

Šajā ziņojumā UAB FMĪ INVL Financial Advisors (turpmāk - Sabiedrība) sniedz ar ilgtspēju saistītu informāciju, kā noteikts Eiropas Parlamenta un Padomes 2019. gada 27. novembra Regulā (ES) 2019/2088 par informācijas atklāšanu saistībā ar ilgtspēju finanšu pakalpojumu nozarē (turpmāk - Regula).

ILGTSPĒJAS RISKU INTEGRĀCIJA

Ar ilgtspējas faktoriem tiek saprasti vides, sociālie un pārvaldības (ESG) jautājumi, kā arī cilvēktiesību ievērošana, korupcijas un kukuļošanas apkarošanas jautājumi, un ar "ilgtspējas risku" tiek saprasts vides, sociālais vai pārvaldības notikums vai situācija, kam var būt reāla vai būtiska negatīva ietekme uz ieguldījuma vērtību.

Pieņemot lēmumu par finanšu instrumenta iekļaušanu to finanšu produktu klāstā, par kuriem var sniegt ieguldījumu konsultācijas, Sabiedrība ik pēc noteikta laika intervāla veic šā produkta novērtējumu, kurā tostarp cenšas identificēt un novērtēt visus attiecīgos riskus un faktorus, kas ietekmē mērķa klientu grupu un produkta izplatīšanas stratēģiju. Tas ietver ESG faktorus, kas attiecas uz konkrēto finanšu produktu, un ar tiem saistītos riskus, ja tādi tiek identificēti. Tas nozīmē, ka Sabiedrība ir integrējusi ilgtspējas risku novērtējumu nevis individuāla klienta līmenī, bet gan attiecīgā produkta klientu mērķa grupas līmenī.

Ilgtpējas riski netiek vērtēti atsevišķi, sniedzot konkrētas ieguldījumu konsultācijas, bet visos gadījumos ieteiktajam finanšu produktam jābūt klientam piemērotam, ņemot vērā klienta vēlmes attiecībā uz ilgtspēju, kā noteikts tiesību aktos, un vēlmes attiecībā uz ilgtspēju, kas norādīta klienta Ieguldījumu pakalpojumu anketā.

Pieņemot lēmumus par ieguldījumiem portfeļa pārvaldības pakalpojumā, Sabiedrība cenšas novērtēt visus riskus un faktorus, kas var ietekmēt ieguldījumu vērtību un rezultātus. Attiecīgi Sabiedrība izvērtē ESG faktorus, kas attiecas uz konkrēto analizēto ieguldījumu, ar tiem saistītos riskus, kā arī novērtē visus citus riskus un faktorus, kam var būt reāla vai iespējama negatīva ietekme uz ieguldījuma vērtību.

Pastāv dažādi ilgtspējas riska avoti, kas var ietekmēt ieguldījumus. Ne visi riski var attiekties uz visiem ieguldījumiem. Ilgtspējas riska avoti ir šādi, bet ne tikai:

- ieguldījuma fiziskie un pārejas riski. Nespēja pienācīgi pārvaldīt fiziskos klimata riskus var izraisīt tādas sekas kā objektu iznīcināšana vai bojāšana, piegādes ķēžu un loģistikas traucējumi vai pārtraukumi, kā arī iespējamās izmaiņas pieprasījumā pēc produktiem un pakalpojumiem.

In this notice, INVL Financial Advisors FMĪ 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 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

- reputācijas risks. Ja ieguldījumu saņēmēja uzņēmums pārkāpj ilgtspējas normas vai nespēj pienācīgi pārvaldīt savus ilgtspējas riskus, tas var tikt pakļauts reputācijas riskam. Reputācijas apdraudējuma sekas ietver, bet neaprobežojas ar šādām sekām: klientu zaudēšana, piegādātāju attiecību zaudēšana vai pasliktināšanās un finansējuma atsaukšana.
- ieguldījumu regulatīvais risks. Regulatīvās sekas ietver, bet neaprobežojas ar naudas sodiem, darbības licenču anulēšanu, pastiprinātu uzraudzību vai pārskatu sniegšanas slogu.

Lai nodrošinātu, ka ilgtspējas riski tiek sistemātiski ņemti vērā ieguldījumu procesā, Sabiedrība izmanto trīs dažādas pieejas. Procedūru īstenošana atšķiras atkarībā no aktīvu klases, ģeogrāfiskā reģiona un ieguldījumu stratēģijas. Pārskats par pieeju dažādos ieguldījumu portfeļos ir sniegts Atbildīgu ieguldījumu un ilgtspējas riska integrācijas politikā. Saite uz to ir norādīta zemāk. Galvenās metodes, ko izmanto ilgtspējas risku pārvaldībai:

- Integrācija. Sabiedrība papildina tradicionālo fundamentālo analīzi ar ESG aspektiem. Veicot savu darbību, katrs ieguldījumu lēmumu pieņēmējs izvērtē ieguldījumu lēmumus, pamatojoties uz prasībām par ieguldījumu lēmuma atbilstību ESG vai ilgtspējas kritērijiem. Var izmantot dažādas metodes, tostarp, bet ne tikai, fundamentālo vai kvantitatīvo ilgtspējas analīzi, ieguldījumus ilgtspējīgos finanšu instrumentos, klimata optimizāciju, optimizāciju attiecībā uz ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem.
- Iesaistīšanās. Sabiedrība veicina ieinteresēto pušu partnerību un iesaistīšanās iespējas, kas palīdz pārvaldīt ESG ieguldījumu pārvaldības darbībās. Ieinteresēto pušu iesaistīšanu mēs redzam kā pārmaiņu procesu, kurā ieguldītāji cenšas uzlabot ieguldījumu mērķa praksi, ņemot vērā konkrētu mērķi. To var īstenot dažādos veidos, bet galvenokārt tā pamatā ir ilgtermiņa un konstruktīvs dialogs. Jo īpaši iesaistīšanās darbību mērķis ir ietekmēt ieguldījumus, kuros iegulda Sabiedrība, lai uzlabotu to ilgtspējas jautājumu pārvaldību, samazinātu ilgtermiņa riskus un uzlabotu ieguldījumu portfeļu ilgtermiņa finanšu rezultātus. Plašāka informācija ir pieejama Pārvaldības un balsošanas politikā.
- Ierobežotie sektori (izslēgšanas metode). Sektoru ierobežojumi ir paredzēti, lai izvairītos no darbībām, kas var radīt nekontrolējamu un nepieņemamu ieguldījumu risku, un darbībām, kuras uzskata par kaitīgām sabiedrībai.

Plašāka informācija par ESG risku integrāciju ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā un citiem ESG faktoru novērtēšanas aspektiem ir publicēta Sabiedrības apstiprinātajā Atbildīgu ieguldījumu un ilgtspējas risku integrācijas politikā, kas ir publicēta Sabiedrības tīmekļa vietnē www.invlseimosbiuras.com vai izklāstīta

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 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

Sabiedrības ieteiktajos finanšu produktu dibināšanas dokumentos kopā ar citu ar ilgtspēju saistītu informāciju.

NOVĒRTĒJUMS PAR IESPĒJAMO ILGTSPĖJAS RISKU IETEKMI UZ IENESĪGUMU

Ilgspējas riski var izpausties arī kā citi riski (tostarp, bet ne tikai, tirgus, likviditātes, kredītrisks u.c.). Ilgtspējas risku ietekme var atšķirties atkarībā no ieguldījuma, piemēram, ieguldījumi nozarēs ar augstu oglekļa dioksīda emisiju līmeni var būt vairāk pakļauti klimata pārmaiņu riskiem. Visi šie faktori vai to kombinācijas var neparedzami ietekmēt ieguldījumus un būtiski ietekmēt finanšu produkta vērtību. Ilgtspējas riska novērtējums ir atkarīgs no uzņēmējdarbības nozares. Dažādām nozarēm ir nepieciešami atšķirīgi dati un instrumenti, lai piemērotu uzticamības pārbaudi un novērtētu ilgtspējas risku nozīmīgumu un ietekmi.

Plašāka informācija par ilgtspējas risku iespējamo ietekmi uz ienesīgumu ir sniegta Sabiedrības ieteiktajos finanšu produktos kopā ar citu informāciju par ilgtspēju.

ATALGOJUMA POLITIKAS PĀRREDZAMĪBA SAISTĪBĀ AR ILGTSPĖJAS RISKU INTEGRACIJU

Sabiedrība ir pieņēmusi un piemēro atalgojuma politiku, kuras mērķis ir nodrošināt, lai Sabiedrības atalgojuma politika atbilst Sabiedrības risku pareizai un efektīvai pārvaldībai un veicinātu to. Tā ietver riskus, kas saistīti ar ESG prakšu piemērošanu, ja tas attiecas uz attiecīgajiem darbiniekiem.

Sabiedrība, izvērtējot sasniegtos gada mērķus un nosakot prēmiju, vērtē, kā darbinieki ir īstenojuši ilgtspējas risku pārvaldības principus. Visi darbinieki tiek vērtēti atbilstoši viņu pienākumiem un uzdevumiem atbilstošiem kvalitatīviem vai kvantitatīviem rādītājiem. Visiem darbiniekiem ir noteikti darbības mērķi, kas saistīti ar risku un atbilstības rezultātiem, tostarp ilgtspējas risku.

CITA AR ILGTSPĖJŲ SAISTĪTA INFORMACIJA

Sīkāka informācija par ESG praksi saistībā ar INVL Asset Management UAB publicētajiem Sabiedrības ieteiktajiem finanšu produktiem ir pieejama Sabiedrības tīmekļa vietnē www.invl.com.

Žiņojums ir sagatavots divās valodās - latviešu un angļu valodā. Jebkuru neatbilstību vai pretrunu gadījumā starp Žiņojuma angļu valodas un latviešu valodas versijām, noteicošā ir angļu valodas versija.

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.

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 Lithuanian and English language. In the event of any discrepancy or conflict between the English version of the Report and Lithuanian versions, the Lithuanian version shall prevail.

Versija/Version	Galvenās izmaiņas / Main changes	Publicēšanas datums / Publication date	Atjaunošanas datums / Update date
Nr./No. 1	Publicēta www.invl.lv / Published at www.invl.lv	28/03/2025	