

## **Investeerimisotsuste poolt kestlikkusteguritele avaldatava negatiivse mõju mitteamistamine (SFDR artikkel 4)**

Koosõlas SFDR artikli 4 lõike 1 punktiga (b), avaldab Tuleva, et ei arvesta ettevõtte tasandil investeerimisotsuste negatiivset mõju kestlikkuse teguritele.

SFDR seab kohustuse avaldada hoolsuskohustuse põhimõtted seoses investeerimisotsuste põhilise negatiivse mõjuga jätkusuutlikkusteguritele finantsturu osalistele, kellel on finantsaasta jooksul keskmiselt rohkem kui 500 töötajat. Tuleval on 13 töötajat. Arvestades meie ettevõtte suurust ja ressursse, ei ole me praegu kohustatud avaldama iga-aastast peamiste kahjulike mõjude (PAI) aruannet vastavalt jätkusuutliku finantsaruandluse määrusele (SFDR). Sellegipoolest oleme jätkusuutliku investeerimise ja vastutustundlike põhimõtete järgimisele pühendunud.

Meie otsus PAI-d investeerimisotsustes mitte arvestada põhineb järgmistel põhjustel:

- Investeerimisstrateegia: Meie investeerimisstrateegia hõlmab passiivsete indeksifondide valimist, mis juba integreerivad ESG kriteeriume. Need fondid rakendavad põhjalikke ESG sõelumisprotsesse, tagades, et meie investeeringud vastavad jätkusuutlikele ja eetilistele standarditele ilma täiendava PAI arvestuseta.
- ESG filtri usaldamine: Investeeringud ESG kriteeriumidele vastavatesse indeksifondidesse, kasutame nende fondivalitsejate teadmisi ja meetodikaid. Neil on võimekus ja infrastruktuur ESG riskide ja mõjude hindamiseks ja haldamiseks, käsitledes kaudselt paljusid PAI aruandlusega seotud muresid.
- Kulutõhusus ja piiratud ressursid: Väikese ettevõtte on meil piiratud ressursid, et ise teostada põhjalikku andmekogumist ja analüüsi, mis on vajalik PAI põhjalikuks aruandluseks. Selle protsessiga seotud kulud võivad olla märkimisväärsed. Madalate kulude säilitamine on oluline tähtsusega meie fondide madalate tasude hoidmiseks. Madalad tasud omakorda annavad parima eelduse heaks pikaajaliseks tootluseks meie fondide osakuomanikele.

Usume, et meie praegune investeerimisstrateegia toetab tõhusalt jätkusuutlikke investeerimis põhimõtteid meie operatiivsete piirangute raames. Jätkame regulatiivsete arengute ja tööstuse parimate tavade järgimist, et tagada meie investeerimisprotsesside vastavus meie pühendumusele vastutustundlikule investeerimisele. Tuleva analüüsib olukorda ja plaanib hakata avalikustama negatiivse mõju indikaatoreid, kui see muutub kohustuslikuks.

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

### **Kaasamis põhimõtted**

Tuleva ei kohalda kaasamis põhimõtteid. Lähtudes Tuleva fondide tingimustest ning mudelportfellist investeerime indeksfondidesse. Tuleval ei ole hääleõigust indeksfondide investeeringute osas. Samuti ei ole Tuleva klientidel otsest hääleõigust mudelportfelli koosseisu osas. Tuleva mudelportfelli kinnitab Tuleva nõukogu.