

Kestlik investering tähendab investeeringut majandustegevusse, mis aitab kaasa keskkonna-alase või sotsiaalse eesmärgi täitmisele, tingimusel et investering ei kahjusta märkimisväärselt mistahes keskkonnaalase või sotsiaalse eesmärgi täitmist ning et investeerimis-ettevõtte 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. Keskkonnaalase eesmärgiga kestlikud investeeringud võivad, ent ei pruugi olla taksonoomiaga kooskõlas

Toote nimi:
Global Sustainable Equity
(Edaspidi – investeerimisportfell)

Juriidilise isiku tunnus:
Ei kohaldata

Kestliku investeerimise eesmärk

Kas sellel finantstootel on kestliku investeerimise eesmärk?

☒ Jah

☐ Ei

☒ **Keskkonnaalase eesmärgiga kestlike investeeringute** osakaal oli: **62.92%**

☐ majandustegevused, mis liigituvad EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks

☒ majandustegevused, mis ei liigitu EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks

☒ **Sotsiaalsel eesmärgil** tehtud kestlike investeeringute osakaal oli: **16.58%**

☐ See **toetas keskkonnaalaseid ja sotsiaalseid (E/S) omadusi** ning ehkki selle eesmärk ei ole kestlikud investeeringud, oli kestlike investeeringute 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 toetas E/S omadusi, kuid ei teinud kestlikke investeeringuid

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

Investeerimisportfelli eesmärgiks oli, et need näitajad oleksid paremad kui klassikaline indeks.

Kuidas kestlikkuse näitajad toimusid?

Näitaja	Portfell	Klassikaline indeks
Kasvuhoonegaaside heitkoguste kaalutud intensiivsus*	68.6	103.1
ÜRO ülemaailmse kokkuleppe põhimõtete või OECD rahvusvaheliste ettevõtete suuniste rikkumisega seotud ettevõtetesse tehtud investeeringute osakaal	0.0%	0.0%

* Kasvuhoonegaaside heitkoguste 1 ja 2 valdkonna investeerimisobjektide puhul, tonni / miljoni euro käibe kohta

Kestlikkuse näitajate abil mõõdetakse finantstoote kestliku investeerimise eesmärkide täitmist

... ja võrreldes eelmise perioodiga?

Näitaja	Portfell, 2023	Portfell, 2024
Kasvuhoonegaaside heitkoguste kaalutud intensiivsus*	60.6	68.6
ÜRO ülemaailmse kokkuleppe põhimõtete või OECD rahvusvaheliste ettevõtete suuniste rikkumisega seotud ettevõtetele tehtud investeeringute osakaal **	0.0%	0.0%

* Kasvuhoonegaaside heitkoguste 1 ja 2 valdkonna investeerimisobjektide puhul, tonni / miljoni euro käibe kohta

** 2023.a.portfelli näitaja on ümber arvutatud, kuna andmeallikas on muutunud MSCI-ks.

Kuidas kestlikud investeeringud ei kahjustanud oluliselt ühtegi kestliku investeerimise eesmärki?

Investeeringusportfell analüüsib kestlike investeeringute keskkonnamõju, pöörates erilist tähelepanu kasvuhoonegaaside heitkoguste intensiivsusele. Lisaks tagab investeeringusportfell, et praegused investeeringud vastavad ÜRO ja OECD poolt vastu võetud rahvusvahelistele standarditele ja konventsioonidele seoses kestlikkuse eesmärkidega.

Kuidas võeti arvesse kestlikusteguritele avalduva negatiivse mõju näitajaid?

Investeeringusportfelli fondivalitseja jälgis ESG vastuolulisi valdkondi ja kontrollis Euroopa Liidu SFDR-i tehnilistes regulatiivsetes standardites (RTS) sätestatud kohustusliku põhimõtte kahjuliku mõju näitajate alusel, kas valitud aktsiaindeksifond tagab, et investeeringusportfelli kuuluvad investeeringud ei tekita olulist kahju kestliku investeerimise eesmärgile.

Kas kestlikud investeeringud olid kooskõlas OECD suunistega hargmaistele ettevõtetele ning ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtetega? Üksikasjad:

Fondivalitseja on viinud läbi kestlike investeeringute analüüsi, kasutades MSCI andmebaasi, ning aruandeperioodil hinnati, et kestlikud investeeringud oleks kooskõlas OECD rahvusvaheliste ettevõtete suunistega ja ÜRO ettevõtluse ja inimõiguste juhtpõhimõtetega.

Kuidas võeti selle investeerimistoote puhul arvesse põhilist negatiivset mõju kestlikusteguritele?

Investeeringusportfell on integreerinud negatiivsete mõjude põhinäitajad üldisesse investeerimisprotsessi. Investeeringusotsuste tegemiseks võrreldi põhinäitajaid klassikalise indeksiga; põhinäitajate dünaamikat jälgitakse pärast investeerimist.

Hinnatud näitajate väärtused on esitatud kestlikkuse näitajate tulemuste osas.

Millised olid selle finantstoote suurimad investeeringud?

Suurim investeering	Sektor	% varadest	Riik
JPMorgan Carbon Transition Global Equity	Investeeringusfond	98.99%	Lirimaa

Põhiline negatiivne mõju on investeerimisotsuste kõige suurem negatiivne mõju kestlikusteguritele, mis on seotud keskkonnamõjude, sotsiaalsete ja töötajatega seotud küsimuste, inimõiguste austamise ning korruptsiooni ja alkaemaksu vastase võitlemisega.



Loetelu sisaldab investeringuid, mis moodustavad **suurima osa finantstoote tehtavatest investeeringutest** aruandlusperioodil, milleks on **98.99%**



Kui suur oli kestlikkusega seotud investeeringute osakaal?

Investeeringusportfell võib investeerida kuni 100% ühte või mitmesse aktiivselt hallatavasse kestliku investeerimiseesmärgiga ülemaailmsete aktsiate investeerimisfondi. Lisaks võib kuni 30% investeerimissuuna varadest investeerida alternatiivsetesse investeerimisfondidesse, mis aitavad otseselt kaasa jätkusuutlikkuse eesmärkide saavutamisele (nt taastuvenergia fondid). Jätkusuutlike investeeringute minimaalne osakaal on 80%. Ülejäänud muud investeeringud, mis ei ole jätkusuutlikud, võivad koosneda sularahast likviidsuse juhtimise eesmärgil.

● Milline oli varade jaotus?

Varade jaotus kirjeldab konkreetsetesse varadesse tehtud investeeringute osakaalu.



#1 Kestlik tähistab kestlikke investeeringuid, millel on keskkonnavalane või sotsiaalne eesmärk.

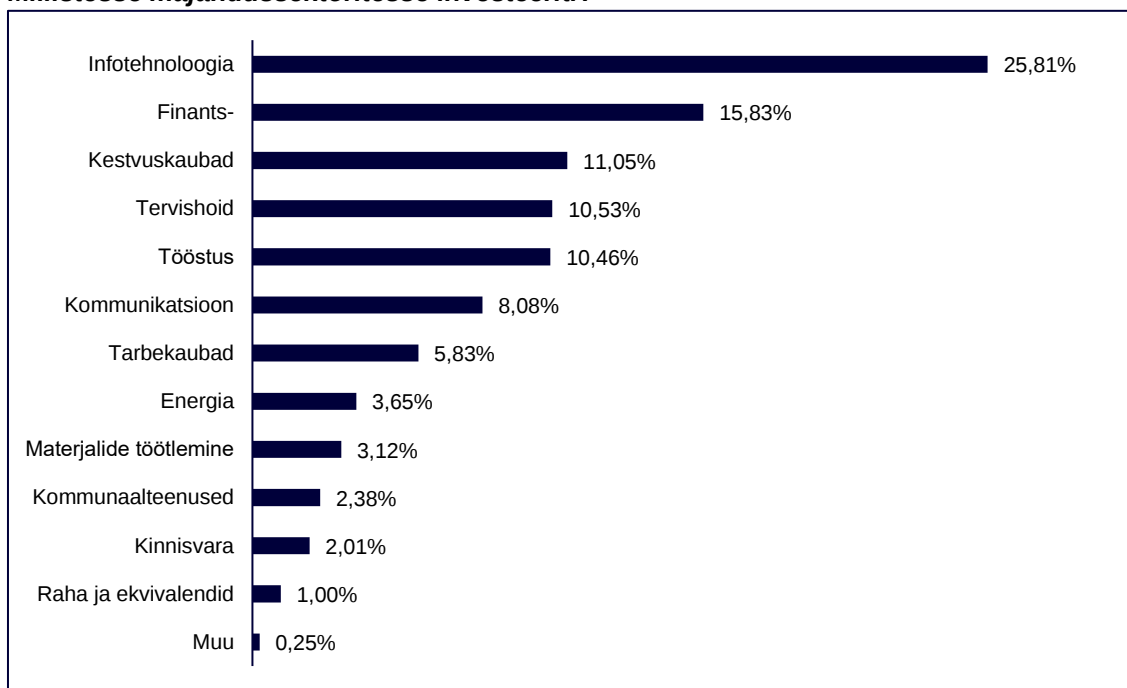
#2 Mitte kestlik tähistab investeeringuid, mis ei liigitu kestlikeks investeeringuteks.

EL-i taksonoomia järgimiseks hõlmavad **fossiilse gaasi** kriteeriumid heitkoguste piiranguid ja üleminekut täielikult taastuvenergiale 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 kasvuhoonegaaside heite tase vastab parimale sooritusele.

● Millistesse majandussektoritesse investeeriti?



Globaalse tööstuse klassifikatsiooni standardi – GICS – alusel.



Mil määral olid keskkonnavalase eesmärgiga kestlikud investeeringud kooskõlas EL-i taksonoomiaga?

EL taksonoomia järgi keskkonnavalasäätlikuks kvalifitseeruvatesse majandustegevustesse ei investeeritud.

● **Kas finantstoode investeeris ELi taksonoomiale vastavasse fossiilse gaasi ja/või tuumaenergiaga seotud tegevusse?¹**

☐ Jah

☐ fossiilsesse gaasi

☐ tuumaenergiasse

☒ Ei

Taksonoomiaga kooskõlas olevaid tegevusi kirjeldatakse järgmiste näitajate alusel:

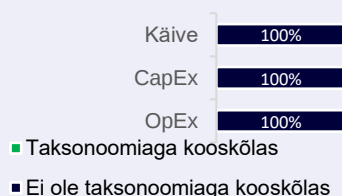
- **käive** näitab müügitulu osakaalu, mis on teenitud investeerimis-objektide keskkonna-säästlikust tegevusest;

- **kapitalikulu** näitab investeerimis-objektidest ettevõtete tehtud keskkonna-säästlikke investeeringuid, nt üleminek keskkonna-säästlikule majandusele

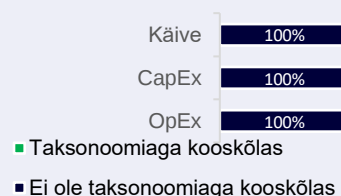
- **tegevuskulud** kirjeldavad investeerimisobjektist ettevõtete keskkonna-säästlikku majandustegevust.

Allpool esitatud graafikud näitavad rohelise värviga investeeringute osakaalu, mis olid kooskõlas EL-i taksonoomiaga. Kuna riigivõlakirjade* taksonoomia vastavusse viimise kindlaksmääramiseks puudub asjakohane metoodika, näitab esimene joonis taksonoomia vastavust kõikidele finantstoodete investeeringutele, sealhulgas riigivõlakirjadele, samas kui teine joonis näitab taksonoomia vastavust ainult muudele finantstoodete investeeringutele kui riigivõlakirjadele.

1. Investeeringute kooskõla taksonoomiaga, sh riigivõlakirjad *



2. Investeeringute kooskõla taksonoomiaga v.a riigivõlakirjad *



* Joonistel hõlmavad riigivõlakirjad kõiki riiginõudeid..

● **Kui suur oli ülemineku- ja toetavatesse tegevustesse tehtud investeeringute osakaal?**

EL-i taksonoomiaga kooskõlas olevasse majandustegevusse ei investeeritud.

● **Kuidas oli investeeringute osakaal kooskõlas EL-i taksonoomiaga võrreldes eelmiste aruandlusperioodidega?**

EL-i taksonoomiaga vastavusse viidud majandustegevusse ei investeeritud, mistõttu võrdlus eelmiste perioodidega ei ole asjakohane.

● **Kui suur oli nende keskkonnamärgiga kestlike investeeringute osakaal, mis ei olnud kooskõlas ELi taksonoomiaga?**

Aruandeperioodil oli 79.51% investeeringutest kestlikud, mis ei ole kooskõlas ELi taksonoomiaga.

● **Kui suur oli sotsiaalselt kestlike investeeringute osakaal?**

Aruandeperioodil oli 20.49% investeeringutest sotsiaalselt kestlikud.

● **Millised investeeringud kuulusid kategooriasse „mitte kestlik“, mis oli nende eesmärk ja kas oli minimaalseid keskkonnamärgiseid või sotsiaalseid kaitsemeetmeid?**

Kategooriasse „mitte kestlik“ kuuluvad investeeringud olid ettevõtete aktsiad, mis ei vastanud kestlike investeeringute kriteeriumidele, samuti raha ja raha ekvivalendid. Investeeringutel ei olnud minimaalselt nõutavaid keskkonnamärgiseid või sotsiaalseid kaitsemeetmeid.

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.

Milliseid meetmeid on aruandlusperioodil võetud kestliku investeerimise eesmärgi saavutamiseks?

Aasta alguses investeeris investeerimisportfell suurema osa oma varadest Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable (ISIN - LU2211859272). Regulaarne järelvalve näitas, et see fond ei vasta enam investeerimisportfelli kestlikkuse eesmärkidele, mistõttu otsustati see fond müüa ja investeerida raha uuesti börsil kaubeldavasse fondi JPMorgan Carbon Transition Global Equity (ISIN - IE00BMDWYZ92), mille eesmärk on, et vähemalt 80% portfelli varadest oleks kestlikes investeringutes. Aasta lõpu seisuga moodustasid kestlikud investeringud 96,83% portfelist. Arvestades portfelli koosseisu muutust kolmandas kvartalis, oli kestlike investeringute keskmine aastane osakaal 79,51%.



Võrdlusindeksid on indeksi, millega mõõdetakse, kas finantstoote saavutatakse kestlikkuse eesmärk

Kuidas see finantstooode toomis võrreldes kestliku võrdlusindeksiga?

Ei kohaldata. Säästvate investeerimiseesmärkide saavutamise võrdlusindeksit ei ole kindlaks määratud.

• **Kuidas erines võrdlusindeks laia turuindeksist?**

Ei kohaldata.

• **Kuidas toimis see finantstooode kestlikkuse näitajate osas, et määrata kindlaks võrdlusindeksi vastavus kestliku investeerimise eesmärgile?**

Ei kohaldata.

• **Kuidas toimis see finantstooode võrreldes võrdlusindeksiga?**

Ei kohaldata.

• **Millised olid selle finantstoote tulemused võrreldes laia turuindeksiga?**

Ei kohaldata.