

2026-08-05

PRANEŠIMAS APIE PAGRINDINIO NEIGIAMO POVEIKIO TVARUMUI VERTINIMĄ IR KITĄ SU TVARUMU SUSIJUSIĄ INFORMACIJĄ.

Šiame pranešime valdymo įmonė uždaroji akcinė bendrovė „Nter Asset Management“ (toliau – Valdymo įmonė) pateikia su tvarumu susijusią informaciją, kaip tai nustatyta 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje (toliau – Reglamentas).

Tvarumo rizikos integravimas į investavimo sprendimų priėmimo procesą

Tvarumo veiksniai (angl. environmental, social, and governance (ESG)) suprantami kaip aplinkos, socialiniai ir darbuotojų klausimai, taip pat pagarbos žmogaus teisėms ir kovos su korupcija bei kovos su kyšininkavimu klausimai, o tvarumo rizika – kaip su tvarumo veiksniais susijęs įvykis ar situacija, kuriai įvykus galėtų būti padarytas realus ar galimas reikšmingas neigiamas poveikis investicijų vertei. Tvarumo rizikos aktualumas ir reikšmingumas gali skirtis kiekvienam investiciniam sprendimui priklausomai nuo investavimo strategijos ir turto klasės.

Valdymo įmonė yra patvirtinusi Tvarumo rizikos integravimo politiką (toliau – Politika), kurios pagrindinis tikslas – apibrėžti Valdymo įmonės požiūrį į tvarumo riziką ir neigiamą poveikį tvarumui, kuris gali kilti valdant kolektyvinio investavimo subjektus (toliau – Fondai), įskaitant priimant investicinius sprendimus. Politika nustato tvarumo rizikos integravimo tvarką, kuria vadovaujantis Valdymo įmonė vertina ne tik finansinius duomenis, tačiau taip pat stebi, analizuoja ir atsižvelgia į su tvarumu susijusias rizikas ir kitus aspektus, kurie gali daryti įtaką ne tik investicinei grąžai, bet ir įmonių veiklos rezultatams ilguoju ir trumpuoju laikotarpiams.

Tvarumo rizikų integravimas į investicinių sprendimų priėmimo ir vykdymo procesą apima kelis metodus, kurie priklausomai nuo Fondo ir turto klasės, gali skirtis ir būti taikomi kartu arba atskirai. Investicijų vertinimo metu taikomi metodai apima išimčių sąrašą, tvarumo rodiklių integravimą į galimų investicijų analizės ir investicijų valdymo procesus bei aktyvų nuosavybės valdymą ir įsitraukimą.

Investicijų vertei neigiamą poveikį gali turėti šios su tvarumu susijusios rizikos:

- klimato kaita ir stichinės nelaimės (pvz., kylantis jūros lygis, ekstremalūs oro reiškiniai, potvyniai, karščio bangos), kurios gali padidinti draudimo išlaidas ar sumažinti turto vertę;
- energijos ir išteklių neefektyvumas (pvz., didelis CO₂ išmetimas ar vandens švaistymas), galintis lemti augančias veiklos sąnaudas ir mažėjančią investicijų grąžą;
- aplinkos užterštumas ir tarša (pvz., netinkamas atliekų tvarkymas, dirvožemio ar vandens tarša), keliantys reputacijos ir teisinę riziką;
- perėjimo prie mažai anglies dioksido į aplinką išskiriančios ekonomikos rizika, kylanti dėl reguliavimo, technologijų ar rinkos pokyčių;
- socialinės rizikos, susijusios su darbo santykių pažeidimais, žmogaus teisių ignoravimu ar neetišku elgesiu;

- valdymo rizikos, susijusios su neefektyvia įmonių valdysena, vidaus kontrolės trūkumais ar teisės aktų nesilaikymu.

Kiekvieno Fondo atžvilgiu šios rizikos pasireiškia skirtingai – jų reikšmingumas, tikimybė bei įtaka investicijų grąžai priklauso nuo Fondo investavimo strategijos, turto klasės, sektoriaus ir geografinės vietovės. Tvarumo rizikų vertinimo rezultatai bei jos aktualumas yra atskleidžiami konkretaus Fondo prospekte.

Neatsižvelgimas į pagrindinį neigiamą investavimo sprendimų poveikį tvarumo veiksniams

Valdymo įmonė šiuo metu neatsižvelgia į pagrindinį neigiamą investavimo sprendimų poveikį tvarumo veiksniams (angl. *principal adverse impact, PAI*), kaip tai apibrėžta Reglamento 4 straipsnio 1 dalies b punkte.

Šis sprendimas priimtas atsižvelgiant į tai, kad šiuo metu nėra galimybių užtikrinti tinkamą duomenų prieinamumą, kokybę ir palyginamumą, kurie yra būtini tiksliai, pagrįstam ir nuosekliam poveikio tvarumo veiksniams vertinimui.

Valdymo įmonė periodiškai peržiūrės šį sprendimą, atsižvelgdama į pasikeitusias aplinkybes, įskaitant teisinio reguliavimo aiškumą, duomenų prieinamumą bei galimybę įgyvendinti visapusišką pagrindinio neigiamo poveikio vertinimą.

Tvarumo rizikos integravimas į atlygio politiką

Valdymo įmonė yra patvirtinusi ir taiko ES reguliavimą atitinkančią Darbuotojų atlyginimų politiką, kurios tikslas yra užtikrinti, kad Valdymo įmonės darbuotojų atlyginimų politika atitiktų ir skatintų patikimą ir veiksmingą rizikų, įskaitant, kiek tai aktualu, ir tvarumo rizikos, valdymą.

Dalyvavimo politika

Valdymo įmonė yra patvirtinusi ir taiko Dalyvavimo politiką, kuri nustato principus ir gaires, kurių Valdymo įmonė laikosi, taip pat veiksmus, kuriuos atlieka dalyvaudama įmonių (akcinių bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama reguliuojamojoje rinkoje ir į kurių akcijas KIS arba investuotojų vardu investuoja Valdymo įmonė, veikla.

Iš įmonių, į kurias investuojama, tikimasi aukštų tvarumo standartų laikymosi, todėl Valdymo įmonė bendradarbiauja su jomis, siekdama atkreipti įmonių vadovų dėmesį į ESG rizikas, galinčias turėti poveikį Investuotojų interesams bei padidinti skaidrumą.

Kita su tvarumu susijusi informacija

Detalesnė informacija apie tvarumo rizikų integravimą į investicinių sprendimų priėmimo ir vykdymo procesą pateikiama Valdymo įmonės patvirtintoje Tvarumo rizikos integravimo politikoje, konkretaus finansinio produkto taisyklėse ir kituose iki sutartinės informacijos dokumentuose, periodinėse ataskaitose.

Siekiant užtikrinti šiame pranešime pateiktos informacijos patikimumą, Valdymo įmonė ją nuolat atnauja ir pateikia tokios informacijos peržiūros ar pakeitimų paaiškinimus.