



**MUNDUS**  
ASSET MANAGEMENT

**PERŽIŪRĖTA / ATNAUJINTA IR PATVIRTINTA**  
**Valdybos 2024 m. sausio 23 d. sprendimu Nr. 2024/01/23-1**

**ATSAKINGO INVESTAVIMO IR TVARUMO RIZIKOS INTEGRAVIMO POLITIKA**

**1. TIKSLAS**

Šios atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikos (toliau - „Politika“) tikslas – apibrėžti UAB „Mundus“, turto valdymo bendrovės (toliau - „Valdymo įmonė“ arba „mes“) požiūrį į tvarumo rizikas ir su jomis susijusias vertės kūrimo galimybes priimant investicinius sprendimus. Politikos tikslas yra nustatyti nuosavų lėšų ir valdomo turto pagrindus, siekiant atsižvelgti į atsakingo investavimo tikslus, atitinkamus įstatymus bei valdymo standartus.

Mes siekiame įtraukti atsakingo investavimo požiūrį ir prisidėti prie visuomenės gerovės bei tvarios plėtros per ESG (aplinkos, socialinių ir valdymo veiksmų) kriterijų integraciją, aktyvų įsitraukimą, neigiamą atranką ir įsipareigojimą laikytis Atsakingo investavimo principų (angl. *Principles for Responsible Investment* – PRI).

**2. TAIKYMO SRITIS**

Valdymo įmonė valdo informuotiesiems investuotojams skirtą kolektyvinio investavimo subjektą (toliau – „Fondas“), kuris investuoja į įmonių, kurios turi skolinto kapitalo poreikį, išleidžiamų ir (arba) išleistų iki 1 metų trukmės ne nuosavybės vertybinių popierių. Siekiant sukurti papildomą likvidumo atsargą, Fondas dalį turto investuoja į itin likvidžius ir saugius investicinius objektus, tokius kaip valstybių ar bendrovių obligacijos ar pinigų rinkos priemonės, pagrinde į jas investuojantys kolektyvinio investavimo subjektai, indeksiniai fondai, indėliai. Tvarumo rizikos integravimas į sprendimų priėmimo procesą priklauso Fondo turto, strategijos, investicijos termino. Fondas gali įgyvendinti papildomus procesus, kad būtų nustatytos, valdomos ir sumažintos ESG rizikos.

**3. APIBRĖŽTYS**

- 3.1. **Tvarumo rizika** – aplinkos, socialinis ar valdymo įvykis ar situacija, kuriai pasireiškus galėtų kilti neigiamas reikšmingas poveikis investicijų vertei, kaip nurodyta sektorių teisės aktuose, Europos Sąjungos direktyvose 2009/65/EB, 2009/138/EB, 2011/61/ES, 2013/36/ES, 2014/65/ES, (ES) 2016/97, (ES) 2016/2341 arba deleguotuosiuose aktuose ir techniniuose reguliavimo standartuose, priimtuose pagal minėtus aktus.
- 3.2. **ESG** – aplinkos, socialiniai ir valdymo veiksniai, pagal kuriuos investuotojai gali išanalizuoti ir įvertinti investiciją, kiek ji pažengusi tvarumo srityje.
- 3.3. **Aplinkos veiksnys** – veiksniai, susiję su gamtos pasauliu. Tai apima atsinaujinančių ir neatsinaujinančių išteklių (pvz., vandens, mineralų, ekosistemų, biologinės įvairovės) naudojimą ir sąveiką su jais.
- 3.4. **Socialinis veiksnys** – veiksniai, kurie daro poveikį žmonių gyvenimui. Tai apima žmogiškojo kapitalo, gyvūnų, vietos bendruomenių ir klientų valdymą.
- 3.5. **Valdymo veiksnys** – veiksniai, kurie įtraukia klausimus, susijusius su šalimis ir (arba) jurisdikcijomis arba yra įprasta praktika sektoriuje, taip pat platesnės suinteresuotųjų subjektų grupės interesus.

#### 4. ORGANIZAVIMAS IR VALDYMAS

Šią Politiką patvirtino Valdymo įmonės Valdyba.

Fondo valdytojas kartu su Valdymo įmonės Valdyba yra atsakingi, kad visose veiklose būtų laikomasi šios Politikos. Taip pat Fondų valdytojas kartu su Valdymo įmonės Valdyba yra atsakingi už Politikos įgyvendinimą priimant investicinius sprendimus.

#### 5. ATSAKINGO INVESTAVIMO PRINCIPAI IR TVARUMO RIZIKOS ĮGYVENDINIMO METODAI

##### 5.1. *Atsakingo investavimo principai*

Kaip viena iš susijusių su AB „Invalda INVL“ šalių, pasirašusių Atsakingo investavimo principų (PRI) iniciatyvas (Valdymo įmonės netiesioginė akcininkė AB „Invalda INVL“ prie šios iniciatyvos prisijungė 2017 m.), kuriomis siekiama įtraukti ESG temas į investicinių sprendimų priėmimo ir dalyvavimo praktikas, Valdymo įmonė yra įsipareigojusi vykdyti toliau išdėstytus šešis principus:

- 5.1.1. kuriais siekiama įtraukti ESG klausimus į investavimo analizės ir sprendimų priėmimo procesus;
- 5.1.2. būti aktyviais savininkais ir įtraukti ESG klausimus į Valdymo įmonių dalyvavimo politikas ir praktikas;
- 5.1.3. siekti, kad subjektai, į kuriuos investuoja Fondas, tinkamai atskleistų klausimus, susijusius su ESG;
- 5.1.4. skatinti principų pripažinimą ir įgyvendinimą investicijų valdymo industrijoje;
- 5.1.5. dirbti kartu siekiant padidinti principų įgyvendinimo veiksmingumą;
- 5.1.6. pranešti apie veiklą ir pažangą įgyvendinant principus.

##### 5.2. *Įgyvendinimo būdai*

Valdymo įmonės tvarumo integracija apima keletą perspektyvų ir metodų, kurie kartu kuria vertę ne tik mūsų investuotojams, bet ir apskritai visuomenei.

Valdymo įmonė tvarumo rizikos valdymui ir šių rizikų integravimui į investicinius sprendimus taiko tris metodus. Šių metodų taikymas gali skirtis atsižvelgiant į investicijas, jų terminą ir t. t.

###### 5.2.1. *Integravimas*

Valdymo įmonė papildo tradicinę fundamentalią analizę ESG kriterijais. Investavimo sprendimą priimančias asmuo, vykdydamas savo veiklą, vertina investicinius sprendimus remdamasis investicinio sprendimo atitikties reikalavimais laikytis ESG arba tvarumo kriterijų. Gali būti taikomi įvairūs metodai, įskaitant, bet neapsiribojant, fundamentaliomis arba kiekybinėmis tvarumo analizėmis.

###### 5.2.2. *Įsitraukimas*

Valdymo įmonė skatina suinteresuotųjų subjektų partnerystės ir įsitraukimo galimybes, kurios padeda ESG kriterijų valdymui investicijų valdymo veiklose. Suinteresuotųjų subjektų įsitraukimą laikome pokyčio procesu, kai investuotojai siekia pagerinti investavimo praktikas, turėdami konkretų tikslą. Tai gali būti vykdoma įvairiais būdais, bet dažniausiai tai remiasi ilgalaikiu ir konstruktyviu dialogu.

###### 5.2.3. *Neigiamą atranka (draudžiamos investicijos)*

Neigiamos atrankos metodas yra skirtas išvengti veiklų, kurios gali kelti nevaldomą ir nepriimtina investicinę riziką ir veiklas, kurios laikomos žalingomis visuomenei.

Valdymo įmonės nustatytos draudžiamos investicijos – taikomos visam turtui, kurį valdo Valdymo įmonė. Šie apribojimai taikomi investicijoms, kurios neatitinka mūsų atsakingo investavimo įsipareigojimų dėl jų reikšmingo poveikio ESG sritims. Pradinės Valdymo įmonės draudžiamos investicijos yra patvirtintos Valdybos lygiu ir šiuo metu yra šios:

- neteisėtos ekonominės veiklos (prekyba narkotikais, prekyba vogtomis prekėmis, kontrabanda, nelegalūs azartiniai lošimai, sukčiavimas ir kt.);
- tarptautinių tvarumo normų pažeidimai (investicijos, kurios daro didelę žalą žmogaus teisių, darbo, aplinkos ir kovos su korupcija sritims).

#### 6. INTERESŲ KONFLIKTAI

Valdymo įmonė supranta, kad galimi potencialūs arba faktiniai interesų konfliktai gali kilti dėl dalyvavimo ir įsitraukimo investicijose kaip akcininkams. Todėl Valdymo įmonė įgyvendina politikas, kurių tikslas – imtis visų pagrįstų veiksmų, kad būtų išvengta interesų konfliktų.

## **7. STEBĖJIMAS IR ATASKAITŲ TEIKIMAS**

Siekiant stebėti ir kontroliuoti tvarumo rizikas yra naudojami įvairūs metodai ir periodiškumas. Fondas gali įgyvendinti stebėsenos mechanizmus, kurie grindžiami šios politikos integracijos lygiu. Svarbu, kad savo klientams ir kitiems suinteresuotiesiems subjektams teiktume ataskaitas. Valdymo įmonė skelbia atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politiką ir Valdymo įmonės netiesioginis akcininkas AB „Invalda INVL“ pateiks ataskaitą kaip to reikalauja PRI.

## **8. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS**

Svarbu atkreipti dėmesį į tai, kad ESG veiksniai yra mūsų investavimo proceso dalis, o ne tikslas. Mūsų tikslas išlieka – priimti finansinius sprendimus dėl investicijų rizikos ir siekiamos grąžos.