

Toote nimi:
INVL Global Sustainable Equity
(Edaspidi – investeerimisportfell)

Juriidilise isiku tunnus:
Ei kohaldata

Kestliku investeerimise eesmärk

Kas sellel finantstootel on kestliku investeerimise eesmärk?

Jah

Ei

- Selle keskkonnavalase eesmärgiga kestlike investeringute minimaalne osakaal: 10%
 - majandustegevused, mis liigituvad EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks
 - majandustegevused, mis ei liigitu EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks
- Selle sotsiaalsel eesmärgil tehtud kestlike investeringute minimaalne osakaal: 10%
 - See toetab keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid (E/S) omadusi ning ehkki selle eesmärk ei ole kestlikud investeringud, on minimaalne kestlike investeringute osakaal ___% .
 - keskkonnaga seotud eesmärk majandustegevustel, mis liigituvad EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks
 - keskkonnaga seotud eesmärk majandustegevustel, mis ei liigitu EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks
 - sotsiaalne eesmärk
 - See toetab E/S omadusi, **kuid ei tee kestlikke investeringuid.**



EL-i taksonoomia on klassifitseerimissüsteem, mis kehtestati EL-i määrusega 2020/852, ja milles on toodud keskkonnasäästlike majandustegevuste nimekiri. Määruses ei ole toodud sotsiaalselt kestlike majandustegevusi. Keskkonnavalase eesmärgiga jätkusuutlikud investeringud võivad, ent ei pruugi olla taksonoomiaga kooskõlas.

Mis on selle finantstootel kestliku investeerimise eesmärk?

Varahalduri eesmärk investeerimisportfellis on investeerida aktsiafondidesse, mida peetakse kestlike majanduskriteeriumite seisukohalt keskmiseks (fondid avaldavad infot vastavalt SFDR-i 9. artiklile). Nimetatud fondid keskenduvad peamiselt väärtipaberitele, mis aitavad täita olulisi kestlikkusega seotud eesmärke (tavaliselt on aktsiafondil temaatiline investeerimisstrateegia, mis keskendub näiteks kliimale, kestlikele linnadele, kestlikule tarbimisele ja võimestamisele).

Lisaks lahenduste saavutamise toetamisele võetakse investeerimisotsuste tegemisel arvesse ka ESG (keskkonnavalaseid, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid) tegureid.

Investeerimisportfell võib teha investeringuid aktsiafondidesse, millel on nii keskkonnavalased kui sotsiaalsed eesmärgid. Need ei ole omavahel kuidagi tähtsuse järjekorras. Investeerimisprotsess toetab nii keskkonnavalaste kui sotsiaalsete eesmärkidega arvestamist, võimaldades varasid nende vahel paindlikult jaotada. Selle juures võetakse arvesse investeerimislahenduse kättesaadavust ja atraktiivsust, hoides keskkonnavalaste ja/või sotsiaalsete eesmärkidega kestlike investeringute osakaalu samas siiski vähemalt 80% tasemel (vähemalt 10% keskkonnavalaste eesmärkidega investeringud; vähemalt 10% sotsiaalsete eesmärkidega investeringud; ülejäänud 60% kas kombineeritud või eraldi keskkonnavalaste ja/või sotsiaalsete eesmärkidega investeringud).

Kestlikkuse näitajate abil mõõdetakse finants-toote kestliku investeerimise eesmärkide täitmist.

- **Milliseid kestlikkuse näitajaid kasutatakse, et mõõta, millisel määral on see finantstoode oma kestliku investeerimise eesmärgi täitnud?**

Investeeringusportfell kasutab aktsiafondide pakkujate ja alternatiivsete investeeringute halduri esitatud näitajaid, et hinnata, millisel määral on kestliku investeerimise eesmärk täidetud (nt ettevõtete CO₂ intensiivsus, seos massihävitusravidega (jalaväemiinid, kassettlahingumoon, keemiarelvad, bioloogilised relvad, ÜRO ülemaailmse kokkuleppe rikkumised jne)).

Investeeringusportfell lõimib kestlikkustegurid oma investeerimisprotsessi ja investeerimisotsustesse. Muuhulgas peab investeerimisportfell olema kooskõlas gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ sise-eeskirjade, suunistega ja protsessidega, mis reguleerivad vastutustundlikku investeerimise ja kestlikkusriski hindamise lõimimist. Investeerimisotsuste langetamisel võetakse peale finantsaspektide arvesse ka riske, mis on seotud keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisteguritega (ESG), nagu kliimamuutused, inimkapital ja tootevastutus. Investeeringuid jälgitakse ka ESG-vaatenurgast ning portfelli haldurid koos analüütikutega jälgivad oma investeerimisobjekte puudutavat uudisvoogu.

Kestlikkusrisk on keskkonnavaline, sotsiaalne või juhtimisalane sündmus, mille toimumine võib tegelikult või potentsiaalselt avaldada investeeringute väärtusele olulist negatiivset mõju. Kestlikkusrisk võib ilmneda ka teist liiki riskide kaudu (muuhulgas turu-, likviidsus- ja krediidirisk jt). Kestlikkusriskide mõju võib olla eri investeeringute puhul erinev, nt investeeringuid suure CO₂ heitega sektoritesse võivad rohkem mõjutada kliimamuutustega seotud riskid.

Kõigil neil teguritel või nende kombinatsioonidel võib olla investeerimisportfelli investeeringutele ootamatu mõju ning need võivad olulisel määral mõjutada investeerimisportfelli varade väärtust.

Kestlikkusriski hindamine oleneb äri sektorist. Eri sektorites on hoolsusnõuete rakendamiseks ja kestlikkusriskide tähtsuse ja mõju hindamiseks vaja erinevaid andmeid ja vahendeid. Selle riski maandamiseks hindab portfelli haldur ka kestlikkuse tegureid, mis kehtivad konkreetse analüüsitava investeeringu kohta, ning nendega kaasnevaid kestlikkusriske.

- **Kuidas tagatakse, et kestlikud investeeringud ei kahjusta märkimisväärselt mistahes keskkonnavalaselt või sotsiaalselt kestlikku investeerimise eesmärki?**

Investeeringute haldur ja/või analüütik kontrollib, kas valitud aktsiafond tagab selle, et investeerimisportfelli alusvara ei kahjusta märkimisväärselt kestlikke investeerimise eesmärgi, jälgides vastuolusid ESG-eesmärkidega ning põhiliste negatiivsete mõjude kohustuslike näitajaid, mida on täpsustatud Euroopa teise tasandi regulatiivsetes tehnilistes standardites. Alternatiivsete investeeringute osas jälgitakse kõiki valdkondi, mis võivad märkimisväärselt kahjustada investeerimisportfelli kestliku investeerimise eesmärki.

- **Kuidas on kestlikkusteguritele avalduva negatiivse mõju näitajaid arvesse võetud?**

Investeeringusportfell kasutab kestliku investeerimise eesmärgi saavutamise hindamisel aktsiafondi pakkuja ja alternatiivsete investeeringute halduri avaldatud näitajaid. Investeeringusportfell investeerib aktsiafondidesse, mis tagavad selle, et nende kestlikud investeeringud ei tekita põhilisele negatiivsele mõjule omast märkimisväärselt kahju.

Põhilised negatiivsed mõjud on investeerimisotsuste kõige märkimisväärsamad negatiivsemad mõjud jätkusuutlikkusteguritele, mis on seotud keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja personaliga seotud küsimustega, inimõiguste austamisega ning korrupsiooni ja altkäemaksu andmise vastu

– **Kuidas vastavad kestlikud investeeringud OECD suunistele rahvusvahelistele ettevõtetele ja ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtetele?**

Eeldatakse, et investeeringud, millesse investeerimisportfell soovib investeerida, vastavad OECD suunistele rahvusvahelistele ettevõtetele ja ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtetele. Standardite tõsiste rikkumiste korral peaks aktsiafond mistahes kestliku investeeringu aktsiafondist välja arvama. Hindamise viib läbi kas investeerimisportfelli haldur, aktsiate indeksifondi pakkuja või alternatiivsete varade haldur.

EL-i taksonoomias on sätestatud „ei kahjusta oluliselt“ põhimõte, mille kohaselt ei tohiks taksonoomiaga kooskõlas investeeringud tekitada olulist kahju EL-i taksonoomia eesmärkidele, ning selleks on sätestatud konkreetsed EL-i kriteeriumid.

Põhimõtet „ei kahjusta oluliselt“ kohaldatakse ainult sellise finantstoote alusinvesteeringute suhtes, mille puhul võetakse arvesse EL-i keskkonnasäästliku majandustegevuse kriteeriume. Finantstoote ülejäänud alusvara moodustavate investeeringute puhul ei võeta arvesse EL-i keskkonnasäästliku majandustegevuse kriteeriume.

Ka mistahes muud kestlikud investeeringud ei tohi oluliselt kahjustada mistahes keskkonnavalaseid või sotsiaalseid eesmärke.



Kas see finantstoode arvestab põhilise negatiivse mõjuga kestlikusteguritele?

- Jah**, kasutatakse kestlikusteguritele avalduva negatiivse mõju näitajaid, et hinnata kestlikkuse eesmärgi saavutamist ning seda, ega kestlikud investeeringud ei põhjusta olulist kahju.
- Ei



Milline on selle toote investeerimisstrateegia?

Finantstoode investeerib aktiivselt hallatud investeerimisfondidesse, mis investeerivad aktsiaid üle kogu maailma vastavalt SFDR-i 9. artiklis toodud kestlikkuse eesmärkidele ning aitavad kaasa kestlikkusega seotud probleemide lahendamisele.

● **Milliseid investeerimisstrateegia siduvaid elemente kasutatakse valimaks investeeringuid, mille abil saavutada kestliku investeerimise eesmärke?**

Investeerimisportfelli investeeringute eesmärk on investeerida oma varad aktsiafondidesse (võivad moodustada 70% kuni 100% portfelli varadest) ja alternatiivsetesse investeeringutesse (mis võivad moodustada kuni 30% varadest). Valitud aktsiafondid peaksid peegeldama sellise investeerimisstrateegia sooritust, mille eesmärk on suurendada niisuguste ettevõtete osakaalu, mis kasutavad ära üleminekuga seotud võimalusi, ning vähendada niisuguste ettevõtete osakaalu, mida ohustavad üleminekuga seotud riskid. Alternatiivsete investeeringute eesmärk on jätkuvalt kestlikud investeeringud (nt taastuvenergia, taristu jne), mis aitavad otseselt kaasa kliimamuutuste leevendamisele. Lisaks peaks investeerimisportfell investeerima aktsiafondidesse, mis ei sisalda selliste ettevõtete väärtfabereid, mis saavad oma tulu massihävitusrelvade või tubakatoodete tootmisest või söekaevandusest, ega selliste ettevõtete väärtfabereid, millega on seotud väga tõsised ESG-vastuolud ja tõsised keskkonnavalased vastuolud.

● **Kuidas hinnatakse investeerimisobjektidest ettevõtete häid juhtimistavasid?**

Kuna investeerimisportfell ei tee ettevõtetesse otseinvesteeringuid, puudub vajadus hinnata üksikute ettevõtete häid juhtimistavasid. Samas kontrollib investeerimisportfelli haldur aktsiafondi pakkuja ja alternatiivsete investeeringute haldajate seotust ning häid juhtimistavasid. Fondi tasandil rakendab pakkuja hindamisraamistikku, mis vastab rahvusvahelistele normidele, mida on kirjeldatud mitmetes üldtunnustatud üleilmsetes konventsioonides. Fondipakkujad hindavad sooritust, otsivad juhtusid, mil ettevõtte on seotud tõsiste vastuoludega või on rikkunud rahvusvaheliste organisatsioonide seatud standardeid. Kaetud on keskkonnateemad, inimõigused ja ühiskond, tööõigused ja tarneahelad, kliendid ja juhtimistavad.

Investeerimisstrateegiat juhendatakse investeerimisotsuste tegemisel, võttes arvesse tegureid nagu investeerimiseesmärgid ja riskitaluvus.

Hea juhtimistava hõlmab toimivaid juhtimisstruktuure, suhteid tööandja ja töötajate vahel, töötajate tasustamist ja maksunõuetele vastavust.



Milline on varade jaotus ja kestlike investeeringute minimaalne osakaal?

Varade jaotus kirjeldab investeeringute osakaalu kindlates varakassides.

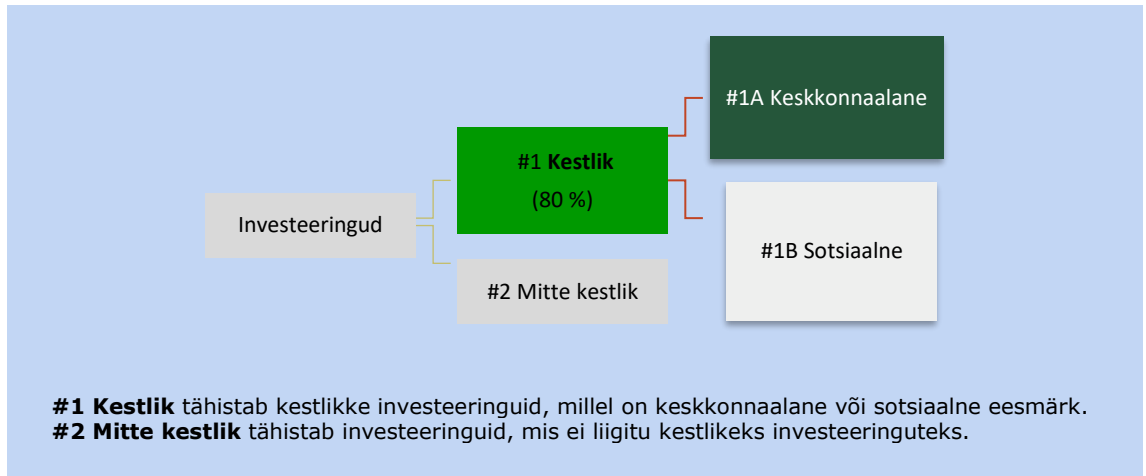
Investeeringisportfell võib investeerida kuni 100% oma varadest ühte või mitmesse aktiivselt hallatud investeeringufondi, mis investeerib kestliku investeerimiseesmärgiga aktsiatesse kogu maailmas. Lisaks võib kuni 30% investeeringisportfelli varadest olla investeeritud alternatiivsete investeeringute fondi, mis aitab kestlikkuseesmärkide saavutamisele otseselt kaasa (nt taastuvenergiafondid). Kestlike investeeringute minimaalne osakaal on 80%. Ülejäänud investeeringud, mis pole kestlikud, võivad likviidsuse eesmärgil sisaldada ka raha.

Taksonoomiaga kooskõlas olevaid tegevusi kirjeldatakse järgmiste näitajate alusel:

- **käive** näitab müügitulu osakaalu, mis on teenitud investeerimisobjektide keskkonnasäästlikust tegevusest;

- **kapitalikulu** näitab investeerimisobjektidest ettevõtete tehtud keskkonnasäästlikke investeeringuid, nt üleminek keskkonnasäästlikule majandusele

- **tegevuskulud** kirjeldavad investeerimisobjektist ettevõtete keskkonnasäästlikku majandustegevust.



• Kuidas aitab tuletisinstrumentide kasutamine saavutada kestliku investeerimise eesmärki?

Investeeringisportfell ei katse investeeringute eesmärgil kasutada riskikaitset ega tuletisinstrumente, ent võib aeg-ajalt kasutada tuletisinstrumente, nagu futuurid, optsioonid, futuurilepingud ja vahetustehinguid (edaspidi „tuletisinstrumentid“), et kaitsta investeerimisportfelli intressimäärade ja valuutahindade kõikumise eest. Tuletisinstrumente ei kasutata investeerimisportfelli kestliku investeerimise eesmärgi saavutamiseks, ent investeerimisportfellil on minimaalsed ESG-kaitsemeetmed, näiteks nähakse ette, et tuletisinstrumentidega tuleb kaubelda reguleeritud turul ning OTC-tehing tuleb sõlmida esimese klassi finantsasutusega või maineka vastaspoolega, mis on sellistele tehingutele spetsialiseerunud.



• Millisel määral peavad keskkonnavalase eesmärgiga kestlikud investeeringud olema kooskõlas EL-i taksonoomiaga?

Fondil ei ole kestliku investeerimise eesmärki ja see ei kohusta kestlikult investeerima.

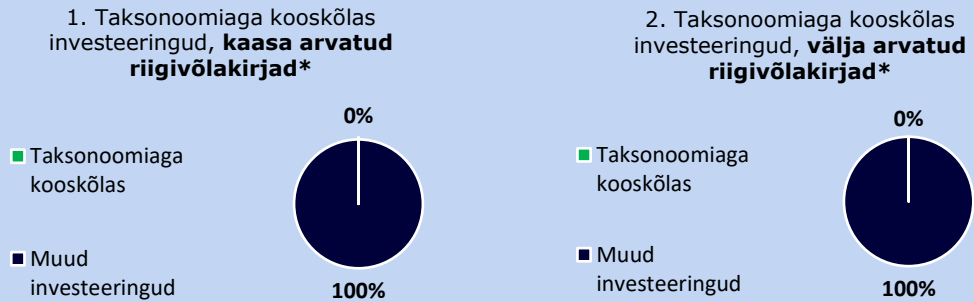
Samas ei saa välistada, et osa investeeringuid võib vastata keskkonnasäästliku majandustegevuse taksonoomia kriteeriumitele.



Kestlikud investeeringud on keskkonnavalase eesmärgiga kestlikud investeeringud, **mis ei võta arvesse** EL-i taksonoomia keskkonnasäästlike majandustegevuste kriteeriume.

Toetavad tegevused toetavad muid tegevusi keskkonnavalase eesmärgi täitmisel. **Ülemineku-tegevused** on tegevused, millele ei ole veel vähese CO₂ heitega alternatiivi ning mille kasvuhooonegaaside heite tase vastab parimale sooritusel.

Järgneval kahel graafikul on rohelisega näidatud minimaalne EL-i taksonoomiaga kooskõlas olevate investeeringute osakaal. Kuna riigivõlakirjade* puhul puudub metoodika nende taksonoomiale vastavuse määramiseks, kujutatakse esimesel graafikul taksonoomiale vastavust kõigi investeeringute lõikes, kaasa arvatud riigivõlakirjad, samas kui teine graafik näitab taksonoomiale vastavust kõigi finantstoodete lõikes, riigivõlakirjad välja arvatud.



*Antud graafikutes peetakse riigivõlakirjade all silmas kõiki riigivõlakirjadest tulenevaid riskipositsioone.

● Milline on toetavatesse ja ülemineku-tegevustesse tehtud investeeringute minimaalne osakaal?

0% portfelist.



Milline on selliste keskkonnavalase eesmärgiga kestlike investeeringute minimaalne osakaal, mis ei ole kooskõlas EL-i taksonoomiaga?

Selliste keskkonnavalase eesmärgiga kestlike investeeringute minimaalne osakaal, mis ei ole kooskõlas EL-i taksonoomiaga, on 10%.

Investeeringusportfell võib teha investeeringuid aktsiafondidesse, mille investeeringutel on nii keskkonnavalased kui sotsiaalsed eesmärgid. Need ei ole omavahel kuidagi tähtsuse järjekorras. Investeeringusprotsess toetab nii keskkonnavalaste kui sotsiaalsete eesmärkidega arvestamist, võimaldades neisse paindlikult paigutusi teha, olenevalt investeeringuslahenduse kättesaadavusest ja atraktiivsusest, hoides keskkonnavalaste ja/või sotsiaalsete eesmärkidega kestlike investeeringute osakaalu samas siiski vähemalt 80% tasemel.



Milline on sotsiaalse eesmärgiga kestlike investeeringute minimaalne osakaal?

Sotsiaalse eesmärgiga kestlike investeeringute minimaalne osakaal on 10%.

Investeeringusportfell võib teha investeeringuid aktsiafondidesse, mille investeeringutel on nii keskkonnavalased kui sotsiaalsed eesmärgid. Need ei ole omavahel kuidagi tähtsuse järjekorras. Investeeringusprotsess toetab nii keskkonnavalaste kui sotsiaalsete eesmärkidega arvestamist, võimaldades varasid nende vahel paindlikult jaotada. Selle juures võetakse arvesse investeeringuslahenduse kättesaadavust ja atraktiivsust, hoides keskkonnavalaste ja/või sotsiaalsete eesmärkidega kestlike investeeringute osakaalu samas siiski vähemalt 80% tasemel.



Millised investeeringud kuuluvad 2. kategooriasse „mitte kestlik“, mis on nende eesmärk ja kas neile kehtivad minimaalsed keskkonnavalased või sotsiaalsed kaitsemeetmed?

Investeeringud, mis on liigitatud „mitte kestlikeks“ on kõik investeeringud, mis jäävad portfelli varadesse alles pärast kestlike investeeringute mahaarvamist.

Need varad võivad hõlmata mistahes konkreetses investeeringuslepingus sisalduvaid investeeringuid, kaasa arvatud riskide maandamiseks kasutatavad tuletisinstrumendid ja raha ning instrumendid, mida kasutatakse alafondi investeeringustrateegia elluviimiseks. Selliste investeeringute osas rakendatakse tavaliselt keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid kaitsemeetmeid, välja arvatud tuletisinstrumendid, mille puhul ei ole nende rakendamine võimalik.



Kas võrdlusaluseks on määratud konkreetne indeks, mis näitab kas käesolev finantstooe on kooskõlas selle poolt edendatavate keskkonnavalaste ja/või sotsiaalsete omadustega?

Kestliku investeeringu eesmärgi täitmiseks ei ole võrdlusalust määratud.

Võrdlusalused on indeksid, millega mõõdetakse, kas finantstooe saavutab edendatavate keskkonnavalaste või sotsiaalsete näitajad.



Kust leiab toote kohta internetis täpsemat infot?

Toodete kohta saab lähemat infot meie veebilehel: <https://sbinsurance.ee/kestlikkus/>