

Toote nimi:
Global Sustainable Equity
(Edaspidi – investeerimisportfell)

Juriidilise isiku tunnus:
Ei kohaldata

Kestliku investeerimise eesmärk

Kas sellel finantstootel on kestliku investeerimise eesmärk?

☒ Jah

☐ Ei

☒ Selle keskkonnavalase eesmärgiga kestlike investeringute minimaalne osakaal: 80 %

☐ majandustegevused, mis liigituvad EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks

☒ majandustegevused, mis ei liigitu EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks

☐ Selle sotsiaalsel eesmärgil tehtud kestlike investeringute minimaalne osakaal: ____%

☐ See toetab keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid (E/S) omadusi ning ehkki selle eesmärk ei ole kestlikud investeringud, on minimaalne kestlike investeringute osakaal ____ %.

☐ keskkonnaga seotud eesmärk majandustegevustel, mis liigituvad EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks

☐ keskkonnaga seotud eesmärk majandustegevustel, mis ei liigitu EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks

☐ sotsiaalne eesmärk

☐ See toetab E/S omadusi, kuid ei tee kestlikke investeringuid.

Kestlik investering tähendab investeringut majandustegevusse, mis aitab kaasa keskkonnavalase või sotsiaalse eesmärgi täitmisele, tingimusel et investering ei kahjusta märkimisväärselt mistahes keskkonnavalase või sotsiaalse eesmärgi täitmist ning et investeerimis-ettevõtted järgivad häid juhtimistavasid.

EL-i taksonoomia on klassifitseerimissüsteem, mis kehtestati EL-i määrusega 2020/852, ja milles on toodud keskkonnasäästlike majandustegevuste nimekiri. Määruses ei ole toodud sotsiaalselt kestlike majandustegevusi. Keskkonnavalase eesmärgiga kestlikud investeringud võivad, ent ei pruugi olla taksonoomiaga kooskõlas.

Kestlikkuse näitajate abil mõõdetakse finants-toote kestliku investeerimise eesmärkide täitmist

Mis on selle finantstoote kestliku investeerimise eesmärk?

Investeerimisportfell on integreerinud ESG (keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisküsimused) tegurid kogu investeerimisotsuste tegemise protsessi ja jälgib neid kogu investeerimisperioodi jooksul. Eesmärgiks on tagada keskkonna- ja sotsiaalsete näitajate asjakohane tase.

Investeerimisportfell järgib järgmisi kestlikkuse tunnuseid:

- **Kliimamuutuste leevendamine.** Eelistatakse investeringuid fondidesse, mille kasvuhoonegaaside (KHG) heitkogused on väiksemad kui MSCI World Equity Index (klassikaline indeks).
- **Rahvusvahelistest standarditest ja konventsioonidest lugupidamine.** Eelistatakse investeringuid, mis vastavad rahvusvahelistele standarditele ja konventsioonidele, näiteks vältides investeringuid ettevõtetesse, mis rikuvad selliseid põhimõtteid nagu ÜRO ülemaailmne kokkulepe (United Nations Global Compact) või Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsioon (OECD).

• Milliseid kestlikkuse näitajaid kasutatakse finantstoote kestliku investeerimise eesmärgi saavutamise mõõtmiseks?

Kestliku investeerimise eesmärgi saavutamise mõõtmiseks kasutatakse järgmisi näitajaid:

- Kasvuhoonegaaside heitkoguste kaalutud intensiivsus.
- ÜRO ülemaailmse kokkuleppe põhimõtete või OECD rahvusvaheliste ettevõtete suuniste rikkumisega seotud ettevõtetesse tehtud investeringute osakaal.

Investeerimisportfelli eesmärk on ületada klassikalist indeksit.

Põhilised negatiivsed mõjud on investeerimis-otsuste kõige märkimisväärsamad negatiivsemad mõjud kestlikkusteguritele, mis on seotud keskkonnamõjude, sotsiaalsete ja personaliga seotud küsimustega, inimõiguste austamisega ning korruptsiooni ja altkäemaksu andmise vastu võitlemisega.

● **Kuidas kestlikud investeeringud ei kahjusta märkimisväärselt mistahes keskkonnamõju või sotsiaalselt kestlikku investeerimise eesmärki?**

Investeeringuportfell analüüsib kestlike investeeringute keskkonnamõju, pöörates erilist tähelepanu kasvuhooonemise heitkoguste intensiivsusele. Lisaks tagab investeerimisportfell, et olemasolevad investeeringud vastavad ÜRO ja OECD poolt vastu võetud rahvusvaheliste kestlikkuse eesmärkidega seotud standarditele ja konventsioonidele. Sellega tagatakse, et kestlikud investeeringud ei kahjustaks oluliselt keskkonnamõju või sotsiaalseid eesmärke.

— **Kuidas on kestlikkusteguritele avalduva negatiivse mõju näitajaid arvesse võetud?**

Investeeringuhaldur ja/või - analüütik kontrollib, et valitud aktsiafondid tagab, et investeerimisportfelli kuuluvad investeeringud ei kahjustaks oluliselt kestliku investeerimise eesmärki, jälgides vastuolulisi ESG valdkondi ja tuginedes Euroopa Liidu SFDRi regulatiivsete tehniliste standardite (RTS) kohustuslike peamiste kahjulike mõjude näitajatele. Alternatiivseid investeeringuid kontrollitakse selliste valdkondade suhtes, mis võivad oluliselt kahjustada investeerimisportfelli kestliku investeerimise eesmärki.

— **Kuidas vastavad kestlikud investeeringud rahvusvaheliste ettevõtete OECD suunistele ning ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtetele?**

Eeldatakse, et investeeringud, millesse investeerimisportfell soovib investeerida, vastavad rahvusvaheliste ettevõtete OECD suunistele ning ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtetele. Investeeringud, mis rikuvad neid standardeid, tuleks portfelist välja jätta. Hindamise viib läbi kas investeerimisportfelli haldur ise, aktsiafondi pakkuja või alternatiivsete investeeringute haldur.



Kas see finantstoode arvestab põhilise negatiivse mõjuga kestlikkusteguritele?

☒ **Jah**, kasutatakse kestlikkusteguritele avalduva negatiivse mõju näitajaid, et hinnata kestlikkuse eesmärgi saavutamist ning seda, ega kestlikud investeeringud ei põhjusta olulist kahju.

☐ Ei



Milline on selle toote investeerimisstrateegia?

Finantstoote strateegiat on kirjeldatud investeerimisportfelli tingimustes.

Investeeringuportfell investeerib ülemaailmse aktsiaturuga seotud investeerimisobjektidesse. Suurem osa investeeringutest tehakse börsil kaubeldavatesse aktsiafondidesse, mille investeerimiseesmärk on kestlik. Enne fondidesse investeerimist vaadatakse täiendavalt läbi nende aruanded või muud allikad, valimaks välja vähemalt 80% kestliku investeerimise eesmärgiga fondid.

● **Milliseid investeerimisstrateegia siduvaid elemente kasutatakse valimaks investeeringuid, mille abil saavutada kestliku investeerimise eesmärke?**

Investeeringuportfelli investeeringute eesmärk on investeerida oma varad aktsiafondidesse (võivad moodustada 70% kuni 100% portfelli varadest) ja alternatiivsetesse investeeringutesse (mis võivad moodustada kuni 30% varadest). Valitud aktsiafondid peaksid kajastama investeerimisstrateegiat, mille eesmärk on investeerida rohkem kestlikkusega seotud võimalustest kasu saavatesse ettevõtetesse ja vähendada kestlikkusega seotud riskidega seotud ettevõtete tulemusi. Alternatiivsete investeeringute eesmärgiks on kestlikud investeeringud (nt taastuvenergia, taristu jne), mis aitavad otseselt kaasa kliimamuutuste leevendamisele. Lisaks ei tohi investeeringule suuandud varasid investeerida ettevõtetesse, mille tulud pärinevad vastuolulisest tegevusest- relvadest, tubakatootmisest, sõe kaevandamisest.

Investeeringu- strateegiat juhendatakse investeerimisotsuste tegemisel, võttes arvesse tegureid nagu investeerimis- eesmärgid ja riskitaluvus.

Hea juhtimistava hõlmab toimivaid juhtimisstruktuure, suhteid tööandja ja töötajate vahel, töötajate tasustamist ja maksunõuetele vastavust.



Varade jaotus kirjeldab investeeringute osakaalu kindlates varakassides.

Taksonoomiaga kooskõlas olevaid tegevusi kirjeldatakse järgmiste näitajate alusel:

- **käive** näitab müügitulu osakaalu, mis on teenitud investimis-objektide keskkonna-säästlikust tegevusest;
- **kapitalikulu** näitab investimis-objektidest ettevõtete tehtud keskkonna-säästlikke investeeringuid, nt üleminek keskkonna-säästlikule majandusele
- **tegevuskulud** kirjeldavad investimisobjektist ettevõtete keskkonna-säästlikku majandustegevust.

Kuidas hinnatakse investimisobjektidest ettevõtete häid juhtimistavasid?

Hea juhtimistava, sealhulgas juhtimisstruktuuri, töösuhete, töötasude ja maksukuulekuse hindamine on osa hoolsuskohustuse täitmise protsessist enne investimisotsuse langetamist.

Investeermishaldurid kontrollivad ka seda, kas investimisobjektidel on juhtimis põhimõtted, mida kõik portfelli ettevõtjad peaksid järgima (turu parimad tavad). See tähendab, et investimisportfell püüab avaldada mõju sellistes olulistes valdkondades nagu korruptsioonivastane võitlus ja rikkumisest teavitamine.

Milline on varade jaotus ja kestlike investeeringute minimaalne osakaal?

Investeeringusportfell võib investeerida kuni 100% oma varadest ühte või mitmesse aktiivselt hallatud investimisfondi, mis investeerib kestliku investimiseesmärgiga aktsiatesse kogu maailmas. Lisaks võib kuni 30% investimisportfelli varadest olla investeeritud alternatiivsete investeeringute fondi, mis aitab kestlikkuseesmärkide saavutamisele otseselt kaasa (nt taastuvenergiafondid). Kestlike investeeringute minimaalne osakaal on 80%. Ülejäänud investeeringud, mis pole kestlikud, võivad likviidsuse eesmärgil sisaldada ka raha.



#1 Kestlik tähistab kestlikke investeeringuid, millel on keskkonnaga seotud või sotsiaalne eesmärk.
#2 Mitte kestlik tähistab investeeringuid, mis ei liigitu kestlikeks investeeringuteks..

Kuidas aitab tuletisinstrumentide kasutamine saavutada kestliku investimise eesmärki?

Investeeringusportfell ei kavatse investeeringute eesmärgil kasutada riskikaitset ega tuletisinstrumente, ent võib aeg-ajalt kasutada tuletisinstrumente (futuureid, optsioone, futuurilepinguid) ja vahetustehinguid (edaspidi tuletisinstrumentid), et kaitsta investimisportfelli intressimäärade ja valuutahindade kõikumise eest. Tuletisinstrumente ei kasutata investimisportfelli kestliku investimise eesmärgi saavutamiseks, ent investimisportfelli on minimaalsed ESG-kaitsemeetmed, sealhulgas, tuleb tuletisinstrumentidega kaubelda reguleeritud turul või börsivälisel turul ning tehingud peavad olema teostatud esmaklassiliste finantseerimisasutuste või sellistele tehingutele spetsialiseerunud hea mainega asutustega.



Millisel minimaalsel määral on keskkonnanäesmärgiga kestlikud investeeringud kooskõlas ELi taksonoomiaga?

0% investimisportfelliist .

Kas finantstoode investeerib ELi taksonoomiale¹ vastavale fossiilse gaasi ja/või tuumaenergiaga seotud tegevusse?

- ☐ Jah
☐ fossiilgaasi ☐ tuumaenergiasse
☒ Ei

¹ Fossiilgaasi ja/või tuumaenergiaga seotud tegevus vastab ELi taksonoomiale ainult siis, kui see aitab kaasa kliimamuutuste piiramisele (kliimamuutused ja nende leevendamine) ja ei kahjusta oluliselt ühtegi ELi taksonoomia eesmärki - vt selgitav märkus leheküljel vasakul ja ääres. ELi taksonoomiale vastava fossiilse gaasi ja tuumaenergiaga seotud majandustegevuse täielikud kriteeriumid on sätestatud komisjoni delegeeritud määruses (EL) 2022/1214.

ELi taksonoomia järgimiseks hõlmavad fossiilse gaasi kriteeriumid heitkoguste piiranguid ja üleminekut täielikult taastuenergiale ja vähese süsinikdioksiidiheitega kütustele 2035. aasta lõpuks. **Tuumaenergia** puhul hõlmavad kriteeriumid põhjalikke ohutus- ja jäätmekäitluseeskirju.

Toetavad tegevused toetavad muid tegevusi keskkonnavalase eesmärgi täitmisel.

Üleminekutegevused on tegevused, millele ei ole veel vähese CO₂ heitega alternatiivi ning mille kasvuhooenergia heite tase vastab parimale sooritusele.

Kaks allpool esitatud graafikut näitavad roheline värviga ELi taksonoomiaga kooskõlas olevate investeeringute minimaalset protsendimäära. Kuna puudub asjakohane meetodika riigivõlakirjade* taksonoomia vastavusse viimiseks, näitab esimene joonis taksonoomia vastavust kõikidele finantstoodete investeeringutele, sealhulgas riigivõlakirjadele, samas kui teine joonis näitab taksonoomia vastavust ainult finantstoodete investeeringutele, välja arvatud riigivõlakirjadele.

1. Taksonoomiaga kooskõlas olevad investeeringud k.a riigivõlakirjad*

- Taksonoomiaga kooskõlas: Fossiilne gaas
- Taksonoomiaga kooskõlas: Tuumaenergia
- Taksonoomiaga kooskõlas (mittfossiilne gaas ja tuumaenergia)
- Taksonoomiaga mitte kooskõlas



2. Taksonoomiaga kooskõlas olevad investeeringud v.a riigivõlakirjad*

- Taksonoomiaga kooskõlas: Fossiilne gaas
- Taksonoomiaga kooskõlas: Tuumaenergia
- Taksonoomiaga kooskõlas (mittfossiilne gaas ja tuumaenergia)
- Taksonoomiaga mitte kooskõlas



* Käesolevate graafikute puhul hõlmavad riigivõlakirjad kõiki riigi võlakirju.

• Milline on ülemineku- ja toetavatesse tegevustesse tehtavate investeeringute minimaalne osakaal?

0% investeerimisportfelli.

on keskkonaeesmärgiga kestlikud investeeringud, mis ei võta arvesse ELi taksonoomia kohaseid keskkonnanäitajate majandustegevuse kriteeriume.

Milline on selliste keskkonnaga seotud eesmärgiga kestlike investeeringute minimaalne osakaal, mis ei ole kooskõlas EL-i taksonoomiaga?

Selliste keskkonnaga seotud eesmärgiga kestlike investeeringute minimaalne osakaal, mis ei ole kooskõlas EL-i taksonoomiaga, on 80%.

Milline on sotsiaalse eesmärgiga kestlike investeeringute minimaalne osakaal?

Sotsiaalse eesmärgiga kestlike investeeringute minimaalne osakaal on 0%.

Millised investeeringud kuuluvad 2. kategooriasse „mitte kestlik“, mis on nende eesmärk ja kas neile kehtivad minimaalsed keskkonnaga seotud või sotsiaalsed kaitsemeetmed?

Kõik 2. kategooriasse „Mitte kestlik“ liigitatavad investeerimisportfelli investeeringud on peamiselt mõeldud portfelli tõhusaks haldamiseks, likviidsuse haldamiseks või riskide maandamiseks. Näiteks võib investeerimisportfell investeerida ka ettevõtetesse, mis ei pruugi vastata kõigile ESG-kriteeriumidele, kuid millel on piisavad minimaalsed kaitsemeetmed.

Kas võrdlusindeksiks on määratud konkreetne indeks mis näitab kas käesolev finantstode on kooskõlas kestliku investeerimiseesmärgiga?

Kestliku investeerimise eesmärgi täitmiseks ei ole võrdlusindeksit määratud.

Võrdlusindeksid on indeksid, millega mõõdetakse, kas finantstode saavutab edendatavad keskkonnavalased või sotsiaalsed näitajad.

Kust leiab toote kohta internetis täpsemat infot?

Toodete kohta saab täpsemat infot meie kodulehel <https://artea.ee/kestlikkus/>.