



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

Kinnitatud juhatuse 16.06.2026 otsusega. Käesolevat avaldust ajakohastatakse vastavalt Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse (EL) 2019/2088 artikli 4 lõikele 1, kui avalduses esitatud teave muutub.

Kooskõlas 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 investeerimisotsuste negatiivset mõju kestlikkuse teguritele.

SFDR seab finantsturu osalistele, kellel on finantsaasta jooksul keskmiselt rohkem kui 500 töötajat, kohustuse avaldada hoolsuskohustuse põhimõtted seoses investeerimisotsuste peamiste kahjulike mõjudega jätkusuutlikkusteguritele. Tuleval on 11 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 investeerimise ja vastutustundlike põhimõtete järgimisele pühendunud.

Tuleva 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: investeerides 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 teemasid.
- Kulutõhusus ja piiratud ressursid: väikese ettevõtteks 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.