



Investeeringisotsuste poolt kestlikkusteguritele avaldatava negatiivse mõju mitteamistamine (SFDR artikkel 4)

Seisuga 30.06.2025

Koostöös Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse (EL) 2019/2088, mis reguleerib jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris (edaspidi „SFDR”) artikli 4 lõike 1 punktiga (b), avaldab Tuleva, et ei arvesta ettevõtte tasandil investeeringisotsuste negatiivset mõju kestlikkuse teguritele.

SFDR seab finantsturu osalistele, kellel on finantsaasta jooksul keskmiselt rohkem kui 500 töötajat, kohustuse avaldada hoolduskohustuse põhimõtted seoses investeeringisotsuste peamiste kahjulike mõjudega jätkusuutlikkusteguritele. Tuleval on 14 töötajat. Arvestades Tuleva suurust ja ressursse, ei ole Tuleva kohustatud avaldama iga-aastast peamiste kahjulike mõjude (*principal adverse impacts*, edaspidi „PAI”) aruannet vastavalt SFDR-ile. Vaatamata eeltoodule on Tuleva jätkusuutliku investeeringu ja vastutustundlike põhimõtete järgimisele pühendunud.

Tuleva otsus PAI-d investeeringisotsustes mitte arvestada põhineb järgmistel põhjustel:

- Investeeringisstrateegia: meie investeeringisstrateegia 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: investeeringu ESG kriteeriumidele vastavatesse indeksifondidesse, kasutame nende fondivalitsejate teadmisi ja metoodikaid. Neil on võimekus ja infrastruktuur ESG riskide ja mõjude hindamiseks ja haldamiseks, käsitledes kaudselt paljusid PAI aruandlusega seotud teemasid.
- Kulutõhusus ja piiratud ressursid: väikese ettevõttega on meil piiratud ressursid, et ise teostada põhjalikku andmekogumist ja analüüsi, mis on vajalik PAI aruandluseks. Selle protsessiga seotud kulud võivad olla märkimisväärsed. Madalate kulude säilitamine on olulise tähtsusega meie

fondide madalate tasude hoidmiseks. Madalad tasud omakorda annavad parima eelduse heaks pikaajaliseks tootluseks meie fondide osakuomanikele.

Usume, et meie kehtiv investeerimisstrateegia toetab selgelt jätkusuutlikke investeerimispõhimõtteid. Tuleva jälgib regulatiivseid arenguid ning hakkab arvestama ettevõtte tasandil investeerimisotsuste negatiivset mõju, kui see muutub kohustuslikuks. Blackrock'i avaldusega investeerimisotsuste põhilise negatiivse mõju kohta kestlikkusteguritele saab tutvuda siin.

Kaasamispõhimõtted

Tuleva ei kohalda kaasamispõhimõtteid. Lähtudes Tuleva fondide tingimustest ning mudelportfelist investeerime indeksfondidesse. Tuleval ei ole hääleõigust valitsetavate fondide konkreetsete investeeringute (investeerimisfondide osakute või aktsiate) valiku osas. Samuti ei ole Tuleva klientidel hääleõigust mudelportfelli koosseisu osas. Tuleva mudelportfelli kinnitab Tuleva nõukogu.