



Jätkusuutlikkusriskide arvesse võtmise põhimõtted

Seisuga 13.08.2025

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

Tuleva Fondid AS („Tuleva”) valitsetavad fondid on passiivselt juhitud ja fondijuht ei tee regulaarselt investeerimisotsuseid, fondid investeerivad vastavalt mudelportfellile. Seega ei saa Tuleva fondid teha mõjuinvesteeringuid.

Investeerimisotsused tehakse fondide mudelportfelli muutmisel. Tuleva fondid investeerivad ainult passiivselt hallatavatesse indeks- ja ETF-fondidesse, mille fondivalitsejad (nt BlackRock) peavad samuti täitma jätkusuutlikkusriskidega seotud kohustusi, mis kasutavad ESG-filtrit ning avaldavad regulaarselt detailsed jätkusuutlikkusriskide raporteid.

Tuleva tuvastab, mõõdab, juhib ja jälgib jätkusuutlikkusriske mudelportfelli koostamisel ning mudelportfelli kontrollimisel.

Tuleva ei vali investeringute hulka fonde, mis jätkusuutlikkusriskidega ei arvesta või mis ei vasta minimaalsetele kaitsemeetmetele. Tuleva lähtub seejuures vastavate fondide poolt avaldatud teabest.

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 Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse 2019/2088, mis reguleerib jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris, artikli 8 tähenduses keskkonna- ja/või sotsiaalomadusi.

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

1. Teame alati oma investeringute ESG-mõõdikute kliimajalajälge ja otsime läbi mudelportfelli osas tehtavate valikute võimalusi oma süsiniku jalajälge vähendamiseks;
2. Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi ja Tuleva III Samba Pensionifondi arvel võib omandada ainult selliseid investeerimisfonde, mis rakendavad ESG filtrit (Screened);
3. Investeerimisfondide puhul investeerime ainult instrumentidesse, mis vastavad ÜRO vastutustundlike investeringute põhimõtetele. Kasutame oma fondide jaoks fondivalitsejaid, mis annavad meile vajalikku teavet ja rakendavad 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 otsustamiseks, kuidas oma investeringutega globaalsete kliimamuutuste vähendamisele kaasa aidata või vähemalt neid muutuseid mitte süvendada.

Tuleva tagab, et tema juhtidel ja töötajatel oleksid oskused ja teadmised jätkusuutlikkusriskidega arvestamiseks, pakkudes vajadusel võimalust osaleda vastavatel aruteludel, seminaridel ja koolitustel.