

Avaldamise kuupäev: 11.12.2024/ Date of publication: 11/12/2024

Siinses avalduses esitab UAB FMI INVL Financial Advisors (edaspidi „ettevõte“) jätkusuutlikkusega seotud teavet, nagu on sätestatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2019. aasta määruses (EL) 2019/2088, mis käsitleb jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris (edaspidi „määrus“).

JÄTKUSUUTLIKKUSRISKIDE LÕIMIMINE

Jätkusuutlikkustegurite all mõistetakse keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisküsimusi (*environmental, social and governance*, edaspidi koos nimetatud ka kui ESG), samuti inimõiguste austamise ning korruptsiooni- ja altkäemaksuvastase võitlusega seonduvaid asjaolusid ning jätkusuutlikkusriski all mõistetakse keskkonna-, sotsiaal- või juhtimisteguritega seotud sündmust või tingimust, mis võib avaldada olulist negatiivset mõju investeringu väärtusele.

Kui ettevõtte otsustab lisada finantsinstrumendi nende finantstoodete hulka, mille kohta võib pakkuda investeerimisnõustamist, viib ta regulaarselt läbi selle toote hindamisi, mille käigus püütakse muu hulgas kindlaks teha ja hinnata kõiki asjakohaseid riske ja tegureid, mis mõjutavad sihtkliendirühma ja selle toote turustamisstrateegiat. See hõlmab konkreetse finantstootega seotud ESG tegureid ja nendega seotud riske, kui need on kindlaks tehtud. See tähendab, et ettevõtte on lõiminud jätkusuutlikkusriskide hindamise mitte üksikliendi tasandil, vaid asjaomase toote sihtkliendirühma tasandil.

Konkreetse investeerimisnõustamise puhul ei hinnata jätkusuutlikkusriske eraldi, kuid soovitatud finantstooete peab igal juhul olema kliendile sobiv, arvestades kliendi jätkusuutlikkusega seotud eelistusi, nagu on määratletud õigusaktides ja nagu on kindlaks määratud investeerimisteenuste kliendi küsimustikus.

Portfellihooldusteenuse osutamise raames investeerimisotsuseid tehes püüab ettevõtte hinnata kõiki riske ja tegureid, mis võivad mõjutada investeringute väärtust ja tulemusi. Seetõttu hindab ettevõtte konkreetse analüüsitava investeringu jaoks asjakohaseid ESG tegureid ja nendega seotud riske koos kõigi teiste riskide ja teguritega, mis võivad avaldada investeringu väärtusele tegelikku või võimalikku negatiivset mõju.

Jätkusuutlikkusrisk võib tuleneda mitmesugustest allikatest, mis võivad mõjutada investeerimisjuhtumit. Kõik riskid ei pruugi olla kõigi investeringute puhul asjakohased.

In this notice, INVL Financial Advisors FMI UAB (hereinafter referred to as the Company) provides sustainability related information as set out in Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector (hereinafter referred to as the Regulation).

INTEGRATION OF SUSTAINABILITY RISKS

Sustainability factors are understood as environmental, social, and governance (ESG) matters, as well as respect for human rights and anti-corruption and anti-bribery matters, and 'sustainability risk' is understood as an environmental, social or management event or situation that may have a real or significant adverse effect on the value of an investment.

When deciding to include a financial instrument in the range of financial products on which investment advice may be provided, and at intervals thereafter, the Company shall carry out an assessment of that product, which shall, among other things, seek to identify and assess all relevant risks and factors affecting the target client group and the distribution strategy for that product. This includes ESG factors relevant to the specific financial product and the risks associated with them, when these are identified. This means that the Company has integrated the assessment of sustainability risks not at the level of the individual client, but at the level of the client target group for the product concerned.

Sustainability risks are not assessed separately when providing specific investment advice, but in all cases the recommended financial product must be suitable for the client, taking into account the client's sustainability preferences, as defined by the legislation, and the sustainability preferences set out in the Questionnaire for the Client of Investment Services.

When making investment decisions in the portfolio management service, the Company seeks to assess all risks and factors that may affect the value and results of investments. Accordingly, the Company evaluates the ESG factors relevant to the specific analyzed investment and the risks related to them, along with the evaluation of all other risks and factors that may have a real or possible negative impact on the value of the investment.

There are different sources of sustainability risk that may impact the investment case. Not all risks may be relevant to all investments. Sources

Jätkusuutlikkusrisiki allikad on muu hulgas järgmised.

- Investeeringutega seotud füüsilised ja üleminekuriskid. Füüsiliste kliimarisikide ebapiisav juhtimine võib põhjustada selliseid tagajärgi nagu rajatiste hävimine või kahjustumine, tarneahelate ja logistika katkestused või häired ning võimalikud muutused nõudluses toodete ja teenuste järele.
- Investeeringutega seotud mainerisk. Investeeringuobjektiks olev üksus, mis rikub jätkusuutlikkuskasnorme või ei suuda oma jätkusuutlikkusrisike tõhusalt juhtida, võib kannatada mainekahju. Mainekahju tagajärjed hõlmavad muu hulgas klientide kaotust, tarnijasuhete kaotust või halvenemist ja rahastuse tühistamist.
- Investeeringutega seotud regulatiivne risk. Regulatiivsed tagajärjed hõlmavad muu hulgas rahalisi trahve, tegevuslubade kaotamist, suuremat järelevalvet või aruandluskoormust.

Tagamaks, et investeerimisprotsessis arvestatakse süstemaatiliselt jätkusuutlikkusrisiki, rakendab ettevõtte kolme erinevat lähenemisviisi. Menetluslik rakendamine sõltub varaklassist, geograafiast ja investeerimisstrateegiast. Ülevaade lähenemisviisidest erinevates investeerimisportfellides on esitatud vastutustundliku investeerimise ja jätkusuutlikkusrisiki lõimimise põhimõtetes. Link on esitatud allpool.

Jätkusuutlikkusriskide juhtimise peamised meetodid.

- Lõimimine. Ettevõtte täiendab traditsioonilist fundamentaalanalüüsi ESG kaalutlustega. Oma tegevuses hindab iga investeerimisotsuste tegija investeerimisotsuseid, lähtudes investeerimisotsuse ESG või jätkusuutlikkuse kriteeriumidele vastavuse nõuetest. Kasutada saab mitmesuguseid meetodeid, muu hulgas fundamentaalseid või kvantitatiivseid jätkusuutlikkusanalüüse, investeeringuid jätkusuutlikesse finantsinstrumentidesse, kliimaga seotud optimeerimist ja optimeerimist ÜRO kestliku arengu eesmärkide saavutamiseks.
- Kaasamine. Ettevõtte julgustab sidusrühmade partnerlust ja kaasamisvõimalusi, mis toetavad investeeringute haldamisel ESGga seotud juhtimist. Peame sidusrühmade

of sustainability risk include, but are not limited to:

- Physical and transition risks to the investment. Failure to adequately manage physical climate risks may result in consequences such as the destruction or damage of facilities, the disruption or failure of supply chains and logistics, and potential changes in demand for products and services.
- Reputational risk to investment. In an investee entity violating sustainability norms or failing to manage its sustainability risks effectively, it may suffer reputational damage. Consequences of reputational damage include but are not limited to: loss of customers, loss of or degradation of supplier relationships, and withdrawal of funding.
- Regulatory risk to investment. Regulatory consequences include, but are not limited to, monetary fines, the removal of licenses to operate, increased supervision or reporting burdens.

The Company in order to ensure that sustainability risk would be systematically integrate into consideration in investment process applies three different approaches. Procedural implementation varies depending on asset class, geography and investment strategy. An overview of the approach across different investment portfolios is provided in Responsible investment & sustainability risk integration policy. The link is provided below.

The main methods applied for managing Sustainability risks:

- Integration. The Company complements traditional fundamental analysis with ESG consideration. In carrying out its activities, each investment decision maker shall evaluate the investment decisions based on requirements of compliance with the investment decision with ESG or sustainability criteria. Various methods could be applied, including but not limited to, fundamental or quantitative sustainability analyses, investments in sustainable financial instruments, climate optimization, optimization towards the UN SDG.
- Engagement. The Company encourages stakeholder partnership and engagement opportunities that support ESG management in its investment management activities. We consider

kaasamist muutuste protsessiks, mille käigus investorid püüavad parandada investeerimiseesmärgiga seotud tavasid, pidades silmas konkreetset eesmärki. Seda saab teha mitmel viisil, kuid enamasti põhineb see pikaajalisel ja konstruktiivsel dialoogil. Eelkõige on kaasamistegevuse eesmärk mõjutada ettevõtte investeringuid, et täiustada jätkusuutlikkuse küsimuste juhtimist, vähendada pikaajalisi riske ja parandada investeerimisportfellide pikaajalisi finantstulemusi. Lisateave on esitatud haldus- ja hääletamispõhimõtetes.

- Piirangutega sektorid (välistamismeetod). Piirangutega sektorid on mõeldud selleks, et vältida tegevusi, millega võib kaasneda juhtimatu ja vastuvõetamatu investeerimisrisk, ning tegevusi, mida peetakse ühiskonnale kahjulikuks.

Üksikasjalikum teave ESG riskide lõimimise kohta investeerimisotsuste tegemise protsessi ja muud ESG tegurite hindamise aspektid on avaldatud ettevõtte kinnitatud vastutustundliku investeerimise ja jätkusuutlikkusrisi lõimimise põhimõtetes, mis on avaldatud ettevõtte veebisaidil www.invlseimosbiuras.com või esitatud ettevõtte soovitatud finantstoodete alusdokumentides koos muu jätkusuutlikkusega seotud teabega.

TOOTLUSELE AVALDUVA VÕIMALIKE JÄTKUSUUTLIKKUSRISKIDE MÕJU HINDAMINE

Jätkusuutlikkusrisk võib avalduda ka muude riskide (muu hulgas turu-, likviidsus-, krediidiriski jne) kaudu. Jätkusuutlikkusriskide mõju võib sõltuvalt investeringust olla erinev, nt investeringud suure CO₂-heitega sektoritesse võivad olla kliimamuutustega seotud riskidele rohkem avatud. Kõik need tegurid või nende kombinatsioon võivad avaldada ettearvamatut mõju investeringutele ja märkimisväärset mõju finantstoote väärtusele. Jätkusuutlikkusrisi hindamine sõltub ärisektorist. Eri sektorite puhul on vaja hoolsuskohustuse kohaldamiseks ning jätkusuutlikkusriskide olulisuse ja mõju hindamiseks erinevaid andmeid ja vahendeid.

Üksikasjalikum teave jätkusuutlikkusriskide võimaliku mõju kohta tootlusele on esitatud ettevõtte soovitatud finantstoodetes koos muu jätkusuutlikkust käsitleva teabega.

stakeholder engagement as a change process where investors seek to improve investment objective practices with a specific aim in mind. This can be conducted in a variety of ways but mostly it is based around long-term and constructive dialogue. In particular, the objective of engagement activities is to influence investment in which the Company invests in, in order to improve their management of sustainability issues, reduce long-term risks and improve long-term financial performance of investment portfolios. More information is provided in Stewardship and voting policy.

- Restricted sectors (Exclusion's method). Restricted sectors are designed to avoid activities that may represent an unmanageable and unacceptable investment risk and activities considered harmful to society.

More detailed information on the integration of ESG risks into the investment decision-making process and other aspects of the assessment of ESG factors is published in the Responsible investment and sustainability risk integration policy approved by the Company, which is published on the Company's website at www.invlseimosbiuras.com or presented in the Company's recommended financial products establishment documents with other sustainability-related information.

ASSESSMENT OF LIKELY IMPACTS OF POTENTIAL SUSTAINABILITY RISKS ON RETURNS

Sustainability risk can also manifest itself through other risks (including but not limited to market, liquidity, credit, etc.). The impact of sustainability risks may vary depending on the investment, e.g. investments in high-carbon sectors may be more exposed to climate change risks. All or a combination of these factors can have an unpredictable effect on investments and a significant impact on the value of a financial product. The assessment of sustainability risk depends on the business sector. Different sectors need different data and tools to apply due diligence and to assess the significance and impact of sustainability risks.

More detailed information on the potential impact of sustainability risks on returns is provided in the Company's recommended financial products, along with other sustainability information.

TASUSTAMISPÕHIMÕTETE LÄBIPAISTVUS SEOS JÄTKUSUUTLIKKUSRISKIDE LÕIMIMISEGA

Ettevõtte on võtnud vastu ja rakendab tasustamispoliitilisi meetmeid, mille eesmärk on tagada, et ettevõtte tasustamispoliitilised otsused oleksid kooskõlas ettevõtte riskidega ning nendega edendaks riskide usaldusväärset ja tõhusat juhtimist. See hõlmab riske, mis on seotud ESG tavade kohaldamisega, kui need on vastavate töötajate jaoks asjakohased.

Ettevõttes hinnatakse saavutatud aastaeesmärkide hindamisel ja preemia määramisel seda, kuidas töötajad on rakendanud jätkusuutlikkusrisiki juhtimise poliitilisi meetmeid. Kõiki töötajaid hinnatakse kvalitatiivsete või kvantitatiivsete eesmärkide alusel, mis vastavad nende kohustustele ja ülesannetele. Kõigil töötajatel on tulemuseesmärgid, mis on seotud riskide ja nõuetele vastavuse tulemustega, sealhulgas jätkusuutlikkusriskiga.

MUU JÄTKUSUUTLIKKUSEGA SEOTUD TEAVE

Üksikasjalikum teave ESG tavade kohta seoses ettevõtte soovitatud finantstootetega, mille on avaldanud INVL Asset Management UAB, on kättesaadav ettevõtte veebisaidil www.invl.com.

Avaldus on kakskeelne ja koostatud nii eesti kui ka inglise keeles. Mis tahes erinevuse või vastuolu korral avalduse eesti keelse ja ingliskeelse versiooni vahel on ülimuslik ingliskeelne versioon.

TRANSPARENCY OF REMUNERATION POLICIES IN RELATION TO THE INTEGRATION OF SUSTAINABILITY RISKS

The Company has adopted and applied a Remuneration Policy, the purpose of which is to ensure that the Company's remuneration policy is consistent with, and promotes sound and effective management of, the Company's risks. This includes risks related to the application of ESG practices where this is relevant for the employees concerned.

In the Company, when evaluating the achieved annual goals and determining the bonus, it is evaluated how the employees have implemented the principles of sustainability risk management. All employees are evaluated according to qualitative or quantitative objectives corresponding to their duties and tasks. All employees have performance targets related to risk and compliance outcomes, including sustainability risk.

OTHER SUSTAINABILITY RELATED INFORMATION

More detailed information on ESG practices in relation to the Company's recommended financial products published by INVL Asset Management UAB can be found on the website of the Company www.invl.com.

The Report is bilingual and is written in Estonian and English language. In the event of any discrepancy or conflict between the Estonian version of the Report and English versions, the English version shall prevail.

Version /Version	Peamised muudatused / Main changes	Avaldamise kuupäev / Publication date	Ajakohastamise kuupäev / Update date
Nr/No. 1	Avaldatud vastavalt määrusele /Published according to regulation	10.03.2021 / 2021-03-10	
Nr/No. 2	Ajakohastatud inglise keeles./Updated in English language.	20.05.2024 / 2024-05-20	19.05.2024 / 2024-05-19
Nr/No. 3	Dokumendi teavet on ajakohastatud Leedu Panga esitatud järelduse kohaselt. / The information of the document has been updated according to the conclusion provided by the Bank of Lithuania..	13.12.2024 / 2024-12-13	10.12.2024 / 2024-12-10