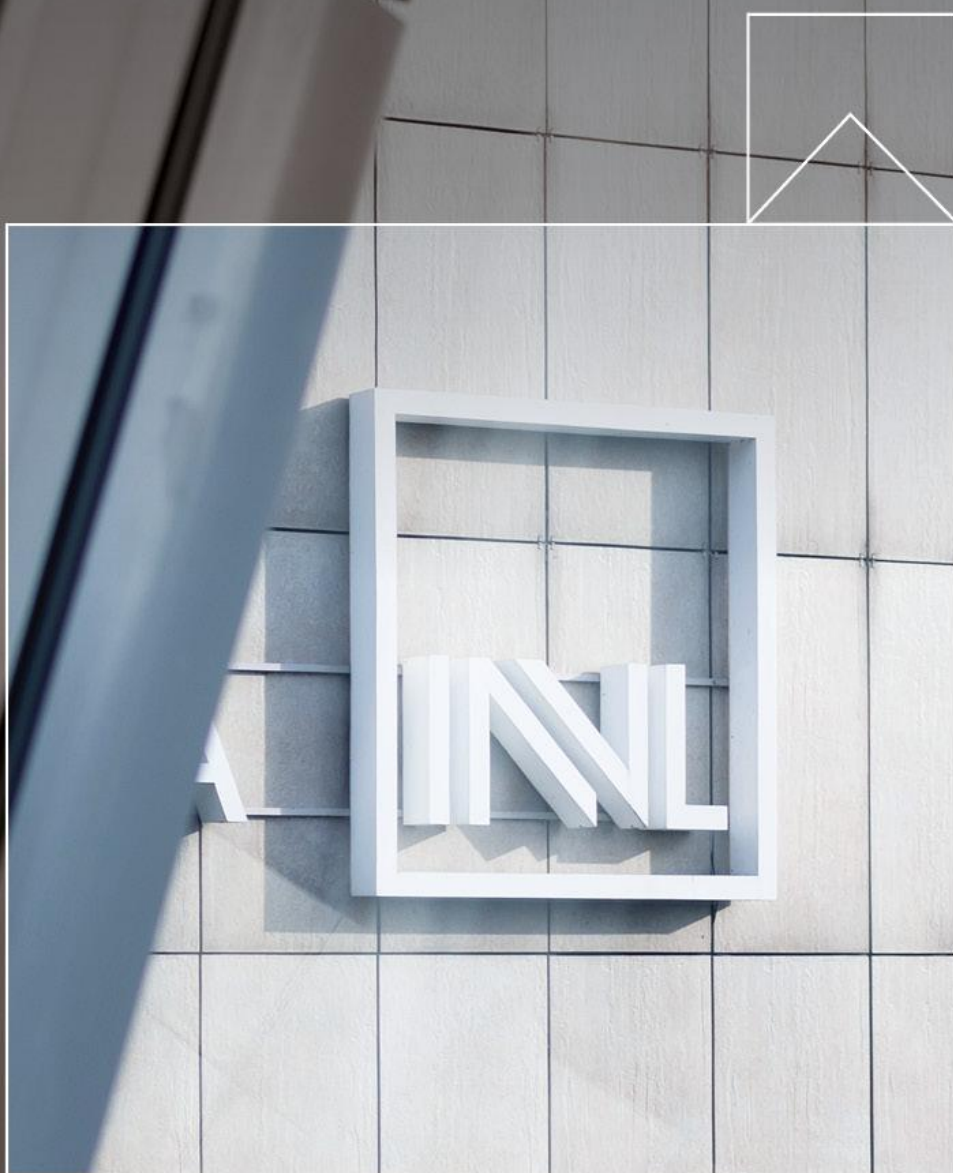




INFORMACIJOS APIE FINANSINIUS PRODUKTUS,
NURODYTUS REGLAMENTO (ES) 2019/2088 8 STRAIPSNIO
1, 2 IR 2A DALYSE IR REGLAMENTO (ES) 2020/852
6 STRAIPSNYJE, ATSKLEIDIMO INTERNETO SVETAINĖJE
DOKUMENTAS



Produkto pavadinimas: INVL Baltic Sea Growth Fund (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

INVL Baltic Sea Growth Fund investuoja į įmones, kurios gali gauti naudos iš Fondo patirties, kompetencijos ir išteklių, siekdamas ugdyti regiono rinkos lyderius. Fondas skatina aplinkos ir socialinius ypatumus, tačiau jo tikslas nėra daryti tvarias investicijas. Fondo skatinamas aplinkos ir socialiniai ypatumas apibrėžiamas kaip siekis mažinti neigiamą aplinkos ir socialinį poveikį, kurį daro kiekviena Fondo investicinį portfelį sudaranti investicija.

Šiuo tikslu investicijos lygmeniu nustatomi su konkrečios investicijos veikla susiję reikšmingi tvarumo veiksniai, atsižvelgiant į investicijos veiklos pobūdį, mastą ir kontekstą (reikšmingi ESG veiksniai). Remiantis šiais veiksniais, kiekvienai investicijai nustatomi 3–5 tinkami aplinkosaugos, socialiniai ir valdysenos veiklos rodikliai (ESG KPI). Šie rodikliai turi būti integruoti į investicijos veiklą, o investicija turi siekti nuolatinio gerėjimo per visą investicijos valdymo laikotarpį, reguliariai teikdama Fondui pažangos ataskaitas.

Šie rodikliai gali apimti, priklausomai nuo konkrečios investicijos pobūdžio ir sektoriaus, su atliekų tvarkymu ir perdirbimu susijusius aspektus, šiltnamio efektą sukeliančių dujų emisijas, darbuotojų sveikatą ir saugą, lygių galimybių užtikrinimą bei kitus įmonei reikšmingus aplinkos ar socialinius veiksnius. Stebėdamas šiuos rodiklius Fondas matuos ir vertins Fondo pažangą siekiant skatinamų aplinkos ir socialinių ypatumų ir atskleis jų progresą investuotojams.

Fondo valdymo įmonė neatsižvelgia į investavimo sprendimų pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniais kaip tai numatyta SFDR 4 str. 1 d., tačiau pats Fondas savanoriškai taiko pagrindinių neigiamo poveikio (PAI) rodiklių vertinimą savo investavimo procese.

Privalomas investavimo strategijos elementas, kuris stabdo investavimo procesą, yra išankstinė neigiama atranka. Fondas taiko procedūrinius privalomus investavimo strategijos elementus, kaip ESG išsamus patikrinimas, individualių ESG KPI iškėlimas, vidinio ESG reitingo taikymas, bendradarbiavimas su portfelio įmonėmis padedant kurti ESG strategiją ir su ESG susijusiais klausimais, reguliari ESG tikslų įgyvendinimo stebėseną.

Gero valdymo praktikos vertinimas yra investicijų prieš investicijas atliekamo patikrinimo dalis. Pagal Fondo ESG Politiką, visos portfelio įmonės per Fondo valdymo laikotarpį privalo įsidiesti Fondo ESG Politikos rinkinyje numatytas politikas.

Tikimasi, kad didžioji dalis (ne mažiau kaip 90 %) Fondo investicijų pagal investuotą kapitalą skatins aplinkos ir socialinius ypatumus. Tam tikromis aplinkybėmis Fondas gali investuoti į įmones, kurios gali neatitikti visų Fondo ESG kriterijų arba gali laikinai turėti grynųjų pinigų pozicijų.

Fondas neketina naudoti rizikos draudimo ar išvestinių finansinių priemonių aplinkos ar socialinių ypatumų skatinimo tikslais. Aplinkos ir socialinių ypatumų stebėseną vykdoma Fondo lygiu pagal Fondo procedūras. Vidaus ir išorės kontrolės priemonės apima ESG išsamų patikrinimą bei ESG vertinimo dokumentų rengimą ir tvirtinimą Investiciniame komitete. Visa ESG vertinimo ir stebėsenos eiga yra nuolat prižiūrima, atnaujinama ir, esant pokyčiams, peržiūrima iš naujo. Fondo investuotojai pagal poreikį gali susipažinti su visa Fondo naudojama vidine dokumentacija.

Fondo investicijų komanda glaudžiai bendradarbiauja su portfelio įmonių vadovybe, konsultuoja jas *inter alia* ESG klausimais, padeda diegti duomenų rinkimo mechanizmus ir rengti veiklos gerinimo planus. Nors duomenys apie ESG rodiklius gaunami tiesiogiai iš įmonių, jie gali būti ribotos kokybės dėl tvarumo informacijos atskleidimo brandos stokos. Visgi Fondas mano, kad šie apribojimai neturi reikšmingos įtakos siekiant aplinkos ar socialinių tikslų, nes užtikrinama nuolatinė stebėseną.

Pažymėtina, kad ESG faktoriai tėra vienas iš daugelio aspektų, į kuriuos Fondas atsižvelgia priimdamas investicinius sprendimus, ir tam tikroms aplinkybėms esant kiti aspektai gali būti svarbesni už tvarumo aspektus. ESG faktorių integravimas yra svarbi Fondo investicijų valdymo dalis, tačiau jis nepakeičia pagrindinio investicijų tikslo – prioritetą teikti finansinės grąžos didinimui klientams. Taip pat svarbu pažymėti, kad ESG rodiklių integravimas negarantuoja geresnių investicijų finansinių rezultatų ir nėra pagrindinis investicijų tikslas.

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 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?

Fondas siekia mažinti neigiamą aplinkos ir socialinį poveikį, kurį daro kiekviena Fondo investicinį portfelį sudaranti investicija. Šiuo tikslu investicijos lygmeniu nustatomi su konkrečios investicijos veikla susiję reikšmingi tvarumo veiksniai, atsižvelgiant į investicijos veiklos pobūdį, mastą ir kontekstą (reikšmingi ESG veiksniai). Remiantis šiais veiksniais, kiekvienai investicijai nustatomi 3–5 tinkami aplinkosaugos, socialiniai ir valdysenos veiklos rodikliai (ESG KPI). Šie rodikliai turi būti integruoti į investicijos veiklą, o investicija turi siekti nuolatinio gerėjimo per visą investicijos valdymo laikotarpį, reguliariai teikdama Fondui pažangos ataskaitas.

Šie rodikliai gali apimti, priklausomai nuo konkrečios investicijos pobūdžio ir sektoriaus, su atliekų tvarkymu ir perdirbimu susijusius aspektus, šiltnamio efektą sukeliančių dujų emisijas, darbuotojų sveikatą ir saugą, lygių galimybių užtikrinimą bei kitus įmonei reikšmingus aplinkos ar socialinius veiksnius. ESG KPI naudojami vertinant investicijų atitiktį Fondo skatinamiems aplinkos ir socialiniams ypatumams ir stebint jų įgyvendinimą per investavimo laikotarpį.

Kadangi privataus kapitalo Fondo strategija neapsiriboja investicijomis į iš anksto apibrėžtas sritis, konkretūs ESG KPI, į kuriuos nukreipti neigiamą poveikį mažinantys veiksmai nei patys veiksmai, kurių Fondas reikalautų, ikisutartiniame dokumente nėra iš anksto nustatomi. Tiek ESG KPIs, tiek konkretūs neigiamo poveikio veiksmai nustatomi konkrečios investicijos atžvilgiu atsižvelgiant į jai reikšmingas ESG sritis bei į investicijos aplinkybes, investicijos jau vykdomus veiksmus ESG srityje ir kt.

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

Skatinamas ypatumas	Taikomas tvarumo rodiklis
Siekis sumažinti neigiamą Fondo investicijų aplinkos ar socialinį poveikį	Investicijai reikšmingi ESG KPI nustatomi kiekvienai Fondo portfelio įmonei atskirai ir yra individualūs, juos Fondas atskleis kasmetinėse periodinėse ataskaitose.

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

Fondo valdymo įmonė neatsižvelgia į investavimo sprendimų pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams kaip tai numatyta SFDR 4 str. 1 d., tačiau pats Fondas savanoriškai taiko pagrindinių neigiamo poveikio (PAI) rodiklių vertinimą savo investavimo procese pagal Reglamento (ES) 2019/2088 7 straipsnio 1 dalį. Kadangi šis finansinis produktas savanoriškai pasirenka taikyti PAI, o ne pagal Reglamento (ES) 2019/2088 4 straipsnį, I Priedo RTS PAI rodikliai nėra taikomi privaloma forma, tačiau Fondas naudoja šiuos rodiklius pagal tikslingumą ir duomenų prieinamumą, tačiau neįsipareigoja, pačiai investicijai neturint duomenų rodikliui, kitais būdais gauti šių duomenų PAI vertinimui:

Priešinvesticinis procesas:

- prieš priimant investicinį sprendimą, Fondo komanda siekia gauti PAI duomenis iš tikslinių bendrovių, kiek tokie duomenys yra prieinami;
- surinkti duomenys yra įtraukiami į išsamų ESG ir tvarumo rizikų vertinimą bei naudojami, *inter alia*, identifikuoti reikšmingiausią numatomos investicijos neigiamą poveikį tvarumo veiksniams.

Investicijų valdymo laikotarpis:

- po investicijos PAI rodikliai yra periodiškai stebimi ir atnaujinami, kas ketvirtį renkant duomenis iš investicijų;
- reikšmingų pokyčių ar incidentų atveju atliekamas papildomas vertinimas.

Atskleidimas investuotojams:

- PAI informacija periodiškai atskleidžiama kartu su metine Fondo ESG ataskaita.

IV Investavimo strategija

Kokia investavimo strategija taikoma šiam finansiniam produktui?

Fondas investuoja į įmones, kurios gali gauti naudos iš INVL patirties, kompetencijos ir išteklių; Fondas siekia vystyti regioninės rinkos lyderius. Fondas siekia pats arba kartu su partneriais gauti kontrolinį akcijų paketą arba reikšmingą mažumos akcijų paketą su tam tikrais teisiniais dokumentuose įtvirtintais kontrolės mechanizmais. Jei Fondas gauna reikšmingą mažumos akcijų paketą, jam reikia teisiniais dokumentuose įtvirtintų kontrolės ir valdymo teisių, užtikrinančių a) lemiamą įtaką (arba veto teisę) priimant strateginius ir finansinius įmonės sprendimus ir b) keičiant vyresniųjų vadovų komandą, ir c) tinkamas apsaugos priemonės, įskaitant pasitraukimo iš įmonės kontrolę, pvz., taikant prijungimo teises ar kitus mechanizmus.

Fondo investavimo sprendimai priimami pagal privalomus investavimo strategijos elementus, naudojamus siekiant užtikrinti toliau pateiktame skirsnyje išvardytus aplinkos ir socialinius ypatumus.

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

Fondo investavimo procese taikomi tiek privalomi blokuojantys elementai, tiek procedūriniai privalomi elementai. Blokuojantys elementai apima kriterijus, kurių neatitikimas reiškia, kad investicija negali būti tęsiama. Procedūriniai privalomi elementai yra nuosekliai ir privalomai taikomi procesai, integruojami į visus investavimo etapus, kurių atlikimas yra būtina investavimo sprendimo dalis ir kurie užtikrina Fondo skatinamų aplinkosauginių ir socialinių ypatumų įgyvendinimą praktikoje. Procedūrinių elementų atveju nėra nustatomos jokios iš anksto apibrėžtos kartelės ar minimalios ribos, kurias konkreiti investicija privalėtų pasiekti, kad būtų kvalifikuojama kaip Fondo aplinkos ar socialinius ypatumus skatinančia investicija. Privalomu Fondo investavimo strategijos elementu laikomas pats procedūros atlikimas.

Toliau pateikiami elementai sudaro privalomą Fondo investavimo strategijos dalį ir yra taikomi visoms investicijoms viso investavimo ciklo metu:

Išankstinė investicijų atranka (blokuojantis elementas)

- Draudžiamų investicijų sąrašo, numatyto Valdymo įmonės Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikoje, prieinamoje Valdymo įmonės svetainėje¹ kriterijų taikymas, taip pat galimas papildomas platesnis paties Fondo draudžiamų investicijų sąrašo taikymas. Jeigu investicija patenka tarp ekonominių sričių, nurodytų šiame sąrašė, ji negali būti atliekama.

Išankstinis investicijų išsamus patikrinimas (procedūrinis elementas)

- Atliekamas išsamus ESG patikrinimas, nustatant įmonei reikšmingas aplinkos, socialines ir valdymo temas.
- Atliekamas Fondo ESG indekso apskaičiavimas (vidinė metodologija paremtas ESG temų įvertinimas visų Fondo investicijų atžvilgiu). Dėl teisės aktų reikalavimų ESG reitingams pasikeitimo 2024 m. pabaigoje², ESG indekso balas nuo 2025 m. nebėra atskleidžiamas investuotojams, tačiau fondo komanda ESG indekso rodiklį toliau reguliariai seka vidinėmis procedūromis. Investuotojų pageidavimu Fondas gali suteikti galimybę susipažinti su Indekso metodologija bei visais kitas Fondo naudojamais vidiniais dokumentais.

Dalyvavimas ir įsitraukimas (procedūrinis elementas)

- Bendradarbiavimas su portfelio įmonėmis vystant ESG strategiją ir sprendžiant su ESG susijusius klausimus, įskaitant įmonei taikomų ESG tikslų nustatymą ir išmatuojamų veiklos rodiklių (ESG KPI) parinkimą, jei tokie rodikliai nebuvo nustatyti investavimo etape. Tai apima reguliarių ESG tikslų įgyvendinimo stebėjimą, portfelio įmonėms kas šešis mėnesius teikiant dokumentuotą pažangos informaciją Fondui.

Kokia yra investuojamųjų bendrovių gero valdymo praktikos vertinimo valdymo politika?

Gerosios valdysenos praktikos vertinimas yra privaloma išankstinio investicinio patikrinimo proceso dalis. Kiekviena potenciali tikslinė bendrovė yra išsamiai analizuojama iš kelių perspektyvų, visų pirma atliekant išsamų teisinį, mokestinį ir finansinį patikrinimą (due diligence).

Be to, kiekviena potenciali tikslinė bendrovė užpildo ESG išankstinio patikrinimo klausimyną, parengtą „Invest Europe“, tarptautinės asociacijos, atstovaujančios privataus kapitalo teikėjams, tokiems kaip privataus kapitalo, rizikos kapitalo ir infrastruktūros investicijų įmonės bei jų investuotojai (toliau – „Invest Europe“). Klausimynas yra viešai prieinamas: https://www.investeurope.eu/media/1777/invest-europe_esg_dd_questionnaire.pdf

Investicijos valdymo laikotarpiu kiekviena tikslinė bendrovė yra aktyviai stebima visose trijose ESG srityse, įskaitant darbuotojų santykius ir valdyseną. Tikslinės bendrovės pildo Fondo ESG įrankių rinkinį (ESG indeksą), kuris skirtas ESG veiklos rezultatų gerėjimui užtikrinti ir stebėti.

Pagal Fondo ESG politiką visos portfelio įmonės privalo įgyvendinti Fondo ESG politikos sistemoje nustatytas politikas, įskaitant Tvarumo arba ESG politiką, Nediskriminavimo politiką, Pranešėjų apsaugos procedūrą, Žmogaus teisių politiką, Antikorupcijos politiką, Privatumo politiką, Etikos kodeksą ir Darbuotojų apklausą.

Kadangi Fondas aktyviai dalyvauja investicijų valdyme, akcininko teisės ir dalyvavimas valdymo organuose yra naudojami siekiant užtikrinti, kad portfelio įmonės laikytųsi taikomų valdysenos reikalavimų.

¹ <https://www.invl.com/tvarumas>

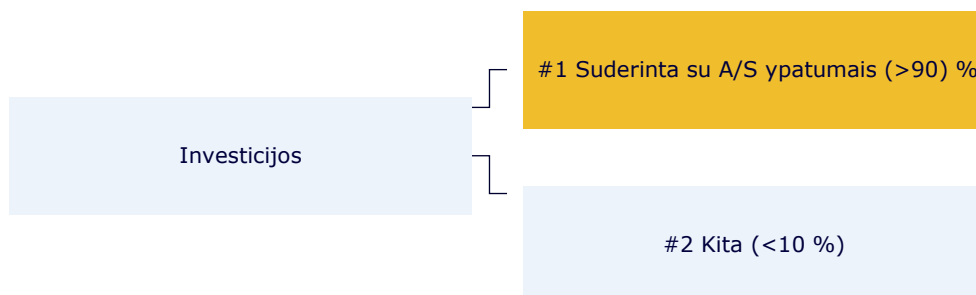
² ES Reglamentas (ES) 2024/3005

V Investicijų dalis

Koks turto paskirstymas planuojamas šiam finansiniam produktui?

Fondas neįsipareigoja įtraukti investicijų, kurios būtų laikomos tvariomis investicijomis. Numatoma, kad didelė dalimi (ne mažiau kaip 90 %) Fondo investicijų pagal investuotą kapitalą bus skatinami aplinkos ir socialiniai ypatumai.

Toliau esančioje diagramoje pateikiamas planuojamas Fondo turto paskirstymas.



#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?

Fondas neketina naudoti apsidraudimo ar išvestinių finansinių priemonių aplinkos ar socialinių ypatumų skatinimo tikslais.

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

Tam tikromis aplinkybėmis Fondas gali investuoti į įmones, kurios gali neviseškai atitikti Fondo ESG kriterijus, tačiau turi tinkamas būtinąsias apsaugos priemones. Taip pat tam tikrais etapais Fondas gali turėti laisvų grynųjų lėšų iki kol investicija atliekama, kurių atžvilgiu specialios būtiniosios aplinkos ar socialinių apsaugos priemonės nėra formalizuotos, išskyrus Valdymo įmonės, įskaitant Fondo darbuotojus, privalomas vidinius kontrolės procesus, pvz. Etikos kodeksą. Todėl tokiais atvejais Fondas įsipareigojęs siekti daryti įtaką atitinkamiems ESG pokyčiams per akcijų laikymo laikotarpį ir priskirtų investicijas kategorijai „#1 Suderintos su A/S ypatumais“.

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?

Fondas integruoja ESG kriterijus į visą investicinių sprendimų priėmimo procesą ir valdymo laikotarpį, siekdamas užtikrinti, kad Fondas atitiktų aplinkos ir socialinius reikalavimus. 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 išsamų ESG patikrinimą, kad nustatytų tikslinės įmonės tvarumo situaciją.

Visoms Fondo investicijoms periodiškai atliekama ESG peržiūra, stebint ESG indeksą ir pusmetinę stebėsenos priemonę. Remdamasis šiuo vertinimu Fondas bendradarbiauja su portfelio bendrove, siekdamas užtikrinti, kad ji siektų spręsti tiek nustatytas trumpalaikes problemas, tiek siektų ilgalaikių tikslų. ESG KPIs nuolat stebimi ir apie juos teikiama ataskaita. Tai svarbi priemonė pažangai skatinti. Fondas apibendrina atskirų įmonių ataskaitų išvadas galutinėje Fondo kasmetinėje periodinėje ataskaitoje, kuri pateikiama investuotojams. Šioje ataskaitoje pateikiami portfelio įmonių ESG rezultatai ir jų pažanga laikui bėgant.

VII Aplinkos ar socialinių ypatumų vertinimo 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, integruojantį pagrindinius tvarumo valdymo klausimus. ESG išsamus patikrinimas Invest Europe pagrindu atliekamas kartu su teisiniu, finansiniu ir mokestiniu potencialių investicijų auditu. ESG klausimyno pagrindu parengiamas dokumentas „ESG vertinimas“, kuris apima pagrindines ESG rizikas ir problematiką (ESG profilis), siūlomais 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?

Informacija gaunama tiesiogiai iš portfelio bendrovių. Šiuos duomenis apdoroja ir vertina atitinkama sandorių komanda, o kiekviena portfelio bendrovė juos patvirtina. Jei trūksta duomenų, gali būti naudojami įvertinimai, tačiau jų dalis iš anksto negali būti numatyta, kadangi nėra žinoma, kokios dalies informacijos nepavyks gauti tiesiogiai iš įmonių. Fondas siekia visus duomenis gauti tiesiogiai iš investicijų, o jeigu įverčiai tam tikrais tikslais būtų panaudoti, apie tai bus atskleista rengiant periodines ataskaitas.

IX Metodologijų ir duomenų apribojimai

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

Fondo ESG duomenys gaunami tiesiogiai iš portfelio įmonių, tačiau dėl portfelio įmonių tvarumo brandos lygio ir privalomo tvarumo informacijos atskleidimo bei auditavimo trūkumo, negalima visiškai užtikrinti visų duomenų tikslumo ir kokybės. Nepaisant šių duomenų šaltinių apribojimų Fondas mano, kad tai neturi reikšmingos įtakos finansinių produktų skatinamų aplinkos ar socialinių ypatumų pasiekimui, nes Fondo komanda aktyviai dalyvauja investicijų valdyme, glaudžiai bendradarbiauja su įmonėmis ir nuolat stebi tiek finansinius, tiek nefinansinius rodiklius.

X Išsamus patikrinimas

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

Fondo investicijų komanda dirba bendradarbiaudama, o komandos nariai skatinami dalytis žiniomis. Komandos nariai viduje aptaria savo atlikto patikrinimo rezultatus, kad užtikrintų, jog jų išvados būtų vienodai interpretuojamos visoje komandoje. Investicijų komitetas, prieš pateikdamas galutinę investavimo rekomendaciją, atsižvelgia į pagrindines ESG patikrinimo išvadas. ESG specialistas padeda atlikti ESG patikrinimą, įgyvendinti ir stebėti. Išorės kontrolė užtikrinama atliekant išsamų ESG patikrinimą pagal Invest Europe rekomendacijas – potencialios investicijos atstovams pateikiamas specialus klausimynas, kuris pildomas kartu su kitais klausimynais: teisiniais, finansiniais, mokestiniais.

XI Dalyvavimo politika

Fondo valdymo įmonė yra patvirtinusi dalyvavimo investicijose principus, kurie yra privaloma visiems valdymo įmonės finansiniams produktams ir viešai prieinami valdymo įmonės interneto svetainėje <https://www.invl.com/apie-mus>. Šie reikalavimai nustato nuoseklų, skaidrų ir struktūruotą įsitraukimo procesą, apimantį bendravimą su portfelio įmonių vadovybe, pozicijų išsakymą, rekomendacijų teikimą ir balsavimo teisių naudojimą. Aktyvus įsitraukimas yra integruotas į visą Fondo 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	2022-05-18	Pirminė dokumento versija
v. 2	2025-10-29	Atnaujintas formatas, papildytos procedūros pagal atnaujintas valdymo bendrovės vidaus procedūras
v.3	2026-03-24	Pakoreguoti procedūrų aprašymai pagal Lietuvos Banko pateiktas pastabas