



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: Global Private Equity Access Fund (toliau – „Finansuojantysis KIS“)

Juridinio asmens identifikatorius: NA

Ar šis finansinis produktas turi tikslą investuoti tvariai?

☐ TAIP

☐ 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

☐ Šiuo produktu bus vykdomos bent toliau nurodyto dydžio tvarios investicijos, kuriomis siekiama socialinio tikslo: ____%

☒ NE

☐ 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 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

Finansuojantysis KIS investuoja į EQT X (Nr. 1) EUR SCSp (toliau – „Finansuojamąjį KIS“) (registracijos numeris B261.680). Finansuojantysis KIS netiesiogiai – per investicijas į Finansuojamąjį KIS – skatina Finansuojamojo KIS skatinamus aplinkos ir socialinius ypatumus. Tiek Finansuojantysis KIS, tiek Finansuojamasis KIS neįsipareigoja atlikti tvarių investicijų. Finansuojamojo KIS skatinami socialiniai ir aplinkos ypatumai yra investavimas į teigiamą poveikį turinčius visuomenei sprendimus, tvarumo rodiklių matavimas, taip pat atsakingos aplinkos ir socialinės praktikos skatinimas bendrovėse, į kurias investuojama. Finansuojamasis KIS tikisi, kad įmonės, į kurias investuoja, įgyvendins planus šiose srityse:

- ŠESD emisijų (1, 2 ir 3 apimties) mažinimas portfelio ir fondo lygmeniu,
- elektros iš atsinaujinančių šaltinių dalies padidinimas bent iki 85 procentų,
- ne mažiau kaip 40 procentų moterų atstovavimas valdybose,
- veiksminga tvarumo valdysena, įskaitant atsakingą valdybos narį, reikšmingumo analizę ir bent vieną ambicingą tikslą, susietą su verslo modeliu ar tvarumo galimybėmis.

Siekiant įvertinti, išmatuoti ir stebėti Finansuojamojo KIS skatinamus aplinkos bei socialinius ypatumus, Finansuojamasis KIS reikalaus, kad portfelio įmonės:

- nustatytų tikslus ŠESD emisijoms mažinti,
- didintų atsinaujinančios elektros dalį,
- skatintų valdybos lyčių įvairovę.

Duomenys apie šių rodiklių siekimo progresą renkami kasmet, o apie valdybos lyčių įvairovę – kas ketvirtį. Nepakankamos pažangos atvejais portfelio įmonės turi atlikti priežasčių analizę ir numatyti korekcinius veiksmus. Finansuojamasis KIS ataskaitas teikia pagal ES reikalavimus, o Finansuojantysis KIS šią informaciją perduoda savo investuotojams tokia pačia apimtimi.

Finansuojamasis KIS, kiek įmanoma, atsižvelgia į pagrindinį neigiamą poveikį (PAI), susijusį su Finansuojamojo KIS investicijomis į portfelį sudarančias bendroves.

Finansuojamasis KIS daugiausia vykdys kontrolines ir bendros kontrolės privataus kapitalo investicijas į vidutinio ir didelio dydžio įmones, turinčias patrauklias rinkos pozicijas, reikšmingą pajamų ir pelno augimo potencialą, tvarius pinigų srautus bei gebančias išlaikyti ar pritraukti aukštos kvalifikacijos vadovybę. Vadovaudamasis pastarųjų metų privataus kapitalo fondų praktika, Finansuojamasis KIS taikys teminį investavimo metodą, orientuotą į aukštos kokybės įmones, kurios, Finansuojamojo KIS valdytojo vertinimu, turi didelį plėtros ir vertės kūrimo potencialą.

Finansuojamasis KIS integruoja aplinkosauginius ir socialinius aspektus visame investicijų cikle, siekdamas investuoti į teigiamą poveikį darančias ar transformacijos potencialą turinčias įmones ir vengti žalos aplinkai ar visuomenei. Jei žalos išvengti nepavyksta, siekiama skatinti įmonių transformaciją.

Finansuojantysis KIS visą turtą investuoja į Finansuojamąjį KIS, kuris siekia, kad visos jo investicijos atitiktų aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus.

Finansuojantysis KIS stebi Finansuojamojo KIS atskleidžiamą informaciją apie aplinkos ir socialinių ypatumų stebėseną, pats turėdamas tik ribotą įtaką. Didelių nukrypimų atveju jis gali inicijuoti dialogą dėl korekcinių veiksmų. Finansuojamasis KIS bent kartą per metus vertina tvarumo rodiklius, kas ketvirtį stebi valdybų lyčių įvairovę ir SBT statusą, o pažangos stokos atveju, turėdamas kontrolę, gali įpareigoti įmones pateikti priežasčių analizę bei veiksmų planą.

Geros valdysenos vertinimui Finansuojamasis KIS, prieš investuodamas, tikrina įmonių valdymo struktūras, atitiktį, darbuotojų santykius, atlyginimų ir mokesčių praktiką bei „whistleblowing“ sistemas. Bendrovės, į kurias investuojama, turi laikytis JT Pasaulinio susitarimo principų, užtikrinti pažangos stebėseną. Jei Finansuojamasis KIS yra pagrindinis akcininkas, jis gali paskirti valdybos pirmininką ir savo atstovą, o mažesnės kontrolės atvejais siekia diegti atsakingo investavimo politikos standartus.

Finansuojamasis KIS kasmet renka ESG duomenis iš portfelio įmonių per klausimyną, o valdybos lyčių įvairovė stebima kas ketvirtį. Duomenis pirmiausia tikrina sandorių komanda, vėliau peržiūri tvarumo duomenų kontrolierius, o kokybės užtikrinimui įtraukiamos papildomos kompetencijos Finansuojamojo KIS viduje. Finansuojantysis KIS netikrina ir nevertina Finansuojamojo KIS atskleidžiamos informacijos ir atskleidžia ją tokia apimtimi, kokią ją atskleidžia Finansuojamasis KIS.

Surinkta informacija agreguojama pagal nustatytas metodikas, pasitelkiant trečiųjų šalių paslaugų teikėjus ŠESD emisijoms ir elektros suvartojimui apskaičiuoti. Kai nėra pakankamų duomenų, taikomos ekstrapoliacijos metodikos, remiantis turimomis tendencijomis ar išvestiniais rodikliais. Tvarumo duomenys gali būti neprieinami dėl portfelio įmonių ribotų išteklių, mažos Finansuojamojo KIS įtakos (bendros kontrolės ar mažumos atvejais), išėjimo proceso ar skirtingų duomenų rinkimo laikų. Finansuojamasis KIS nuolat tobulina duomenų kontrolės ir atskaitomybės sistemą, siekdamas finansiniams duomenims prilygstančio tikslumo. Trūkumų atvejais jis bendradarbiauja su įmonėmis dėl duomenų išsamumo ir skaidriai atskleidžia spragas savo ataskaitose.

Finansuojantysis KIS, pats nepriimdamas jokių sprendimų dėl investavimo, išsamų potencialių investicijų patikrinimą grindžia Finansuojamojo KIS procedūromis, kurios apima atsakingo investavimo politiką, tvarumo rizikų ir galimybių analizę bei trečiųjų šalių atliekamą ESG due diligence. Šios analizės rezultatai dokumentuojami. Vengiama įmonių, kurių veikla daro žalos aplinkai ar visuomenei, nebent yra aiškus transformacijos kelias.

Dalyvavimo politika taip pat įgyvendinama Finansuojamojo KIS lygmeniu. Jis bendradarbiauja su portfelio įmonėmis, nustato tvarumo KPI, reikalauja paskirti valdybos narį ar komitetą, atsakingą už tvarumą, ir užtikrina bent vieną metinę ESG diskusiją valdyboje. Be to, naudojamos išorinės paslaugos neigiamo poveikio stebėsenai, o kilus problemoms, su įmonėmis dirbama dėl ilgalaikės pažangos.

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?

Tiek Finansuojantysis KIS, tiek Finansuojamasis KIS skatina aplinkos ir socialinius ypatumus, bet neįsipareigoja atlikti tvarių investicijų

III Finansinio produkto aplinkos ar socialiniai ypatumai

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

Finansuojantysis KIS netiesiogiai – per investicijas į Finansuojamąjį KIS – skatina Finansuojamojo KIS skatinamus aplinkos ir socialinius ypatumus. Finansuojamojo KIS skatinami socialiniai ir aplinkos ypatumai yra investavimas į teigiamą poveikį turinčius visuomenei sprendimus, tvarumo rodiklių matavimas, taip pat atsakingos aplinkos ir socialinės praktikos skatinimas bendrovėse, į kurias investuojama.

Finansuojamasis KIS iš įmonių, į kurias investuoja, tikisi, kad jos parengs planus pasiekti konkrečius tvarumo tikslus keturiuose srityse:

- ŠESD emisijų mažinimas: Finansuojamasis KIS skatina šiltnamio efektą sukeliančių dujų (ŠESD) emisijų (1, 2 ir 3 apimtys) mažinimą portfelio įmonių ir fondo lygmeniu.
- Atsinaujanti elektra: atitinkamų Finansuojamojo KIS investicijų įmonių perkamos elektros energijos dalis iš atsinaujinančių šaltinių ilgainiui turėtų padidėti bent iki 85 procentų.
- Valdybų lyčių įvairovė: ilgalaikis tikslas, kad Finansuojamojo KIS paskirtų moterų narių dalis atitinkamų investicijų įmonių valdybose sudarytų bent 40 procentų.
- Valdysena: iš atitinkamų Finansuojamojo KIS investicijų įmonių tikimasi turėti veiksmingą tvarumo valdymo struktūrą ir valdybos narį, atsakingą už tvarumo klausimus, užtikrinantį strateginį įsipareigojimą valdybos lygmeniu. Taip pat keliami lūkesčiai, kad būtų atlikta reikšmingumo analizė ir parengta strategija su bent vienu ambicingu tikslu, susietu su įmonės verslo modeliu arba svarbiomis tvarumo galimybėmis.

Finansuojamojo KIS politika, procedūros ir (arba) iniciatyvos (ir su tuo susiję tvarumo tikslai investicijų įmonėms) gali kisti laikui bėgant, atsižvelgiant į bendrą EQT grupės tikslą daryti teigiamą poveikį ir atsakingai bei tvariai investuoti.

Kokie tvarumo rodikliai naudojami kiekvieno iš šiuo finansiniu produktu skatinamų aplinkos ar socialinių ypatumų užtikrinimui įvertinti?

Finansuojantysis KIS skatinamų aplinkos ar socialinių ypatumų užtikrinimui įvertinti naudoja Finansuojamojo KIS naudojamus tvarumo rodiklius. Finansuojamojo KIS portfelio įmonės privalo laikytis EQT tvarumo lūkesčių, kurie apibrėžiami pagrindinių veiklos rodiklių (KPI) rinkiniu. Įmonės apie jų įgyvendinimą turi atsiskaityti ne rečiau kaip kartą per metus. Pavyzdiniai KPI apima: ESG politikos turėjimas, reikšmingumo vertinimas, kasmetinė darbuotojų įsitraukimo apklausa, valdybos ir vadovybės lyčių įvairovė, ŠESD emisijos, atsinaujinančios elektros energijos dalis bei atliekų kiekis sąvartynuose. EQT tvarumo lūkesčiai portfelio įmonėms yra nuolat tobulinami.

Siekiant įvertinti, išmatuoti ir stebėti Finansuojamojo KIS skatinamus aplinkos bei socialinius ypatumus, Finansuojamasis KIS reikalaus, kad portfelio įmonės:

- nustatytų tikslus ŠESD emisijoms mažinti,
- didintų atsinaujinančios elektros dalį,
- skatintų valdybos lyčių įvairovę.

Finansuojamojo KIS komandos bendradarbiauja su portfelio įmonių vadovybe siekdami spartinti teigiamą poveikį, gerinti tvarumo rezultatus ir atskleidimus, nustatydami lūkesčius ir teikdami strategines gaires dėl tvarumo integravimo į verslo bei veiklos strategiją.

Per pirmuosius investicijos valdymo metus nustatomos pradinės atitinkamų KPI reikšmės. Vėlesniais metais rodikliai matuojami, vertinami ir lyginami tiek su pradine reikšme, tiek, jei įmanoma, su panašiomis įmonėmis. Analizės rezultatai pateikiami investuotojams reguliariose ataskaitose. Finansuojantysis KIS tvarumo rodiklių pažangą atskleis metinėse ataskaitose pagal SFDR reikalavimus. Tuo atveju, jei pažanga tvarumo srityje nepakankama, portfelio įmonė turi atlikti analizę ir nurodyti pagrindines priežastis, dėl kurių numatyta pažanga nepasiekta.

Ar šiuo finansiniu produktu atsižvelgiama į pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams?

Taip, siekdamas įvertinti, išmatuoti ir stebėti Finansuojamojo KIS skatinamus aplinkos ir socialinius ypatumus, Finansuojamasis KIS, kiek įmanoma, atsižvelgia į pagrindinį neigiamą poveikį (PAI), susijusį su Finansuojamojo KIS investicijomis į portfelį sudarančias bendroves, ir, atsižvelgdamas į investicijos pobūdį, deda visas pastangas, taikydamas šias metodikas:

- Tvarumo rodiklių (KPI), įskaitant PAI, pažangos stebėjimas. Tai apims 14 Deleguotojo Reglamento (ES) 2022/1288 I priedo 1 lentelėje nustatytų privalomų PAI rodiklių ir du papildomus rodiklius, kurie yra:
 - Aplinkosauga: investicijos į įmones, kurios neturi išmetamo anglies dioksido kiekio mažinimo iniciatyvų; ir
 - Socialinis: dėl sužalojimų, nelaimingų atsitikimų, žūčių ar ligų prarastų dienų skaičius.
- PAI duomenys bus renkami kasmet geriausių pastangų principu (best effort basis), informaciją iš portfelio įmonių renkant klausimynų pagrindu.

Finansuojantysis KIS atskleis Finansuojamojo KIS atskleidžiamą PAI informaciją informacijos perdavimo principu, kadangi pats investavimo sprendimų neatlieka.

IV Investavimo strategija

Kokia investavimo strategija taikoma šiam finansiniam produktui?

Finansuojančiojo KIS investavimo strategija yra investuoti į Finansuojamąjį KIS, kurio investavimo strategija yra investicijos į vidutinio ir didelio dydžio įmones, turinčias patrauklias rinkos pozicijas, reikšmingą pajamų ir pelno augimo potencialą, tvarius pinigų srautus bei gebančias išlaikyti ar pritraukti aukštos kvalifikacijos vadovybę. Vadovaudamasis pastarųjų metų savo valdytojo privataus kapitalo fondų praktika, Finansuojamasis KIS taikys teminį investavimo metodą, orientuotą į aukštos kokybės įmones, kurios, Finansuojamojo KIS valdytojo vertinimu, turi didelį plėtros ir vertės kūrimo potencialą.

Šio metodo pagrindu Finansuojamasis KIS vis labiau telkia investicijas į sveikatos priežiūros ir technologijų sektorius, kurie sudarė beveik 75 proc. investuoto kapitalo trijuose paskutiniuose EQT privataus kapitalo fonduose. Finansuojamasis KIS daugiausia koncentruosis į portfelio įmonių investicijas pagrindinėse Europos rinkose, taip pat sieks investuoti į JAV bendroves, ypač sveikatos priežiūros, technologijų ir verslo paslaugų sektoriuose. Be to, Finansuojamasis KIS gali atrankiniu būdu nagrinėti temines investavimo galimybes už pagrindinių geografinių teritorijų ribų, jei EQT gali panaudoti savo pasaulinę sektoriaus patirtį, tinklą ir vietinį buvimą.

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

Finansuojantysis KIS pats neatlieka investicijų atrankos, už ją pilnai atsakingas yra Finansuojamasis KIS. Finansuojamasis KIS integruoja aplinkosauginius ir socialinius aspektus visame investicijų cikle, pradedant sandorių paieška ir baigiant pasitraukimu. Finansuojamojo KIS teminio investicijų paieškos ir investavimo metodas susideda iš suderinamumo įvertinimo bei investicinių įmonių identifikavimo, kurios daro teigiamą poveikį visuomenei arba turi transformacijos potencialą. Taikydamas šį teminį metodą, Finansuojamasis KIS sieks vengti investicijų į įmones, kurių produktai, paslaugos ar veiklos praktikos daro žalą aplinkai ar visuomenei (kiekvienu atveju tai vertinama pagal esminius tvarumo aspektus, kurie yra pripažinti turinčiais įtaką planuojamos investicijos gebėjimui sukurti ar išsaugoti ekonominę ar aplinkosauginę vertę sau, savo suinteresuotosioms šalims ar visuomenei plačiąja prasme). Jei nėra galimybių sušvelninti šio neigiamo poveikio, Finansuojamasis KIS skatins įmonės transformaciją, kad ši taptų teigiamu indėliu visuomenei.

Tikimasi, kad bendrovės, į kurias investuojama, parengs planus, kaip pasiekti konkrečius tvarumo tikslus, kurie išreikšti pagrindinių veiklos rodiklių (KPI) rinkiniu, keturioje srityse, susijusiose su EQT tvarumo ambicijomis: ŠESD emisijos, atsinaujinanti elektra, valdybos lyčių įvairovė ir valdysena.

Taip pat numatoma, kad Finansuojamasis KIS pasitelks finansines struktūras, susijusias su tvarumo elementais (su tvarumu susijęs finansavimas). Su tvarumo tikslais susietai finansavimo priemonei taikoma palūkanų norma bus susieta su konkrečių tvarumo tikslų pasiekimu.

Be to, Finansuojamasis KIS sieks nustatyti ir patvirtinti moksliskai pagrįstus tikslus (angl. Science-Based Targets, SBT) bendrovių, į kurias investuojama, lygmeniu (kai bus sukurta SBT sistema atitinkamos bendrovės, į kurią investuojama, turto klasei), tais atvejais, kai Finansuojamasis KIS priklauso ne mažiau kaip 25 % tokių bendrovių akcijų ir valdybos nario (-ių) vieta.

Kokia yra minimali dalis, kuria įsipareigota sumažinti investicijų mastą, į kurią atsižvelgiama prieš pradedant taikyti tą investavimo strategiją?

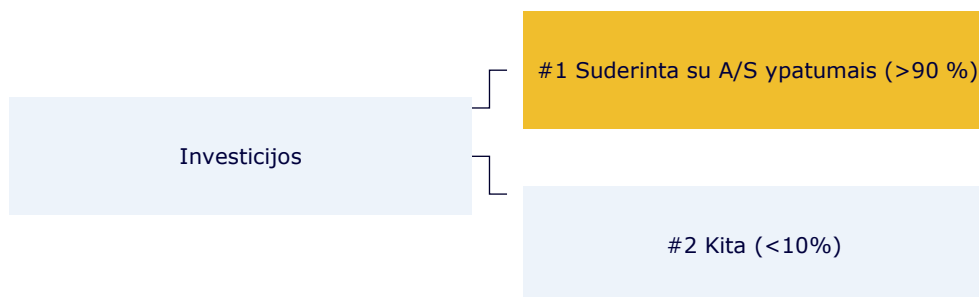
Nėra nustatytos minimalios dalies, kuria įsipareigota sumažinti investicijų mastą, į kurią atsižvelgiama prieš pradedant taikyti investavimo strategiją.

V Investicijų dalis

Koks turto paskirstymas planuojamas šiam finansiniam produktui?

Finansuojantysis KIS visą investuojamą turtą investuoja į Finansuojamąjį KIS, o šis siekia, kad visos jo investicijos atitiktų aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus.

Finansuojamasis KIS neketina daryti jokių tvarių investicijų, įskaitant ES Taksonomijos reglamentu grindžiamas aplinkos atžvilgiu tvarias investicijas, ir nėra garantuojama, kad Finansuojamojo KIS investicijos bus tvarios, kaip tai apibrėžta SFDR arba ES Taksonomijoje.



#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.

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

Finansuojamasis KIS gali investuoti į išvestines finansines priemones, siekdamas apsidrausti nuo tam tikros rizikos, su kuria susiduria Finansuojamas KIS. Išvestinės finansinės priemonės nebus naudojamos kaip priemonė Finansuojamojo KIS aplinkos ir socialiniams ypatumams skatinti. Finansuojantysis KIS neketina naudoti apsidraudimo ar išvestinių finansinių priemonių investavimo tikslais.

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

Finansuojamasis KIS neketina investuoti į aplinkosauginių požįrių tvarias ekonomines veiklas, kaip jos apibrėžtos 2020 m. birželio 18 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2020/852 3 straipsnyje. Todėl šių investicijų atitiktis minėto reglamento reikalavimams nebus tikrinama nei auditoriaus, nei trečiosios šalies peržiūros būdu.

Finansuojamojo KIS investavimo strategija yra orientuota į privataus kapitalo bendrovės, kurių vykdomos ekonominės veiklos tinkamumas pagal ES Taksonomiją (*eligibility*) ir atitikties lygis gali labai skirtis priklausomai nuo sektoriaus. Dėl šios priežasties nėra įmanoma nustatyti minimalaus įsipareigojimo dėl investicijų, suderintų su ES Taksonomija. Toks įsipareigojimas nebūtų suderinamas su privataus kapitalo turto klasės specifika, nes investicijų atrankos metu nėra galimybės užtikrinti, kad portfelio sudėtis iš anksto atitiks tam tikrą ES taksonomijos suderinamumo veiklų procentinį lygį.

Finansuojamasis KIS neplanuoja turėti su valstybėmis susijusių investicijų.

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.

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

Finansuojantysis KIS, kaip ir Finansuojamasis KIS, neįsipareigoja atlikti investicijų į perėjimo veiklą ir sąlygas sudarančią ekonominę veiklą.

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

Finansuojantysis KIS, kaip ir Finansuojamasis KIS, neįsipareigoja atlikti tvarių investicijų.

Kokią minimalią dalį sudaro socialiai tvarių investicijų dalis?

Finansuojantysis KIS, kaip ir Finansuojamasis KIS, neįsipareigoja atlikti socialiniu atžvilgiu tvarių investicijų.

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

Finansuojantysis KIS tikromis aplinkybėmis Finansuojantysis KIS gali turėti pinigų ir pinigų ekvivalentų ar kitų finansinių priemonių likvidumo valdymo ir (arba) apsidraudimo tikslais (<10%). Šių investicijų tikslas nėra siekti grąžos iš ekonominės veiklos, o užtikrinti Finansuojančiojo KIS veiklos stabilumą ir rizikos valdymą. Specifinės būtiniosios aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės šioms investicijoms netaikomos, nes jos nėra naudojamos kaip savarankiškos investicijos į ekonominę veiklą, bet gali būti laikomos bendros Finansuojančiojo KIS atsakingo investavimo politikos ir minimalių neigiamo poveikio mažinimo principų kontekste.

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?

Finansuojantysis KIS stebi Finansuojamojo KIS atskleidžiamą informaciją apie tai, kaip atliekama aplinkos ir socialinių ypatumų stebėseną. Finansuojantysis KIS turi ribotas galimybes įtakoti Finansuojamojo KIS veiksmus siekiant pažangos aplinkos ir socialinių ypatumų skatinimo kontekste ir apsiriboja tik stebėjimu. Esant dideliems nukrypimams ir nesant tinkamo Finansuojamojo KIS atsako, Finansuojantysis KIS galėtų inicijuoti dialogą su Finansuojamuoju KIS dėl reikalingų korekcinio veikslių.

Nuo sandorių paieškos iki išėjimo Finansuojamasis KIS bent kartą per metus stebi tvarumo rodiklius ir apie juos teikia ataskaitą savo investuotojams. Valdymo lyčių įvairovė ir moksliai pagrįstų tikslų (SBT) statusas stebimi ne rečiau kaip kas ketvirtį. Be to, Finansuojamasis KIS vykdo stebėseną Portfelio rezultatų peržiūros (angl. *Portfolio Performance Review*, PPR) kontekste. PPR procesas skirtas suteikti Finansuojamajam KIS visapusišką savininko perspektyvą ir padeda stebėti vertės kūrimo pažangą portfelio įmonėse.

Tais atvejais, kai pasiekta nepakankama pažanga dėl tikėtino teigiamo poveikio ir kai Finansuojamasis KIS turi kontrolinį akcijų paketą, portfelio įmonės gali būti įpareigosotos atlikti analizę, siekiant nustatyti ir Finansuojamajam KIS pateikti priežastis, dėl kurių pažanga nebuvo pasiekta, bei numatyti korekcinio veiksmus.

Kokia yra investuojamųjų bendrovių gero valdymo praktikos vertinimo valdymo politika?

Kadangi Finansuojantysis KIS pats nepriima investavimo sprendimų portfelio įmonių atžvilgiu, remiamasi Finansuojamojo KIS taikomomis geros valdysenos užtikrinimo procedūromis. Prieš investuodamas Finansuojamasis KIS, atlikdamas išsamų patikrinimą, įvertina potencialių investicijų gerąją valdymo praktiką. Tai, be kita ko, apima tokias sritis kaip valdymo struktūros, tiekimo grandinės valdymas, atitiktis teisės aktams, santykiai su darbuotojais, atlyginimas, mokesčių praktika ir informavimo apie pažeidimus (*whistleblowing*) sistemos. Tais atvejais, kai reikėtų imtis veiksmų šiai praktikai pagerinti, siekiama padėti portfelį sudarančioms bendrovėms įgyvendinti tokius veiksmus.

Finansuojamasis KIS siekia užtikrinti, kad Finansuojamojo KIS bendrovės, į kurias investuojama, laikytųsi gero valdymo praktikos, nustatydamos aiškius su tvarumu susijusius skaidrumo ir atskaitomybės tikslus, kurie apima socialinius, aplinkos ir kitus verslo valdymo aspektus. Šie tikslai, be kita ko, apima reikalavimą, kad atitinkama bendrovė, į kurią investuojama:

- laikytųsi dešimties JT pasaulinio susitarimo principų;
- paskirtų valdybos narį, atsakingą už bendrovės, į kurią investuojama, Tvarumo strategiją ir valdybos lygmeniu nustatytą aiškią atsakomybę už su tvarumu susijusias iniciatyvas; ir
- stebėtų savo tvarumo pažangą ir veiklos rezultatus.

Tikimasi, kad bendrovių, į kurias investuojama, valdybos aktyviai diskutuos tvarumo ir tobulėjimo šioje srityje klausimais. Be to, jei Finansuojamasis KIS yra pagrindinis akcininkas atitinkamoje bendrovėje, į kurią investuojama, Finansuojamasis KIS paskirs šios bendrovės valdybos pirmininką ir reikalaus, kad į valdybą būtų paskirtas Finansuojamojo KIS atstovas. Tais atvejais, kai Finansuojamasis KIS nėra pagrindinis akcininkas, Finansuojamojo KIS įtaka paprastai yra mažesnė, įskaitant įtaką tvarumo klausimams. Nepaisant to, Finansuojamasis KIS stengsis integruoti šiose bendrovėse Finansuojamojo KIS atsakingo investavimo politikoje, prieinamoje adresu <https://eqtgroup.com/eqt-policies-and-statements>, nustatytus standartus.

VII Metodika

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

Investicijų valdymo laikotarpiu Finansuojamasis KIS vertina ir stebi portfelio įmonių pažangą, susijusią su skatinamomis aplinkosauginėmis ir socialinėmis charakteristikomis, remdamasis iš anksto nustatytais pagrindiniais veiklos rodikliais (KPI):

1) ŠESD emisijos

Portfelio įmonių ŠESD emisijos apskaičiuojamos pagal 1 (tiesioginės emisijos), 2 (netiesioginės emisijos, įskaitant įsigytą energiją) ir 3 (netiesioginės tiekimo grandinės emisijos) apimtis, išreiškiant jas CO₂ ekvivalentų metrinėmis tonomis pagal ŠESD protokolą. Duomenys vėliau agreguojami Finansuojamojo KIS lygmeniu, atsižvelgiant į nuosavybę portfelio įmonėse pagal Deleguotojo reglamento (ES) 2022/1288 I priede nustatytą anglies pėdsako metodiką. Papildomai Finansuojamasis KIS stebi bendrą fondo anglies pėdsaką, vertindamas ŠESD emisijas fondo investicijų dabartinės vertės atžvilgiu, taikydamas tą pačią metodiką. Be to, kas ketvirtį stebimas portfelio įmonių statusas (pvz., įsipareigota, pateikta, patvirtinta) moksliai pagrįstų tikslų (SBT) atžvilgiu.

2) Atsinaujanti elektros energija

Atsinaujančios elektros energijos suvartojimas apskaičiuojamas fondo nuosavybės pagrindu. Portfelio įmonės atskleidžia bendrą atsinaujinančios elektros kiekį (MWh), nepriklausomai nuo Finansuojamojo KIS turimos nuosavybės dalies, taip pat procentinę dalį nuo viso elektros suvartojimo (%). Finansuojamasis KIS bendradarbiauja su portfelio įmonėmis siekdamas padidinti atsinaujinančios elektros dalį. Šis rodiklis padeda įvertinti aplinkosauginių ypatumų pasiekimą, ypač spartesnį perėjimą prie atsinaujinančių energijos šaltinių.

3) Valdybos lyčių įvairovė

Fondo vidutinė portfelio įmonių valdybų lyčių įvairovė skaičiuojama paprastu vidurkiu: moterų dalis kiekvienos įmonės valdyboje apskaičiuojama ir tuomet šios reikšmės vidurkinamos pagal bendrą portfelio įmonių skaičių fonde. Finansuojamasis KIS dirba su portfelio įmonėmis siekdamas užtikrinti lyčių įvairovę valdybose. Tais atvejais, kai Finansuojamasis KIS turi kontrolę ar bendrą kontrolę, galimybės daryti įtaką valdybos sudėčiai yra didesnės. Mažumos akcijų paketų atveju stengiamasi skatinti įvairovę, kiek tai įmanoma, darant įtaką sprendimams.

Ataskaitų teikimas ir duomenų prieinamumas

Duomenys apie tvarumo rodiklius paprastai renkami kasmet, išskyrus valdybos lyčių įvairovės rodiklį, kuris atnaujinamas kas ketvirtį. Finansuojamasis KIS Fondo lygmeniu stebi, vertina ir teikia ataskaitas apie KPI Fondo ataskaitoje pagal Reglamento (ES) 2019/2088 11 straipsnio 2a dalį. Jeigu portfelio įmonė nepateikia pakankamų duomenų, Finansuojamasis KIS bendradarbiauja su įmone, siekdamas pagerinti duomenų prieinamumą. Tais atvejais, kai dėl konkretaus rodiklio pažanga yra

nepakankama, portfelio įmonė turi atlikti priežasčių analizę ir pateikti ją Finansuojamajam KIS, darydama tai pagal geriausias pastangas.

Finansuojantysis KIS savo investuotojams tvarumo informaciją atskleidžia tokiu dažnumu ir tokia apimtimi, kokia ją atskleidžia Finansuojamasis KIS.

VIII Duomenų šaltiniai ir tvarkymas

Kokie duomenų šaltiniai naudojami kiekvienam aplinkos ar socialiniam ypatumui pasiekti?

Finansuojamasis KIS vykdo kasmetinį duomenų rinkimo procesą, kurio metu portfelio įmonėms išsiunčiamas klausimynas, skirtas surinkti reikiamus ESG duomenis. Valdybos lyčių įvairovės duomenys atnaujinami kas ketvirtį per vidines sistemas. Siekdamas nuosekliai gerinti duomenų kokybę, Finansuojamasis KIS taiko aiškiai apibrėžtą duomenų peržiūros procesą, kuris veikia kaip vidinė kontrolės priemonė. Iš portfelio įmonių gautus duomenis pirmiausia patvirtina sandorių komanda, o atitinkamos verslo linijos tvarumo duomenų kontrolierius peržiūri informaciją, kad nustatytų ir ištaisytų galimus trūkumus ar neatitikimus. Finansuojamojo KIS valdytojo viduje tvarumo funkcija sparčiai plečiama – įtraukiamos naujos kompetencijos, siekiant įgyvendinti išskeltus tikslus ir sustiprinti tvarumo duomenų valdymo pajėgumus. Tai leidžia aiškiau atskirti atsakomybes ir užtikrinti didesnę duomenų bei jų rinkimo proceso kontrolę.

Surinktus duomenis Finansuojamasis KIS agreguoja pagal iš anksto nustatytas metodikas, pasitelkdamas trečiųjų šalių paslaugų teikėjus, ypač ŠESD emisijų ir elektros energijos suvartojimo apskaičiavimui. Agreguoti rodikliai atskleidžiami Fondo ir portfelio lygiu fondo ataskaitoje pagal Reglamento (ES) 2019/2088 11 straipsnio 2a dalį. Finansuojamasis KIS remiasi trečiųjų šalių paslaugų teikėjais, kurie apskaičiuoja šiltnamio efektą sukeliančių dujų emisijas ir atsinaujinančios elektros suvartojimą bei teikia šią informaciją Finansuojamajam KIS. Tais atvejais, kai apie tam tikrą portfelio įmonę nėra duomenų arba jei dėl duomenų rinkimo sunkumų už ataskaitinius metus gaunami tik daliniai duomenys, taikomas vertinimo metodas. Tokiu atveju stebimos ketvirtinės ir (arba) metinės portfelio įmonės suvartojimo tendencijos, o turimi pagrindiniai duomenys naudojami ekstrapoliacijai, siekiant įvertinti emisijas. Ši analizė atliekama kiekvienu atveju individualiai ir rezultatai atspindimi ataskaitose.

IX Metodologijų ir duomenų apribojimai

Kokie apribojimai susiję su aprašytais metodikomis ir duomenų šaltiniais (įskaitant veiksmus, kurių imtasi siekiant pašalinti tokius apribojimus)?

Tvarumo duomenys gali būti neprieinami šiais atvejais:

- kai portfelio įmonės neturi pakankamų išteklių ir kompetencijų reguliariam duomenų rinkimo bei atskaitomybės procesui vykdyti,
- kai Finansuojamasis KIS turi bendrą kontrolę arba mažumos dalį, todėl jo įtaka duomenų rinkimo procesui yra ribota,
- kai yra pradėtas išėjimo procesas,
- kai kyla duomenų rinkimo laiko neatitikimų tarp EQT vykdomo proceso ir portfelio įmonių proceso, ypač bendros kontrolės ar mažumos dalies atvejais.

Tokiais atvejais Finansuojamasis KIS gali remtis išvestiniais duomenimis, ypač kai trūksta informacijos apie atsinaujinančios elektros energijos suvartojimą ar ŠESD emisijas. Skaičiuojant portfelio įmonių ŠESD emisijas, jeigu konkrečios vietovės duomenų nėra, naudojami kitų panašaus tipo vietovių duomenys, kurie ekstrapoliuojami, siekiant įvertinti emisijas, pasitelkiant turimus pagrindinius duomenų taškus (pvz., patalpų plotą, darbuotojų skaičių ar gamybos apimtį). Finansuojamasis KIS fondo ataskaitoje, rengiamoje pagal Reglamento (ES) 2019/2088 11 straipsnio 2a dalį, aiškiai nurodo atvejus, kai duomenų nėra, ir pažymi, kur rodikliams apskaičiuoti buvo naudoti pakaitiniai duomenys. Finansuojantysis KIS atitinkamai nurodo šią informaciją rengdamas savo ataskaitą.

Finansuojamasis KIS taip pat nustato metodikos apribojimus, atsirandančius dėl to, kad trečiųjų šalių paslaugų teikėjai ar pačios portfelio įmonės gali taikyti skirtingus emisijų koeficientus skaičiuodami ŠESD emisijas, o tai gali turėti įtakos galutiniam rezultatui. Tokiais atvejais informacija apie naudotus emisijų koeficientus ir taikomą metodiką yra atitinkamai atskleidžiama. Ypač skaičiuojant portfelio įmonių ŠESD emisijas, jei nėra konkrečios vietovės duomenų, taikomas ekstrapoliavimas, naudojant panašių vietovių duomenis ir turimus pagrindinius rodiklius (pvz., patalpų plotą, darbuotojų skaičių ar gamybos apimtį).

Kontrolės ir atskaitomybės už su tvarumu susijusius duomenis sistema Finansuojamojo KIS valdytojo organizacijoje nuolat tobulinama, siekiant pasiekti tokį patį kokybės, kontrolės ir atskaitomybės lygį, koks taikomas finansiniams duomenims. Tai yra nuolatinis procesas, kuriame galutinis tikslas siekiamas palaipsniui, įtraukiant kelių organizacijos komandų indėlį.

Todėl tais atvejais, kai Finansuojamasis KIS nustato duomenų trūkumus, jis, kiek įmanoma, bendradarbiauja su atitinkamomis portfelio įmonėmis siekdamas užtikrinti duomenų išsamumą ir tikslumą. Bet kuriuo atveju Finansuojamasis KIS skaidriai atskleidžia, jei duomenų trūksta, Fondo ataskaitoje pagal Reglamento (ES) 2019/2088 11 straipsnio 2a dalį.

X Išsamus patikrinimas

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

Finansuojantysis KIS remiasi išimtinai Finansuojamojo KIS procedūromis atliekant išsamų patikrinimą. Tvarumas yra neatsiejama Finansuojamojo KIS požiūrio į investicinių galimybių identifikavimą dalis. Finansuojamasis KIS taiko Atsakingo investavimo ir nuosavybės politiką (preinamą svetainėje <https://eqtgroup.com/eqt-policies-and-statements>). Joje aprašomas įsipareigojimas tvarumui bei požiūris į esminių tvarumo klausimų integravimą į visą investavimo ir vertės kūrimo procesą.

Prieš priimant bet kokius sprendimus dėl investicijų Finansuojamasis KIS vykdo procesą, kurio metu identifikuoja reikšmingas rizikas (įskaitant tvarumo rizikas), susijusias su siūloma investicija. Šių rizikų vertinimas yra sudedamoji bendrojo pasiūlymo investuoti, teikiamo investiciniam komitetui, dalis. Investicinis komitetas nagrinėja nustatytas rizikas (įskaitant tvarumo rizikas) kartu su kitais pasiūlyme nurodytais aktualiais veiksniais. Šio proceso metu tvarumo rizikos nustatomos ir vertinamos taikant tokią pačią tvarką, kuri taikoma ir kitoms Finansuojamojo KIS grąžą galinčioms paveikti rizikoms.

Finansuojamasis KIS taiko teminio investavimo metodą, orientuotą tiek į kapitalo nukreipimą į novatoriškus sprendimus, padedančius spręsti visuomenės iššūkius, tiek į įmonių ir turto transformaciją laikui bėgant. Kartu Finansuojamasis KIS vengia investuoti į bendroves, kurių produktai, paslaugos ar veiklos praktikos daro žalos aplinkai ar visuomenei, arba tais atvejais, kai aktyvaus nuosavybės valdymo būdu neįmanoma nustatyti aiškaus perėjimo kelio neigiamam poveikiui sumažinti.

Finansuojamasis KIS bendradarbiauja su trečiųjų šalių paslaugų teikėjais, veikiančiais kaip išorinis kontrolės mechanizmas, kurie atlieka su tvarumu susijusią išsamiosios patikros (angl. *due diligence*) analizę. Šios analizės metu identifikuojami ir vertinami esminiai tvarumo veiksniai. Išsamiosios patikros tikslas – nustatyti, įvertinti ir valdyti tvarumo rizikas bei vertės kūrimo svertus, siekiant visapusiškai įvertinti investicines galimybes. Tvarumo analizės rezultatai gali turėti lemiamą įtaką visam sandorio procesui ir netgi lemti sprendimą atsisakyti investicinės galimybės.

„Esminiais tvarumo aspektais“ laikomi tie veiksniai, kuriuos Finansuojamojo KIS valdymo įmonė identifikuoja kaip turinčius arba galinčius turėti reikšmingą poveikį investicijos gebėjimui kurti, išsaugoti ar sumažinti ekonominę vertę, įskaitant poveikį aplinkosauginei ir socialinei vertei, svarbiai tiek pačiai organizacijai, tiek jos suinteresuotosioms šalims. Pažymėtina, kad šiame kontekste vartojamas žodis „esminis“ neturėtų būti tapatinamas su ESG veiksmų „materialumo“ sąvoka pagal bet kokią teisinę ar reguliacinę režimą tarptautiniu mastu.

Tvarumo analizės rezultatai yra dokumentuojami rekomendacijose investuoti, kurios pateikiamos Finansuojamojo KIS valdytojams ir į kuriuos atsižvelgiama vertinant investavimo galimybes.

XI Dalyvavimo politika

Finansuojantysis KIS neįgyvendina dalyvavimo politikos Finansuojamojo KIS portfelio bendrovių atžvilgiu. Visa atsakomybė už dalyvavimo politikos įgyvendinimą yra Finansuojamojo KIS pusėje.

Finansuojamasis KIS yra įsipareigojęs investicijų valdymo laikotarpiu nuosekliai gerinti portfelio įmonių tvarios veiklos praktiką ir tvarumo rezultatus. Esminė šio požiūrio dalis – kiekvienai portfelio įmonei taikomas valdymo modelis ir reguliarus pagrindinių veiklos rodiklių (KPI) stebėjimas pagal nustatytus tikslus bei lūkesčius. Finansuojamasis KIS, pasitelkdamas atitinkamą komandą, bendradarbiauja su kiekvienos portfelio įmonės vadovybe ir valdyba, siekdamas paspartinti jų teigiamą poveikį visuomenei, pagerinti tvarumo rezultatus bei atskleidimo praktiką. Tam nustatomi aiškūs lūkesčiai ir teikiamos strateginės gairės.

Finansuojamasis KIS siekia, kad kiekvienos portfelio įmonės valdyboje būtų paskirtas tvarumo komitetas ir (arba) valdybos narys, atsakingas už tvarumo klausimus. Pagrindiniai šio atsakingo subjekto tikslai yra:

- didinti supratimą apie tvarumo poveikį vertės kūrimui ir portfelio įmonės veiklos rezultatams,
- kartu su portfelio įmonės vadovybe nustatyti ESG tikslus,
- stebėti su portfelio įmone susijusias tvarumo sritis ir, esant poreikiui, teikti jas svarstymui valdyboje ar vadovybėje,
- užtikrinti bent vieną metinę valdybos diskusiją ESG/tvarumo klausimais,
- atstovauti valdybai tvarumo komitetuose arba dalyvauti giluminėse teminėse diskusijose.

Be to, Finansuojamasis KIS naudojami išorinių paslaugų teikėjų paslaugomis, kurie vertina įmonių veiklą tvarumo klausimais, vykdydami neigiamo poveikio žiniasklaidos stebėseną. Nustačius reikšmingų problemų, Finansuojamasis KIS, kiek įmanoma, bendradarbiauja su įmonėmis, siekdamas skatinti ilgalaikę teigiamą pažangą.

Dokumento versija	Komentaras	Publikavimo data
V. 1	Pirminė dokumento versija	2023-01-17
V. 2	Atnaujintas formatas, patikslintos procedūros	2026-02-11
V. 3	Atnaujintas pavadinimas	2026-04-20