrindinių principų;

Taikydamas šiame punkte išdėstytą „Draudžiamų investicijų“ ribojimą Pagrindinis fondas įgyvendins aplinkosaugos ir socialinių savybių skatinimą.

d) dės pagrįstas geriausias pastangas integruoti ESG kriterijus į Portfelio bendrovių valdymą ir, kai taikytina, į vėlesnes investicijas į jau esančią Portfelio bendrovę (angl. *follow-on investment*), tiek, kiek tai yra komerciškai pagrįsta ir praktiškai įgyvendinama, ir bet kuriuo atveju laikantis investavimo strategijos bei Valdytojo pareigos siekti maksimalios investicijų gražos visiems investuotojams;

e) skatins Portfelio bendroves ir, kai taikytina, vėlesnes investicijas į jau esančią Portfelio bendrovę, kiekvienos investicijos atžvilgiu integruoti ESG aspektus į jų valdymą;

f) informuos Pagrindinio fondo investuotojus, jei kuri nors Portfelio bendrovė ir, kai taikytina, kuri nors vėlesnė investicija į jau esančią Portfelio bendrovę yra valdoma taip, kad tai neatitinka Valdytojo ESG įsitikinimų ir arba ESG politikos.

IV Investavimo strategija

Kokia investavimo strategija taikoma siekiant užtikrinti finansiniu produktu skatinamus aplinkos ar socialinius ypatumus?

Fondo investavimo strategija yra investuoti į Finansuojamąjį KIS, kuris investuoja į Pagrindinį fondą. Pagrindinio fondo investavimo strategija yra nukreipta į Portfelio bendroves į su programine įranga (angl. *Software*) ir arba informacinių technologijų kietąją (angl. *Hardware*) įrangą susijusias bendroves. Tai apima, bet tuo neapsiriboja, Portfelio bendroves, veikiančias valdomų IT paslaugų (angl. *managed services*), prenumeratos principu teikiamų SaaS paslaugų (angl. *Software as a Service*), bei duomenimis arba skaitmeniniu turiniu grindžiamose veiklose.

Fondas stebės ir teiks ataskaitas apie Pagrindinio fondo pastangas įgyvendinant investavimo strategiją vadovaudamasis SFDR 11 straipsniu.

Draudimas investuoti į Draudžiamas investicijas sudaro privalomą Pagrindinio fondo investavimo strategijos elementą.

Laikantis Pagrindinio fondo valdymo įmonės ESG politikos, su kuria Fondo investuotojai gali susipažinti esant poreikiui, kiekvienos investicijos atžvilgiu atliekamas išsamus ESG veiksmų patikrinimas, kiekvienai investicijai nustatomi jai reikšmingi ESG rodiklių gerinimo tikslai, valdymo įmonė teikia paramą Portfelio įmonėms siekiant šių tikslų. Detaliau Pagrindinio fondo valdytojo taikoma ESG veiksmų integravimo strategija aprašyti šio ikisutartinio atskleidimo pirmoje dalyje.

Kokia yra investuojamųjų bendrovių gero valdymo praktikos vertinimo valdymo politika?

Kadangi Fondas nepriima jokių investicinių sprendimų, jis visiškai remiasi Pagrindinio fondo atliktu potencialių investicijų gavėjų valdysenos vertinimu, kuris atliekamas vadovaujantis Pagrindinio fondo Valdytojo Gerosios valdysenos politika, kurios santrauka pateikiama toliau:

- Gerosios valdysenos politika apibrėžia, kaip Pagrindinio fondo Valdytojas vertina, ar Portfelio bendrovė, į kurią Pagrindinis fondas ketina investuoti, laikosi gerosios valdysenos praktikos ir todėl gali būti įtraukta į pradinę Pagrindinio fondo investavimo visumą.
- Valdytojas gerąją valdyseną laiko minimaliu valdysenos standartu, apimančiu tinkamas valdymo struktūras, darbuotojų santykius, darbuotojų atlyginimo praktiką ir mokestinių prievolių vykdymą.
- Gerosios valdysenos vertinimą pirmiausia atlieka investicijų komandos, remdamosi duomenimis grindžiama analize. Analizei naudojami duomenys gaunami iš potencialių Portfelio bendrovių ir prireikus investicijų komandų papildomi viešai prieinama ar kita patikima informacija.

Gerosios valdysenos kriterijai išsamiai aprašyti Pagrindinio fondo Valdytojo Gerosios valdysenos politikoje, kurią Fondas įvertino prieš investuodamas ir kuri, Fondo investuotojams paprašius, gali būti pateikta Fondo investuotojams.

V Investicijų dalis

Koks turto paskirstymas planuojamas šiam finansiniam produktui?



#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 „#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?

Išvestinės priemonės nebus naudojamos.

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

Fondas tam tikrais etapais gali turėti laisvų lėšų (grynųjų pinigų poziciją), kurios gali būti aktyviai valdomos ir laikinai investuojamos į ES ir ESBO valstybių narių vyriausybių ar jose veikiančių įmonių išleistas skolos finansines priemones, pinigų rinkos (ir kitus analogiškus) instrumentus, denominuotus laisvai konvertuojamomis valiutomis bei indėlius bankuose. Šioms investicijoms nėra taikomos atskiros specifinės aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės, tačiau jos atliekamos laikantis bendrųjų taikomų teisės aktų, rizikos valdymo ir atitikties reikalavimų, įskaitant investavimą tik į reguliuojamose jurisdikcijose veikiančius emitentus ir finansų įstaigas.

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?

Aplinkos ir socialiniai ypatumai yra stebimi viso finansinio produkto gyvavimo ciklo metu, apimant investicijų atrankos, laikymo ir atskleidimo etapus.

1. Kontrolė prieš investuojant

Prieš priimant sprendimą investuoti į Portfelio bendrovę, Pagrindinio fondo Valdytojo investicijų komanda atlieka išankstinį vertinimą, siekdama nustatyti, ar atitinkama Portfelio bendrovė kvalifikuojama kaip Draudžiama investicija. Vertinimas grindžiamas Portfelio bendrovės pajamų šaltinių analize ir kita reikšminga informacija, būtina tinkamam sprendimui priimti. Jeigu nustatoma, kad Portfelio bendrovė atitinka Draudžiamos investicijos kriterijus, investicija nėra vykdoma. Šis mechanizmas veikia kaip ex ante kontrolės priemonė, užtikrinanti, kad finansinis produktas būtų suderintas su deklaruojamais aplinkos ir socialiniais ypatumais.

2. Nuolatinė stebėseną investicijos laikotarpiu

Portfelio bendrovės laikymo laikotarpiu Pagrindinio fondo Valdytojas reguliariai stebi, ar investicija ir toliau neatitinka Draudžiamos investicijos kriterijų. Stebėseną apima aktualios informacijos apie Portfelio bendrovės veiklą, pajamų struktūrą ir kitus reikšmingus aspektus peržiūra.

Nustačius galimus neatitikimus, atliekamas papildomas vertinimas ir, jei taikytina, inicijuojami atitinkami veiksmai neatitikimams pašalinti.

3. Vidaus kontrolės mechanizmai

Vidaus kontrolė užtikrinama per:

- formalizuotą Draudžiamų investicijų vertinimo procesą prieš investuojant,
- periodinę investicijų peržiūrą laikymo laikotarpiu,
- dokumentuotą sprendimų priėmimo ir stebėsenos procesą,
- informaciją įtraukimą į periodines ESG ataskaitas.

Investicijų komanda yra atsakinga už vertinimo atlikimą, o nustatyti rezultatai integruojami į reguliarią investicijų priežiūrą.

4. Išorės kontrolė ir atskaitomybė

Informacija apie atitiktį Draudžiamų investicijų kriterijams atskleidžiama investuotojams:

- periodinėse ataskaitose pagal SFDR 11 straipsnį ir Reglamento (ES) 2022 1288 51 straipsnio a punktą, kuriose pateikiama informacija apie tai, ar per ataskaitinį laikotarpį investicijos atitiko nustatytus kriterijus, ar buvo nustatyta neatitikimų, ir, jei taikytina, kokių veiksmų buvo imtasi.

VII Aplinkos ar socialinių ypatumų vertinimo metodika

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

Finansinio produkto skatinamų aplinkos ir socialinių ypatumų pasiekimas vertinamas taikant privalomą neigiamąją atranką, grindžiamą iš anksto apibrėžtu „Draudžiamų investicijų“ sąrašu. Atitiktis aplinkos ypatumams nustatoma atliekant išsamią potencialių investicijų veiklos ir kuriamų produktų analizę, vertinant verslo modelį, produktų funkcionalumą, jų paskirtį, tikslines rinkas ir pajamų šaltinius, siekiant nustatyti, ar programinė įranga nėra specifiskai skirta iškastinio kuro gavymui, perdirbimui ar gamybai. Atitiktis socialiniams ypatumams vertinama papildomai analizuojant potencialios investicijos taikomas praktikas, remiantis struktūruotais klausimynais ir patikra dėl sąsajų su draudžiamomis veiklomis bei tarptautinių normų, įskaitant Jungtinių Tautų Pasaulinio susitarimo principus ir OECD gaires, laikymosi. Vertinimas atliekamas prieš priimant investicinį sprendimą kaip investavimo patikros dalis. Po investicijos atitiktis reguliariai peržiūrima valdymo laikotarpiu, vykdant tęstinę stebėseną ir

periodiškai atnaujinant informaciją apie Portfelio bendrovių veiklą, produktų vystymą ir taikomas praktikas. Fondo investuotojai, esant poreikiui, gali susipažinti su Pagrindinio fondo vertinimui naudojamais dokumentais.

VIII Duomenų šaltiniai ir tvarkymas

Kokie duomenų šaltiniai buvo naudojami kiekvienam aplinkos ar socialiniam ypatumui pasiekti, įskaitant priemones, kurių imtasi siekiant užtikrinti duomenų kokybę, informaciją, kaip duomenys tvarkomi bei įvertintų duomenų dalį?

Aplinkos ypatumų vertinimui naudojami pirminiai duomenys, gauti tiesiogiai iš potencialių investicijų, įskaitant informaciją apie verslo modelį, produktų techninius aprašymus, funkcionalumą, rinkodaros medžiagą, sutartinius santykius su klientais, pajamų struktūrą bei vadovybės pateiktus paaiškinimus apie faktinį ir numatomą produktų naudojimą. Socialinių ypatumų vertinimui papildomai naudojami struktūruotų klausimynų pagrindu surinkti duomenys apie bendrovės taikomas praktikas, vidaus politiką ir atitiktį tarptautiniams standartams, taip pat viešai prieinama informacija apie galimus pažeidimus. Duomenų kokybę užtikrinama atliekant teisinį, komercinį ir veiklos patikrinimą, kryžminant skirtingus informacijos šaltinius ir, kai reikia, prašant papildomų paaiškinimų ar dokumentų. Duomenys tvarkomi vidaus procedūrų pagrindu, dokumentuojant vertinimo išvadas ir sprendimų priėmimo motyvus, o prieiga prie jų ribojama pagal atsakomybių paskirstymą. Kadangi Pagrindinis fondas investuoja į privatų kapitalą ir turi tiesioginę prieigą prie Portfelio bendrovių informacijos, vertinimas iš esmės grindžiamas ne įverčiais, bet faktiniais bendrovių pateiktais duomenimis, o įvertintų duomenų naudoti neplanuojama.

IX Metodologijų ir duomenų apribojimai

Kokie yra taikomos aplinkos ar socialinių ypatumų vertinimo metodikos bei naudojamų duomenų šaltinių apribojimai, įskaitant paaiškinimą, kodėl tokie apribojimai neturi įtakos tam, kaip užtikrinami finansiniu produktu skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai ?

Taikomos metodikos apribojimai pirmiausia susiję su tuo, kad vertinimas grindžiamas privačių bendrovių pateikiama informacija ir viešai prieinamais šaltiniais, todėl egzistuoja informacijos išsamumo ar savalaikiškumo rizika. Be to, vertinant, ar programinė įranga yra specifiskai skirta draudžiamoms veikloms, gali būti reikalingas profesinis sprendimas dėl suderinamumo su Draudžiamų investicijų sąrašu. Socialinių ypatumų vertinimas, atliekamas klausimynų pagrindu, taip pat priklauso nuo bendrovės atskleidimo kokybės ir vidaus praktikų dokumentavimo lygio.

Šie apribojimai neturi esminės įtakos aplinkos ir socialinių ypatumų užtikrinimui. Pagrindinio fondo Valdytojas užtikrina, kad turi pakankamą kompetenciją ir patirtį patikimai nustatyti, ar Portfelio bendrovė patenka į Draudžiamų investicijų kategoriją, todėl sprendimai grindžiami ne vien formaliu deklaravimu, bet ir pačios potencialios investicijos veiklos analize. Papildomai, po investicijos vykdoma reguliari stebėseną valdymo laikotarpiu leidžia identifikuoti ir spręsti galimus neatitikimus, taip užtikrinant nuolatinį suderinamumą su finansiniu produktu skatinamais aplinkos ir socialiniais ypatumais.

X Išsamus patikrinimas

Kaip atliekamas išsamus finansinio produkto pagrindinio turto patikrinimas, kokios vidaus ir išorės kontrolės priemonės taikomos atliekant šį išsamų patikrinimą?

Pagrindinio fondo išsamus pagrindinio turto patikrinimas atliekamas kaip integrali investavimo proceso dalis, apimanti tiek atrankos, tiek išsamaus vertinimo etapus. ESG aspektai yra sistemingai integruojami viso investavimo ciklo metu.

1. Atrankos etapas

Pradiniam etape taikomi iš anksto nustatyti neigiamos atrankos kriterijai, apibrėžti Draudžiamų investicijų sąraše. Šie kriterijai veikia kaip privalomas filtras, užtikrinantis, kad tolimesni investavimo proceso etapai būtų tęsiami tik tuo atveju, jei potenciali investicija atitinka nustatytus eliminavimo reikalavimus. Investicijos, neatitinkančios šių kriterijų, nėra svarstomos tolesniam vertinimui.

2. ESG išsamus patikrinimas

Potencialioms investicijoms, praėjusioms atrankos etapą, atliekamas išsamus ESG vertinimas, apimantis:

- struktūrizuotų ESG klausimynų pildymą, kuriuos užpildo tiek sandorio komanda, tiek tikslinė bendrovė,
- ESG rizikų ir brandos lygio vertinimą,
- nustatytų rizikų, trūkumų ir tobulinimo galimybių analizę.

Remiantis surinkta informacija parengiamas ESG rizikos ir brandos vertinimas, kuris įtraukiamas į investicinį pasiūlymą ir pristatomas Investicijų komitetui.

Investicijų komitetas vertina:

- identifikuotas ESG rizikas ir galimybes,
- jų reikšmingumą investicijai,
- suderinamumą su fondo politika ir reikalavimais.

Komitetas gali atsisakyti investuoti, jei ESG išsamaus patikrinimo rezultatai rodo reikšmingas ar nevaldomas rizikas. Tais atvejais, kai nustatomos ESG rizikos, tačiau investicija iš esmės atitinka investavimo kriterijus, nustatomi konkretūs veiksmai ir terminai,

skirti tikslinės bendrovės ESG praktikoms suderinti su fondo politika. Investicija gali būti patvirtinta tik tuo atveju, jei nustatomas pagrįstas ir įgyvendinamas suderinimo planas.

Vidaus kontrolės priemonės

- Formalizuota neigiamos atrankos kriterijų taikymo procedūra.
- Standartizuoti ESG klausimynai ir rizikos vertinimo metodika.
- Privalomas ESG vertinimo įtraukimas į investicinį pasiūlymą.
- Investicijų komiteto sprendimų priėmimas, įskaitant galimybę atmesti investiciją ESG pagrindais.
- Atitikties ir ESG funkcijos atstovo dalyvavimas Investicijų komitete, turint veto teisę atitikties ar ESG klausimais.

Išorės kontrolės ir užtikrinimo priemonės

- ESG reikalavimų įtvirtinimas investicinėse ir akcinių sutartyse su Portfelio bendrovėmis.
- Sutartinės prievolės dėl ESG duomenų rinkimo, ataskaitų teikimo, veiksmų planų ir biudžeto skyrimo.
- Nuolatinė Portfelio bendrovių atitikties stebėseną pagal sutartinius įsipareigojimus.

Tokiu būdu užtikrinama, kad ESG rizikos būtų identifikuojamos ir vertinamos prieš investiciją, o po investicijos būtų įgyvendinamos aiškos kontrolės ir priežiūros priemonės, leidžiančios valdyti ir mažinti nustatytas rizikas bei siekti atitikties nustatytai politikai. Fondo investuotojai, esant poreikiui, gali susipažinti su Pagrindinio fondo vidinėse procedūrose naudojamais dokumentais.

XI Dalyvavimo politika

Kai dalyvavimas yra su aplinka susijusių ar socialinių investicijų strategijos dalis, kokia yra dalyvavimo politika, įskaitant visas valdymo procedūras, taikomas sprendžiant su tvarumu susijusius ginčus investuojamosiose bendrovėse ?

Pagrindinis fondas taiko aktyvią ir struktūruotą dalyvavimo politiką viso investicijos laikotarpio metu. Dalyvavimo politika apima šiuos elementus:

1. Sisteminga stebėseną ir duomenų rinkimas

Portfelio bendrovės privalo ne rečiau kaip kartą per metus teikti ESG rodiklių duomenis. Remiantis pirmojo ataskaitinio ciklo duomenimis kiekvienai Portfelio bendrovei nustatoma pradinis ESG rodiklių atskaitos taškas (angl. *baseline*). Šis atskaitos taškas naudojamas pažangos vertinimui ir rizikų identifikavimui.

2. Lyginamoji analizė ir veiklos vertinimas

Pagrindinio fondo naudojama vidinė analizė leidžia atlikti Portfelio bendrovių lyginamąją analizę atitinkamos pramonės šakos bei Pagrindinio fondo portfelio kontekste. Tai sudaro pagrindą identifiкуoti reikšmingus nukrypimus, silpnąsias vietas ir gerąją praktiką.

3. Tikslų nustatymas ir integravimas į valdymą

Kartu su Portfelio bendrovių vadovybe nustatomos konkretūs, išmatuojami ESG veiklos gerinimo tikslai. Šie tikslai integruojami į veiklos planavimą ir, kai taikoma, į biudžetavimo procesą.

4. Strateginis ir ekspertinis palaikymas

Pagrindinis fondas padeda Portfelio bendrovėms nustatyti prioritetines veiklas, reikalingas ESG tikslams pasiekti, bei turi vidinį ESG specialistą, kuris teikia metodinę ir praktinę pagalbą.

Valdymo procedūros sprendžiant su tvarumu susijusius ginčus ar incidentus

Su tvarumu susiję klausimai, rizikos ar galimi ginčai identifiкуojami per reguliarią stebėseną, metinį ataskaitų teikimą ir lyginamąją analizę. Nustačius reikšmingus incidentus, pažeidimus ar sisteminius nukrypimus nuo nustatytų tikslų ar taikomų standartų, Pagrindinis fondas:

- inicijuoja struktūruotą dialogą su Portfelio bendrovės vadovybe,
- reikalauja parengti korekcinį veiksmų planą su aiškiais terminais ir atsakomybėmis,
- stebi veiksmų plano įgyvendinimą per sustiprintą ataskaitų teikimą,
- prireikus pasitelkia vidinę ekspertinę analizę.

Jeigu su tvarumu susijusios rizikos ar pažeidimai nėra tinkamai valdomi, Pagrindinis fondas gali naudotis turimomis valdymo ir priežiūros teisėmis, siekdamas užtikrinti investavimo strategijoje numatytų aplinkos ar socialinių tikslų laikymąsi.

Dokumento versija	Publikavimo data	Komentaras
V. 1	2026-03-18	Pirminė dokumento versija