

Jätkusuutlikkusriskide arvesse võtmise põhimõtted

Jätkusuutlikkusriskid on keskkonnavalased (*environmental*), sotsiaalsed (*social*) või juhtimisega (*governance*) seotud sündmused või tingimused, mille ilmumine võib avaldada reaalsel või potentsiaalset olulist negatiivset mõju investeringu väärtusele.

Tuleva valitsetavad fondid on passiivselt juhitud ja fondijuht ei tee regulaarselt investeerimisotsuseid, fondid investeerivad vastavalt mudelportfellile. Seega ei saa Tuleva fondid teha või mõjuinvesteeringuid. Investeerimisotsused tehakse fondide tingimuste muutmise raames, mille käigus hinnatakse alati ka jätkusuutlikkuse riske. Siiski võtavad Tuleva valitsetavad fondid oma investeringute valikuprotsessis arvesse jätkusuutlikkusega seotud riske. Tuleva tuvastab jätkusuutlikkusriske ja analüüsib neid riskijuhtimise protsessi ühe osana. Tuleva jälgib, et fondide investeringute valikus olevad investeerimisfondid on hinnatud ning valitud läbi jätkusuutlikkuse hindamise protsessi. Tuleva ei vali investeringute hulka fonde, mis jätkusuutlikkusriskidega ei arvesta või mis ei vasta minimaalsetele kaitsemeetmetele.

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi ja Tuleva III Samba Pensionifondi arvel võib omandada ainult selliste investeerimisfondide osakuid, mis järgivad keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja heade juhtimistavade kriteeriume ning välistavad investeringute hulgast ettevõtted, mis on nende kriteeriumitega vastuolus. Seoses sellega edendavad need fondid teiste omaduste seas SFDRi artikli 8 tähenduses keskkonnavalat/või sotsiaalomadusi.

Tulenevalt passiivsest investeerimisstrateegiast on Tuleva esimesed sammud investeringute jätkusuutlikkuse tagamiseks järgmised:

1. Teame alati oma investeringute ESG-mõõdikute kliimajalajälge, võrdleme seda teiste turuosalistega ja otsime võimalusi oma süsiniku jalajälje vähendamiseks või kompenseerimiseks;
2. Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi ja Tuleva III Samba Pensionifondi arvel võib omandada ainult selliseid investeerimisfonde, mis rakendavad ESG filtrit (ESG Screened).
3. Investeerimisfondide puhul investeerime ainult finantsinstrumentidesse, mis vastavad ÜRO vastutustundlike investeringute põhimõtetele. Kasutame oma fondide jaoks investeringute haldurit, kes annab meile vajalikku teavet ja rakendab vajalikke välistamiskriteeriumeid (praegu BlackRock Inc.).

Tuleva hindab läbipaistvust ja on pühendunud oma jätkusuutlikkuse kriteeriumidega seotud tulemuslikkuse avaldamisele selgelt ja juurdepääsetavalt. Tuleva arvab, et selged ja võrreldavad andmed on esimene samm otsustamaks, kuidas oma investeringutega globaalsetele kliimamuutustele vähendamisele kaasa aidata või vähemalt neid muutuseid mitte süvendada.

Investeerimisotsuste peamised negatiivsed mõjud jätkusuutlikkuse teguritele (SFDR artikkel 4)

Kooskõlas Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määrusega (EL) 2019/2088, mis reguleerib jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris ("SFDR"), avaldab Tuleva, et ei arvesta ettevõtte tasandil investeerimisotsuste negatiivset mõju kestlikkuse teguritele. Arvestades Tuleva suurust ei ole see praegu ka kohustuslik. Otsuse negatiivset mõju ettevõtte tasandil mitte hinnata oleme teinud lähtudes Tuleva tegevuse ulatusest ja olemusest, Tuleva valitsetavate fondide iseloomust ja asjaolust, et kõik valitsetavad fondid on passiivselt juhitavad indeksfondid ning Tuleva ei tee aktiivseid investeerimisotsuseid.

Fondide põhiselt arvestab Tuleva investeerimisotsuste negatiivset mõju kestlikkuse teguritele sõltuvalt fondi omadustest ja eelkõige selle klassifikatsioonist SFDR järgi. Kui fond edendab keskkonnavalaseid või sotsiaalseid omadusi, siis teeme investeringuid vastavalt prospektis kirjeldatud ESG kriteeriumitele kinnitatud mudelportfelli järgi. Iga fondi kohta on Tuleva veebilehel avalikustatud jätkusuutlikkuse info.

Tuleva investeerib indeksfondidesse, mitte otse ettevõtetesse, seega tugineme alamfondide edastatud andmetele. Tuleva III Samba Pensionifond ja Tuleva Maailma Aktsiate Fond hakkasid investeringute tasandil ESG filtrit rakendama 2022.aasta septembrikuus. Tuleva analüüsib olukorda ja on suhtluses alamfondide halduri Blackrock'iga ning plaanib edaspidi piisavate andmete olemasolul ning terve kalendriaasta täitumisel ESG filtrite järgi investeerimisel hakata avalikustama kohustuslikke negatiivse mõju indikaatoreid.

Blackrock'i avaldusega investeerimisotsuste põhilise negatiivse mõju kohta kestlikkusteguritele saab tutvuda [siin](#).

Kaasamispehimõtted

Tuleva ei kohalda kaasamispehimõtteid. Tuleva portfelli investeringud on indeksfondid, mis tähendab, et Tulevale ega tema klientidele otsest hääleõigust ei anta.

Tasustamise pehimõtted seoses jätkusuutlikkusriskide arvestamisega

Tuleva üheks väärtuseks on pühendumine kestlikkusele ja vastutustundlikule investeerimisele ning arvestame seda ka oma tasustamispehimõtetes.