

**ENVOLVE CAPITAL UAB
VALDYMO ĮMONĖS TVARUMO PRANEŠIMAS**

I. Tvarumo strategija

2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentas (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje (**SFDR**) reikalauja, kad alternatyvių kolektyvinio investavimo subjektų valdytojai atskleistų:

- (a) ar ir kaip jie integruoja tvarumo rizikas¹ (**Tvarumo rizikos**) į investicinių sprendimų priėmimo procesą (SFDR 3 str.);
- (b) kaip valdymo įmonės atlygio politika dera su Tvarumo rizikų integravimu į investicinių sprendimų procesus (SFDR 5 str.).

Envolve Capital UAB (**Valdymo įmonė**) galiojanti tvarumo politika (**Tvarumo politika**) nustato Valdymo įmonės tikslą steigti ir/ar valdyti kolektyvinio investavimo subjektus, kurių tikslas yra tvarios investicijos. Įgyvendindami šį tikslą, Valdymo įmonės valdomi kolektyvinio investavimo subjektai (**Fondai**) investuoja Baltijos šalių, Lenkijos ir kitų centrinės Europos valstybių teritorijose į pastatytų ar statomų saulės ir vėjo elektrinių, iš atsinaujinančių energijos išteklių (saulės ir/ar vėjo energijos) pagamintos elektros energijos kaupimo sistemų (angl. battery energy storage systems) statybos ir eksploatacijos veiklą.

Tvarumo politikos reikalavimus Valdymo įmonė taiko visų valdomų Fondų investicinių sprendimų priėmimo procesams, siekdama užtikrinti, kad investicijos atitiktų Valdymo įmonės tvarumo strategiją, t.y. objektai, į kuriuos investuojama, atitiktų SFDR 9 str. produktams, kurių tikslas tvarios investicijos, reikalavimus.

II. Tvarumo rizikų vertinimo integravimas į investicinių sprendimų priėmimo procesą

Valdymo įmonė integruoja Tvarumo rizikų vertinimą į Valdymo įmonės valdomų Fondų investicinių sprendimų priėmimo procesą ir investicijų valdymą Tvarumo politikoje nustatyta tvarka, įskaitant:

- (a) Laikosi su tvarumu susijusių Valdymo įmonei bei jos valdomiems Fondams taikytinų teisės aktų reikalavimų;
- (b) Priimančią Fondų investicinius sprendimus taip pat:
 - (i) atlieka išsamų Tvarumo rizikų patikrinimą;
 - (ii) vertina su Fondų atliekamomis investicijomis susijusius Tvarumo rizikas;
- (c) Integruoja Tvarumo rizikų valdymo/poveikio mažinimo priemones į Fondų (ar jų kontroliuojamų įmonių) sudaromą investavimo sandorio dokumentaciją;
- (d) Prižiūri kaip laikomasi Fondų (finansinio produkto) lygiu nustatytų Tvarumo rizikų valdymo/poveikio mažinimo priemonių;
- (e) Tiria, vertina ir sprendžia galimus Valdymo įmonės deklaruojamų Tvarumo politikoje numatytų principų ir taikytinų tvarumo teisės aktų pažeidimus (reaguodama į gautus skundus ir/ar identifikavus galimą pažeidimą vidinio patikrinimo/kontrolės metu);
- (f) teikia Valdymo įmonės valdomų Fondų investuotojams informaciją apie tai, kaip Valdymo įmonė integruoja Tvarumo rizikas į atitinkamo Fondo investicinių sprendimų priėmimo procesus;
- (g) nuolat tobulina Tvarumo politiką bei jos įgyvendinimo Valdymo įmonėje ir Fonduose praktikas bei įrankius, atsižvelgiant į reguliavimo ir, kiek praktiškai įmanoma, gerųjų praktikų pokyčius.

Prieš atliekant investicijas, išsamų tvarumo patikrinimą, taikant tiesioginės analizės metodą, organizuoja Fondo valdytojas, pasitelkiant vidaus specialistus (Fondą valdančios bendrovės analitikus, tvarumo, atitikties ir rizikos pareigūnus ir t. t.) bei išorės konsultantus, ir vadovaujasi procedūromis, nustatytomis Valdymo įmonės tvarumo politikoje, kuri yra pagrįsta pagrindiniais EBPO Išsamaus patikrinimo rekomendacijų dėl atsakingo verslo elgesio principais.

¹ Tvarumo rizikos suprantamos taip, kaip jos yra apibrėžtos SFDR, t.y. aplinkos, socialinis ar valdymo įvykis ar situacija, kuris (-i), jei įvyktų, galėtų padaryti realų ar galimą reikšmingą neigiamą poveikį investicijų vertei.

Tvarumo rizikos vertinamos taikant poveikio metodą, t. y. metodą, pagal kurį Fondo valdytojas tiesiogiai analizuoja ir vertina Tvarumo rizikos vertę, užuot naudojęsi atitinkamos įmonės (investicijos) reitingu, kurį pagal standartizuotą metodiką taiko išorinės tvarumo reitingų agentūros.

Remiantis išsamaus tvarumo patikrinimo išvadomis:

- (a) sudaromas išsamus atitinkamų Tvarumo rizikų sąrašas;
- (b) Tvarumo rizikos reikšmingumas vertinamas pagal Fondo valdymo įmonės patvirtintoje rizikos valdymo politikoje nustatytą tvarką ir Tvarumo rizikos matricą, kurioje apibrėžiamas priimtinas Tvarumo rizikos lygis;
- (c) sudaromas tvarumo veiksmų gerinimo planas (jei reikia, atsižvelgiant į Tvarumo rizikos reikšmingumo vertinimo rezultatus).

Investicinio sprendimo priėmimo etape Tvarumo rizikų sąrašas, sudarytas remiantis išsamaus tvarumo patikrinimo rezultatais, kartu su parengtu planu, kaip valdyti tokias nustatytas rizikas, yra įtraukiamas į bendrą investavimo rizikos vertinimo procesą ir į investicinį sprendimą. Investiciniame sprendime turi būti aptarta ir (arba) argumentuota, kokia Tvarumo rizika yra susijusi su konkrečiu investavimo objektu, kaip ji bus valdoma ir koks jos poveikis investicinio sandorio sąlygoms (įskaitant, bet neapsiribojant, poveikį investicijos kainai, papildomų sąlygų, susijusių su Tvarumo rizikos valdymu ir (arba) tvarumo veiksmų gerinimu, įtraukimą į investicinio sandorio dokumentus ir kt.).

Po investicinio sprendimo priėmimo naują investicinį objektą įtraukus į Fondo portfelį, su juo susijusių rizikų (įskaitant, Tvarumo rizikų) valdymas tampa neatskiriama Valdymo įmonės įgyvendinamos bendrosios rizikų valdymo sistemos dalimi. Šis procesas yra nuolat vykdomas Fondo valdytojo ir periodiškai peržiūrimas Valdymo įmonės rizikos pareigūno, siekiant užtikrinti, kad:

- nebūtų viršijami Bendrovės valdybos patvirtinti rizikų limitai;
- rizikų valdymo veiksmų planai, parengti tiek prieš investavimo sandorio sudarymą, tiek po jo, būtų tinkamai ir laiku įgyvendinami;
- naujai atsiradusios arba reikšmingai pasikeitusios rizikos būtų laiku identifikuojamos, vertinamos ir valdomos pagal Valdymo įmonės rizikos valdymo politikoje ir kituose dokumentuose nustatytas procedūras;
- visi pažeidimai ar incidentai būtų laiku nustatomi, dokumentuojami ir tinkamai šalinami, laikantis Valdymo įmonės vidaus kontrolės ir atitikties užtikrinimo reikalavimų.

III. Atlyginimų politikos suderinamumas su Tvarumo politika

Valdymo įmonės atlyginimų politika nustato, kad skiriant kintamą (nuo veiklos rezultatų priklausančią) Valdymo įmonės darbuotojų atlygio dalį, atsižvelgiama į visas esamas ir būsimas rizikas; kintama atlyginimo dalis turi atitikti ir skatinti patikimą bei veiksmingą Valdymo įmonės ir Fondų rizikų valdymą. Atsižvelgiant į tai, kad Tvarumo rizikos yra sudėtinė ir neatskiriama Valdymo įmonės valdomų Fondų rizikų vertinimo proceso dalis, Valdymo įmonės atlyginimų politika yra suderinta su Valdymo įmonės tvarumo strategija bei Tvarumo politika.

IV. Veiklos, į kurias Valdymo įmonės valdomi Fondai neinvestuoja

Valdymo įmonės valdomi Fondai tiesiogiai ir netiesiogiai neinvestuoja, neteikia užtikrinimo priemonių, finansinės pagalbos ir kitaip neremia bendrovių ar kitų subjektų:

- (a) kurių verslas apima neteisėtą veiklą (t. y. bet kokia gamybą, prekybą ar kita veiklą, kuri yra neteisėta pagal Fondui, atitinkamai bendrovei ar subjektui taikomus įstatymus ar kitus teisės aktus, įskaitant, bet neapsiribojant, žmonių klonavimą reprodukcijos tikslais); arba
- (b) kurių veikla reikšmingai susijusi su:
 - (i) žmonių klonavimo reprodukcijos tikslais veikla;
 - (ii) tabako ir distiliuotų alkoholinių gėrimų bei susijusių produktų gamyba ir prekyba jais;
 - (iii) ginklų, amunicijos, kovinių transporto priemonių, sprogstamųjų užtaisų ir jų dalių gamyba, prekyba, finansavimu, išskyrus kai tokia veikla vykdoma įgyvendinant konkrečias ir aiškias ES politikos įgyvendinimo priemones;
 - (iv) kazino, azartinių lošimų arba lygiaverte susijusia veikla (įrangos gamyba, tiekimas, aptarnavimas ir pan.);

- (v) kitas veiklas, investicijos į kurias ribojamos pagal Europos investicijų banko (**EIB**), ar kitų tarptautinių daugiašalių investicinių institucijų ar kitų institucinių investuotojų, kurių investicijos sudaro reikšmingą atitinkamo Fondo investicijų dalį, reikalavimus;
- (vi) moksliniais tyrimais, vystymu ar techniniu pritaikymu, susijusiais su elektroninių duomenų programomis arba IT/techninių programų sprendimais, kuriais konkrečiai siekiama remti bet kokią (i)–(v) punktuose nurodytą veiklą, internetinius lošimus ir internetinius kazino ar pornografiją, arba kurie yra skirti neteisėtai patekti į elektroninius duomenų tinklus ar atsisiųsti elektroninius duomenis;
- (c) taip pat, tuo atveju, kai prisidedama prie mokslinių tyrimų, plėtos ar techninio pritaikymo, susijusio su (i) žmonių klonavimu tyrimų ar gydymo tikslais arba (ii) genetiškai modifikuotais organizmais (**GMO**), finansavimo, privalo būti įgyvendinama tinkama teisinių, reguliavimo ir etinių klausimų, susijusių su žmonių klonavimu tyrimų ar gydymo tikslais ir/arba GMO, užtikrinimo kontrolė.

Valdymo įmonės valdomi Fondai neinvestuoja (a) į turtą ar portfelio bendroves, kuriomis prekiaujama viešai ir / arba reguliuojamoje rinkoje, arba (b) į kitus fondus, investicines schemas ar sąskaitas, kuriose numatytas valdymo ar panašus atlygis ir / arba nuo veiklos rezultatų priklausantis atlygis (pvz., sėkmės mokestis).

V. Balsavimo teisių įgyvendinimo politika

Valdymo įmonės valdomi Fondai neinvestuoja į įmones, kurių vertybiniai popieriai platinami viešai ir/ar kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose ar kitose daugiašalėse prekybos sistemose. Paprastai investuojama tiesiogiai ir/arba netiesiogiai įsigyjant 100% kontrolinį nelistinguojamų bendrovių akcijų paketą, tad Fondas turi galimybę daryti įtaką investicinio objekto (bendrovės) sprendimų, įskaitant ir su tvarumu susijusiais klausimais, priėmimui. Atsižvelgiant į Valdymo įmonės tvarumo strategiją bei atitinkamo Fondo investavimo strategiją, Valdymo įmonės valdomi Fondai įgyvendina jų turimas balsavimo teises taip, kad didžiausia įmanoma apimtimi būtų laikomasi Tvarumo politikos bei Fondų dokumentuose nustatytų tvarumo tikslų.

VI. Tarptautiniai standartai

Valdymo įmonė siekdama nustatyti (potencialios) investicijos atitikimą Fondo investavimo strategijai bei SFDR 9 str. reikalavimams prieš priimdama sprendimą investuoti atlieka išsamų Tvarumo rizikų patikrinimą (**Tvarumo išsamus patikrinimas**). Atlikdama Tvarumo išsamų patikrinimą, Valdymo įmonė vadovaujasi Europos plėtos ir bendradarbiavimo organizacijos (**EBPO**) Išsamaus patikrinimo gairių atsakingam verslui principais, kurie yra integruoti į Tvarumo politiką.

Valdymo įmonė priklauso įmonių grupei, kurios kontroliuojanti bendrovė Modus Group yra prisijungusi prie JT Pasaulinio susitarimo iniciatyvos (*angl. UN Global Compact*), tad Valdymo įmonė savo veikloje taip pat laikosi JT Pasaulinio susitarimo principų. Modus Group rengiama ir skelbiama kasmetinė JT Pasaulinio susitarimo principų laikymosi ataskaita apima taip pat ir Valdymo įmonės veiklos rodiklius šių principų laikymosi aspektu.

VII. Tvarumo funkcijų pasidalinimas ir atsakomybė

Valdymo įmonės valdyba tvirtina tvarumo strategiją, Tvarumo politiką bei su jų įgyvendinimu susijusius procesus ir dokumentus (pvz. Verslo etikos kodeksą, Pranešėjų apsaugos politiką, kt.), periodiškai vertina ar patvirtintos strategijos ir procesai veikia efektyviai bei, esant poreikiui, juos atnaujiną.

Valdymo įmonės vadovas yra atsakingas už tvarumo strategijos, politikų ir procesų tinkamą įgyvendinimą bei reikalingų patobulinimų pasiūlymų teikimą Valdymo įmonės valdybai.

Valdymo įmonės valdomų Fondų valdytojai yra atsakingi už kasdienį tvarumo strategijos ir politikos nustatytų tikslų ir procesų įgyvendinimą, t.y. tinkamo Tvarumo rizikų išsamaus patikrinimo atlikimą, nustatytų rizikų integravimą į investicinių sprendimų priėmimo ir investicijų valdymo procesą.

Valdymo įmonės tvarumo, rizikos ir atitikties pareigūnai dalyvauja tvarumo procesų efektyvumo bei atitikties teisės aktų, Valdymo įmonės vidaus bei Fondų steigimo dokumentų reikalavimams užtikrinime.

VIII. Skaidrumas

Valdymo įmonė SFDR, Taksonomijos reglamento bei juos įgyvendinančių teisės aktų nustatyta tvarka skelbia su Tvarumu susijusią Valdymo įmonės bei jos valdomų Fondų informaciją, įskaitant:

- (a) šį Valdymo įmonės tvarumo pranešimą - informaciją apie tai, kaip Valdymo įmonė integruoja Tvarumo rizikas į investicinių sprendimų procesus, kaip atlyginimų politika yra suderinama su Valdymo įmonės Tvarumo politika – Valdymo įmonės tinklapio (www.envolve.capital) skiltyje „Tvarumo informacija“;
- (b) Valdymo įmonės pranešimą apie neatsižvelgimą valdymo įmonės lygiu į neigiamą investavimo sprendimų poveikį (**PNP**) tvarumo veiksniams bei PNP tvarumo veiksniams vertinimą kiekvieno Fondo lygiu atskirai – Valdymo įmonės tinklapio (www.envolve.capital) skiltyje „Tvarumo informacija“;
- (c) Teisės aktų nustatytą informaciją apie kiekvieną Fondą:
 - (i) kiekvieno Fondo lygiu rengiamas PNP tvarumo veiksniams ataskaitas, SFDR 7 str., SFDR RTS 37 str. nurodytą interneto tinklapyje atskleidžiamą informaciją apie finansinius produktus, kurių tikslas yra tvarios investicijos – kiekvieno Fondo investuotojams, Valdymo įmonės tinklapyje (www.envolve.capital) esančioje investuotojų savitarnoje (<https://investors.envolve.capital/>);
 - (ii) pateikdami teisės aktų reikalaujamą informaciją apie tvarumą kartu su kita investuotojams pateikiama iki sutartine informacija;
 - (iii) metinėse Fondų ataskaitose pateikdami teisės aktų reikalaujamą periodinę informaciją.

Dokumento parengimo data	2025-06-02
Dokumento versija	No 4