

UAB „Synergy finance“ tvarumo politika

2024 m. gegužės 17 d., Nr. SF-VIT/27
Vilnius

Bendroji dalis

1. Tvarumo politika (toliau – Politika) parengta remiantis 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) 2019/2088 (toliau – Reglamentas) dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje. Politika taip pat parengta vadovaujantis kitais teisės aktais, taikytiniais valdymo įmonių veiklai.
2. Politikos tikslas – apibrėžti Valdymo įmonės požiūrį į Tvarumo riziką ir Neigiamą poveikį tvarumui, kuris gali kilti priimant investicinius sprendimus ir valdant kolektyvinio investavimo subjektus.

Sąvokos

3. Pagrindinės šioje Politikoje naudojamos sąvokos:
 - 3.1. **Bendrovė** arba **Valdymo įmonė** – UAB „Synergy finance“;
 - 3.2. **Direktorius** arba **Vadovas** – UAB „Synergy finance“ administracijos vadovas;
 - 3.3. **Darbuotojas** – Bendrovės darbuotojai, kurių profesinė veikla ir (arba) priimami sprendimai gali daryti reikšmingą įtaką Bendrovės prisiimamos rizikos pobūdžiui ir dydžiui, įskaitant Bendrovės vadovus, valdymo ir priežiūros organų narius, kontrolės funkcijas atliekančius darbuotojus ir kitus darbuotojus, kurie gauna atlyginimą, priskiriamą prie tos pačios atlyginimų grupės kaip ir Bendrovės vadovybė;
 - 3.4. **ESG** – aplinkos, socialiniai ir valdymo veiksniai;
 - 3.5. **Investuotojas** – Valdymo įmonės valdomo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvis ar potencialus dalyvis;
 - 3.6. **Įmonės** – Bendrovės į kurias investuoja UAB „Synergy finance“ valdomi kolektyvinio investavimo subjektai;
 - 3.7. **Klientas** – fizinis ar juridinis asmuo, kuriam UAB „Synergy finance“ teikia konsultacijas, investavimo rekomendacijas, teikia piniginių lėšų ir finansinių priemonių portfelių valdymo ar kitas paslaugas;
 - 3.8. **Kolektyvinio investavimo subjektas** (toliau – KIS) – investicinis fondas (toliau – IF) ar investicinė bendrovė (toliau – IB), kurių tikslas – platinant investicinius vienetus ar akcijas kaupti asmenų lėšas ir padalijant riziką jas kolektyviai investuoti;
 - 3.9. **Neigiamas poveikis** (angl. principal adverse impacts) – suprantamas, kaip toks investavimo sprendimų poveikis, dėl kurio atsiranda žalingas poveikis tvarumo veiksniams;
 - 3.10. **Politika** – UAB „Synergy finance“ tvarumo politika;
 - 3.11. **Tvarios investicijos** – investicijos į ekonominę veiklą, kuriomis prisidedama siekiant aplinkosaugos tikslo, pavyzdžiui, tokios investicijos, kurios matuojamos pagrindiniais efektyvaus išteklių naudojimo rodikliais, tokiais kaip energijos, atsinaujinančiosios energijos, žaliavų, vandens ir žemės naudojimas, pagaminamų atliekų kiekis, išmetamas šiltnamio efektą sukeliančių dujų kiekis ar poveikis biologinei įvairovei ir žiedinei ekonomikai; investicijos į ekonominę veiklą, kuria prisidedama prie socialinio tikslo įgyvendinimo, investicijos, kuriomis prisidedama sprendžiant nelygybės klausimus, arba kuriomis skatinama socialinė sanglauda, socialinė integracija ir darbo santykiai, arba investicijos į žmogiškąjį kapitalą arba palankių ekonominių ar socialinių sąlygų neturinčias bendruomenes, su sąlyga, kad tokios investicijos nedaro reikšmingos žalos nė vienam iš šių tikslų;
 - 3.12. **Tvarumo rizika** – aplinkos, socialinis ar valdymo įvykis ar situacija, kuris (-i), jei įvyktų, galėtų padaryti realų ar galimą reikšmingą Neigiamą poveikį investicijų vertei;
 - 3.13. **Tvarumo veiksniai** – aplinkos, socialiniai klausimai, taip pat pagarba žmogaus teisėms ir kovos su korupcija bei kovos su kyšininkavimu klausimai;
 - 3.14. **Valdyba** – Valdymo įmonės valdyba;
 - 3.15. Visos kitos sąvokos, vartojamos šioje Politikoje turi tą pačią reikšmę, kaip ir Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme, Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme, Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme bei kituose teisės aktuose, reglamentuojančiuose KIS veiklą.

Tvarumo rizikos integravimas

4. Šiuo metu Bendrovė neįtraukia Tvarumo rizikos vertinimo į visus investavimo sprendimus. Tačiau ateityje Bendrovė planuoja integruoti Tvarumo riziką į investavimo sprendimus, atlikdama šiuos veiksmus:
 - 4.1. jei Tvarumo rizika yra išskirtinai aktuali, bus atliekamas ESG veiksnių įvertinimas konkretaus investavimo sprendimo metu.
 - 4.2. prioritetą bus teikiamas investicijoms į Įmones, kurios turi aukštus ESG standartus.
 - 4.3. aplinkos, socialinės atsakomybės ir valdysenos principai bus įtraukiami į investavimo strategijas, kai tai yra įmanoma ir aktualu.

5. Bendrovė siekia vertinti visas rizikas ir veiksnius, galinčius turėti įtakos investicijų vertei ir rezultatams, įskaitant konkrečiai analizuojamai investicijai aktualius ESG veiksnius bei su jais susijusias rizikas.
6. Bendrovė tiki, kad Įmonės, kurios orientuojasi į aplinkos apsaugą, socialinę atsakomybę ir valdyseną, ilgalaikėje perspektyvoje bus sėkmingesnės ir tokiu būdu sukurs didesnę investicijų grąžą. Todėl Bendrovė, pagal galimybes, sieks taikyti atsakingo investavimo požiūrį ir prisidėti prie visuomenės gerovės bei tvarios plėtros per ESG, investuodama į Įmones, kurios stipriai prisideda prie tvaresnės pasaulio ekonomikos.
7. Tvarios investicijos apima aplinkos ir socialinių veiksmų valdyseną, kad būtų geriau suvaldoma rizika ir sukuriama tvari ilgalaikė investicijų vertė. Bendrovė sieks, kad valdant investicijas, kai leidžia galimybės ir kiti objektyvūs investicijų vertinimo parametrai, būtų taikomi tvarumo principai ir Investuotojams pateikiama aiški informacija apie susijusias rizikas.
8. Bendrovė siekia tobulinti savo procesus susijusius su ESG rizikos veiksniais, iššūkiams ir rizikos mažinimo galimybėmis. Siekiant įgyvendinti ESG, Bendrovė sieks laikytis atsakingo investavimo (angl. *Principles of Responsible Investment*, PRI) principų:
 - 8.1. kai leidžia kiti vertinami investicijų parametrai, atsižvelgti į ESG klausimus atliekant investicijų analizę.
 - 8.2. skatinti, kad Įmonės, į kurias investuoja Bendrovės valdomi KIS, tinkamai atskleistų informaciją apie ESG veiksnius;
 - 8.3. populiarinti atsakingo investavimo principus ir įgyvendinimą investavimo industrijoje;
 - 8.4. bendradarbiauti siekiant efektyviau įgyvendinti atsakingo investavimo principus.
9. Bendrovė skatins Įmones, į kurias investuoja Bendrovės valdomi KIS laikytis ESG standartų, nes Bendrovė tiki, kad aukštesni ESG standartai mažina verslo ir investicijų riziką.
10. Tvarumo politika numato, kaip ESG veiksniai yra įtraukti į Bendrovės investicijų valdymo procesus. Politika taikoma KIS ir Klientų portfeliams, kurių didžioji portfelio dalis yra investuota į biržoje prekiaujamas finansines priemones.

Galimo tvarumo rizikos poveikio grąžai vertinimas

11. Šiuo metu Bendrovė nėra integravusi Tvarumo rizikos vertinimo procesų į visus investavimo sprendimus, nes Bendrovės valdomi fondai investuoja į įvairias finansines priemones, tokias kaip ETF (biržoje prekiaujami fondai), sudarytas iš daugybės skirtingų Įmonių. Todėl Tvarumo riziką nustatyti ir įvertinti yra sudėtinga.
12. Nepaisant to, Bendrovė pripažįsta Tvarumo rizikos svarbą ir siekia tobulinti savo vertinimo procesus bei reguliariai peržiūrėti galimybes įtraukti Tvarumo rizikos vertinimą į savo investavimo strategijas.
13. Tvarumo rizika gali pasireikšti per įvairias kitas rizikos formas, įskaitant, bet neapsiribojant rinkos, likvidumo, kredito ir pan. Jos poveikis gali skirtis atsižvelgiant į investicijų pobūdį. Pavyzdžiui, investicijos į Įmonių sektorius su dideliu anglies dioksido išmetimo lygiu gali būti labiau pažeidžiamos klimato kaitos rizikų.
14. Visi šie veiksniai ar jų sąveika gali turėti neprognozuojamą įtaką investicijoms ir reikšmingai paveikti valdomų finansinių produktų vertę.
15. Tvarumo rizikos vertinimas priklauso nuo Įmonių verslo sektoriaus. Skirtingiems sektoriams reikalingi skirtingi duomenys ir priemonės, kad būtų galima atlikti išsamų vertinimą, įvertinti Tvarumo rizikos svarbą ir jos įtaką.
16. Jei Tvarumo rizika yra išskirtinai aktuali, Bendrovė siekia įvertinti visas rizikas ir veiksnius, įskaitant Tvarumo riziką.
17. Šis vertinimas atliekamas naudojant tiek kokybinius, tiek kiekybinius metodus. Kokybiniai metodai gali apimti ESG analizę, sektoriaus rizikų vertinimą ir kt., o kiekybiniai metodai – duomenų analizę, modeliavimą ir kt.
18. Vertinant Tvarumo riziką, Bendrovė taiko šiuos metodus:
 - 18.1. atliekama ESG analizė, nustatomi ir vertinami aplinkos, socialiniai ir valdysenos veiksniai, susiję su konkrečiomis investicijomis.
 - 18.2. vykdomas sektoriaus rizikų vertinimas – analizuojamos sektoriaus specifinės rizikos ir galimybės.
 - 18.3. siekiant įvertinti Tvarumo rizikos poveikį yra atliekama analizė.
19. Bendrovė siekia užtikrinti, kad Tvarumo rizikos vertinimo ir atskleidimo procesai atitiktų Lietuvos banko reikalavimus ir kitus atitinkamus teisės aktus.

Su darnumu susiję valdymo principai

20. Bendrovė įsipareigoja laikytis aukštų etiško ir profesionalaus elgesio standartų, skatindama stiprią verslo kultūrą. Bendrovė įtraukia aplinkos ir socialinius veiksnius į savo veiklos procesus, siekdama nustatyti, įvertinti ir valdyti tvarumo (ESG) rizikas. Tai padeda priimti tinkamus strateginius sprendimus dėl šių rizikų ir galimybių valdymo, taip pat nustatyti atitinkamus tikslus ir uždavinius.
21. Bendrovė siekia vengti bet kokio Neigiamo poveikio visuomenei ir aplinkai, kurį gali sukelti Bendrovės veikla ir tvarumo (ESG) rizikos veiksniai, kurie gali turėti reikšmingos įtakos Bendrovei.
22. Darnus vystymasis yra esminė vertės kūrimo visai visuomenei dalis. Bendrovė siekia nustatyti tinkamus pagrindinius rizikos rodiklius ir ribas, kad būtų efektyviai valdomos tvarumo (ESG) rizikos.

Socialinės atsakomybės principai

23. Bendrovė įsipareigoja rūpintis savo Darbuotojų gerove, užtikrindama sąžiningas darbo sąlygas. Bendrovė sukuria saugią ir palankią darbo aplinką, kurioje laikomasi visų teisės aktų reikalavimų. Bendrovė siekia užtikrinti įvairovės, nediskriminavimo ir lygių galimybių principų laikymąsi darbo vietoje.
24. Visi Darbuotojai turi lygias galimybes, grindžiamas kompetencija, patirtimi ir veiklos rezultatais, nepriklausomai nuo jų lyties, rasės, tautybės, pilietybės, kalbos, kilmės, socialinės padėties, tikėjimo, įsitikinimų ar pažiūrų, amžiaus, lytinės orientacijos bei kitų teisės aktais saugomų savybių. Bendrovė visiškai netoleruoja jokios formos diskriminacijos, priekabiavimo ar kitokio nesąžiningo, neetiško ir (arba) neteisėto elgesio.
25. Bendrovė netoleruoja žmogaus teisių pažeidimų savo veikloje ir siekia užtikrinti, kad žmogaus teisės būtų gerbiamos visose veiklos srityse.
26. Bendrovė skatina visus Darbuotojus elgtis etiškai, laikytis galiojančių įstatymų ir kitų teisės aktų reikalavimų bei Bendrovės politikų ir procedūrų.
27. Bendrovė reguliariai peržiūri ir tobulina savo požiūrį į socialinės atsakomybės ir tvarumo klausimus. Bendrovė tiki, kad Darbuotojai, Klientai ir kitos suinteresuotosios šalys prisidės prie šių principų įgyvendinimo. Bendrovė sieks didinti informuotumą ir dalintis informacija bei geriausia praktika, susijusia su socialinės atsakomybės ir tvarumo klausimais.

Procesas ir įgyvendinimas

28. Bendrovėje tvaraus investavimo procesą sudaro:
- 28.1. Įmonių atrankos procesas, siekiant išvengti investicijų į nepageidaujamas veiklas ar ypač blogos reputacijos kompanijas;
- 28.2. teigiama atranka, kuria siekiama atrasti Įmones, galinčias reikšmingai prisidėti įgyvendinat Jungtinių Tautų organizacijos apibrėžtus tvaraus vystymosi tikslus (angl. *Sustainable Development Goals*, toliau – SDG).
29. Investiciniai sprendimai priimami siekiant didinti tikėtiną grąžą, įvertinant visas numatomas rizikas. Todėl tikėtinas rizikos ir grąžos santykis išlieka pagrindiniu investavimo tikslu. Siekiama, kad didžioji dalis visų kiekvieno KIS investicijų būtų atliekama į investicijas, kuriomis skatinami aplinkos ypatumai, t.y. prisidedama prie klimato kaitos švelninimo, kaip aplinkos tikslo. Likusi dalis visų kiekvieno tokio KIS investicijų būtų atliekama į kitas investicijas, kurių atitikimo aplinkosaugos ypatumams negalima įvertinti.
30. Bendrovė siekia vengti investicijų į Įmones, kurios šurkščiai arba reguliariai pažeidinėja aplinkosaugos reikalavimus, žmogaus teises, tinkamas darbo ir valdysenos praktikas. Bendrovė stengiasi investuoti į Įmones, kurios laikosi aukštesnių ESG reikalavimų.
31. Į būsimų Įmonių, į kurias planuojama investuoti, sąrašą Bendrovė stengiasi neįtraukti Įmonių, jei jos užsiima veiklomis, kurios kelia rimtą etinių ar tvarumo problemų. Tai apima:
- 31.1. ozono sluoksnį ardančių medžiagų gamyba arba prekyba jomis, kaip nurodyta Monrealio protokole dėl ozono sluoksnį ardančių medžiagų;
- 31.2. patvariųjų organinių teršalų gamyba, naudojimas arba prekyba jais pagal Stokholmo konvenciją dėl patvariųjų organinių teršalų;
- 31.3. prekyba laukiniais gyvūnais arba laukinės gamtos produktų gamyba arba prekyba jais, kaip reglamentuojama Nykstančių gyvūnų tarptautinės prekybos konvencijoje;

31.4. tarpvalstybinio atliekų pervežimu, draudžiamu pagal viešąją tarptautinę teisę, pagal Bazelio konvenciją dėl pavojingų atliekų tarpvalstybinio pervežimo ir jų šalinimo kontrolės; 2006 m. birželio 14 d. Reglamentas (EB) Nr. 1013/2006 dėl atliekų vežimo; ir EBPO Tarybos sprendimas C(2001)107/galutinis dėl Sprendimo C(92)39/Galutinis dėl atliekų, skirtų panaudojimo operacijoms, tarpvalstybinio judėjimo kontrolės, persvarstymo.

32. Bendrovė siekia padidinti Tvarių investicijų skaičių ir ateityje planuoja bent kartą per metus atlikti vertinimą, kaip Įmonės laikosi ESG veiksnių. Už ataskaitos parengimą bus atsakingas konkretaus KIS valdytojas. Tuo atveju, jei reikalingos informacijos gauti nepavyks dėl fondo specifiškumo, ataskaita nebus rengiama.

Įsitraukimas ir aktyvus valdymas

33. Bendrovė siekia prisidėti prie Jungtinių Tautų tvaraus vystymosi tikslų (SDG) įgyvendinimo. Todėl kiekvieno KIS valdytojas turi siekti atlikti KIS investicijų vertinimą bent kartą per metus, jeigu tai yra įmanoma, siekiant prisidėti prie tvaraus vystymosi tikslų įgyvendinimo.

34. Bendrovė remdamasi valdomų KIS prospektais ir investavimo strategijomis, aktyviai investuoja į biržose prekiaujamus fondus (angl. *exchange traded funds*, ETF) bei, atskirais atvejais, aktyviai valdomus investicinius fondus.

35. Bendrovė tiesiogiai investuodama į investicinius fondus negali tiesiogiai taikyti ESG standartų dėl didelio Įmonių skaičiaus fondų sudėtyje. Tačiau, Bendrovė siekia investuoti į tuos investicinius fondus, kurie taiko ESG kriterijus savo investavimo strategijose.

36. Už ESG kriterijų integravimą į sprendimų priėmimo procesą yra atsakingas Investicijų valdymo skyrius, o už kontrolę – konkretaus KIS valdytojas.

37. Tuo atveju, kai KIS turi investicinį komitetą, jam turi būti pateikiamos visos su ESG susijusios ataskaitos.

Neigiamo poveikio tvarumo vertinimas

38. Bendrovė šiuo metu neatsižvelgia į Neigiamą poveikį Tvarumo veiksniams, kaip tai apibrėžiama 2019-11-27 Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje, nes Bendrovės vertinimu, tai būtų neproporcinga atsižvelgiant į Valdymo įmonės dydį, veiklos pobūdį ir mastą. Tačiau Bendrovė įsipareigoja reguliariai peržiūrėti savo Politiką ir, esant poreikiui, keisti savo požiūrį, atsižvelgdama į naujus teisės aktų reikalavimus ar kitus svarbius veiksnius

39. Bendrovė, valdydama KIS, kurie nelaikomi tvariais (reglamento (ES) 2019/2088 6 straipsnis), atsižvelgdama į valdomų KIS dydį, investavimo strategijas Tvarumo veiksnių atžvilgiu bei veiklos mastą, šiuo metu neįvertina investicinių sprendimų esminio Neigiamo poveikio Tvarumo veiksniams. Bendrovė valdydama KIS per įvairias turto klases, skirtingus produktus ir (ar) paslaugas, šiuo metu negali užtikrinti, kad visi finansiniai produktai atsižvelgtų į Neigiamą poveikį Tvarumo veiksniams.

40. Tačiau, jei šių KIS investavimo strategija taptų tokia, pagal kurią jie skatintų aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus (reglamento (ES) 2019/2088 8 straipsnis) ar jų tikslas būtų Tvarios investicijos (reglamento (ES) 2019/2088 9 straipsnis), Bendrovė įsipareigoja įvertinti ir investicinių sprendimų pagrindinį Neigiamą poveikį Tvarumo veiksniams. Bendrovė, valdydama KIS, kurie skatina aplinkos ypatumus (reglamento (ES) 2019/2088 8 straipsnis), vertins investicinių sprendimų Neigiamą poveikį Tvarumo veiksniams.

41. Bendrovė pripažįsta, kad susijusios informacijos surinkimas, reikalingas tokio vertinimo atlikimui ir susijusių periodinių pranešimų bei ataskaitų pateikimui, yra ribotas, taip pat nėra pakankamai detalizuotos teisinės taisyklės.

42. Bendrovė tobulina savo procesus ir reguliariai peržiūri galimybes atsižvelgti į pagrindinį Neigiamą poveikį Tvarumo veiksniams.

43. Jei bus nuspręsta įvertinti pagrindinį Neigiamą poveikį investavimo sprendimams, Valdymo įmonė laikysis Reglamento nustatytą procedūrą ir paskelbs atnaujintą pranešimą šiuo klausimu.

Atlyginimo politikos skaidrumas tvarumo rizikos atžvilgiu

44. Bendrovė yra patvirtinusi ir taiko ES reguliavimą atitinkančią Darbuotojų atlyginimo politiką. Šios politikos tikslas – užtikrinti, kad Darbuotojų atlyginimai skatintų veiksmingą ir patikimą rizikų valdymą ir užkirstų kelią Darbuotojams priimti pernelyg didelę riziką. Ši politika taip pat apima tvarumo (ESG) rizikas, kai tai yra aktualu atitinkamiems Darbuotojams.

45. Atlyginimo politika užtikrina, kad Darbuotojų atlyginimai būtų suderinti su ilgalaikiais Bendrovės tikslais ir vertybėmis, įskaitant tvarumą.
46. Bendrovė siekia, kad atlyginimo politika skatintų atsakingą ir tvarią verslo praktiką. Todėl atlyginimų nustatymo procese atsižvelgiama ir į ESG veiksnius, siekiant užtikrinti, kad atlyginimų struktūra skatintų Darbuotojus siekti tvarumo tikslų.
47. Bendrovė reguliariai peržiūri ir atnaujina savo atlyginimo politiką, siekdama užtikrinti, kad ji atitiktų teisės aktų reikalavimus.
48. Bendrovės Darbuotojų atlyginimo politika yra skelbiama Valdymo įmonės interneto svetainėje: <http://www.synergy-finance.com>.

Interesų konfliktai

49. Bendrovė yra patvirtinusi ir taiko interesų konfliktų vengimo politiką, kurioje numatytos taisyklės yra aktualios valdant interesų konfliktus, kurie gali kilti dėl Tvarumo rizikos integravimo į procesus, sistemas ir vidaus kontrolės priemones. Bendrovė įsipareigoja reguliariai peržiūrėti ir atnaujinti šią politiką, kad būtų užtikrinta jos atitiktis naujausiems teisės aktų reikalavimams ir geriausiai praktikai.

Baigiamosios nuostatos

50. Politika įsigalioja nuo jos patvirtinimo dienos ir galioja tol, kol bus pakeista, papildyta ar panaikinta.
51. Politika gali būti keičiama ir (ar) papildoma Bendrovės Valdybos sprendimu.
52. Už Politikos įgyvendinimą, priežiūrą, atnaujinimą ir laikymosi kontrolę yra atsakingas Bendrovės Vadovas.
53. Bendrovės Darbuotojai su Politika, jos papildymu ir (ar) pakeitimais supažindinami pasirašytinai.
54. Bendrovė privalo nuolat stebėti, ar naudojamos priemonės ir Politika yra veiksmingos. Nustačius naudojamų priemonių ir (ar) Politikos trūkumų, Bendrovė turi nedelsiant imtis priemonių trūkumams pašalinti.
55. Politika yra peržiūrima ir, esant poreikiui, atnaujinama ne rečiau kaip kartą per metus arba per trumpiausią įmanomą laikotarpį po to, kai pasikeičia Politiką reglamentuojantys teisės aktai ar kitos su šia Politika susijusios aplinkybės.