

## Kestliku (jätkusuutliku) investeerimise eesmärk

### Kas sellel finantstootel oli kestliku investeerimise eesmärk?

Jah

Ei

**Keskonnaalase eesmärgiga kestlike investeeringute** osakaal oli: **34,18 %**

majandustegevused, mis liigituvad EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks

majandustegevused, mis ei liigitu EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks

**Sotsiaalsel eesmärgil tehtud kestlike investeeringute** osakaal oli: **\_\_\_ %**

See toetas **keskkonnaalaseid ja sotsiaalseid (E/S) omadusi** ning ehkki selle eesmärk ei ole kestlikud investeeringud, oli kestlike investeeringute 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 toetas E/S omadusi, **kuid ei teinud kestlikke investeeringuid**

### Kestlik investeeering

on investeeering majandustegevusse, mis aitab saavutada mõnda keskkonnaalast või sotsiaalset eesmärki, tingimusel et investeeering ei kahjusta oluliselt ühtegi keskkonnaalast või sotsiaalset eesmärki ning et investeeerimisobjektides olevad äriühingud järgivad häid juhtimistavasid.

### Mil määral saavutati selle investeerimistoote kestliku investeerimise eesmärk?

Toode investeeeris kuni 31. detsembrini 2022 oma vara alusfondi - Lyxor MSCI World Climate Change (DR) UCITS ETF (ISIN: LU2056739464). Alates sellest, kui Lyxor andis teada, et ETFil ei ole kestlikku investeeerimisobjekti, on tootehaldusmeeskond teinud kõik endast oleneva vara reinvesteeringuks. Alates 2023. aasta jaanuarist investeerib toode oma varad Swisscanto (Lu) Sustainable Investment Fundi, millel on kestliku investeeerimise eesmärk. Amundi hallatava Lyxor ETFi eesmärgid on järgmised.

Kestliku investeeerimise eesmärk on investeeerida investeeerimisobjektist ettevõttesse, mis on võtnud sihiks vastata kahele kriteeriumile:

1. järgida parimaid keskkonnaalaseid ja sotsiaalseid tavasid ning
2. vältida keskkonda ja ühiskonda kahjustavate toodete valmistamist või teenuste osutamist.

Selleks, et investeeerimisobjektist ettevõtet saaks pidada eespool nimetatud eesmärgi saavutamisele kaasa aitavaks, peab ta olema oma tegevusvaldkonnas „parimate tulemustega“ vähemalt ühe olulise keskkonna- või sotsiaalteguri poolest.

"Parima tulemuse" määratlus tugineb Amundi enda ESG metoodikale, mille eesmärk on mõõta investeeerimisobjektiks oleva ettevõtte ESG-tegurite tulemuslikkust. Selleks, et investeeerimisobjektist ettevõtet saaks pidada „parimate tulemustega“ ettevõtteks, peab see saavutama oma sektoris vähemalt ühe olulise keskkonna- või sotsiaalteguri poolest kolme parima seas oleva reitingu (A, B või C, reitinguskaalal A kuni G). Olulised keskkonna- ja sotsiaaltegurid määratakse kindlaks sektori tasandil. Oluliste tegurite tuvastamine põhineb Amundi ESG analüüsiraamistikul, mis ühendab endas väljastpoolt finantsvaldkonda pärit andmed ning asjakohaste sektorite ja kestlikkuse temaatika kvalitatiivse analüüsi. Olulistena määratletud tegurite panus üldisesse ESG-skoori on üle 10%. Näiteks energiasektoris on olulised tegurid heitkogused ja energia, bioloogiline mitmekesisus ja reostus, tervis ja julgeolek, kohalikud kogukonnad ja inimõigused.

Eespool nimetatud eesmärkide saavutamiseks ei tohiks investeeerimisobjektist ettevõtte olla märkimisväärset kokkupuudet tegevustega (nt tubakas, relvad, hasartmängud, süsi, lennundus, lihatootmine, väetiste ja pestitsiidide tootmine, ühekordselt kasutatav plasti tootmine), mis ei vasta nendele kriteeriumidele.

Investeeeringu kestlikkust hinnatakse investeeerimisobjektiks oleva ettevõtte tasandil.



### ELi taksonoomia

on klassifitseerimis-süsteem, mis on sätestatud määruses (EL) 2020/852 ning millega kehtestatakse keskkonnasäästlike majandustegevuste loetelu. Nimetatud määruses ei ole esitatud sotsiaalselt kestlike majandustegevuste loetalu. Keskonnaeesmärgid a kestlikud investeeringud võivad olla taksonoomiaga kooskõlas või mitte.

## ● **Kuidas kestlikkuse näitajad toimisid?**

Perioodi lõpus oli Lyxor ETF-i järgitava indeksi MSCI ESG skoor **7,096**.

## ● **... ja võrreldes eelmiste perioodidega?**

Ülaltoodud toote kestlikkuse näitajaid ei võrreldud eelmiste perioodidega, kuna määrus ei olnud veel jõustunud.

## ● **Kuidas kestlikud investeringud ei kahjustanud oluliselt ühtegi kestliku investeerimise eesmärki?**

Toode investeeris kuni 31. detsembrini 2022 oma vara alusfondi - Lyxor MSCI World Climate Change (DR) UCITS ETF (ISIN: LU2056739464). Järgnevalt selgitame, kuidas Amundi juhitud Lyxor ETF ei põhjustanud olulist kahju ühelegi kestliku investeerimise eesmärgile:

Tagamaks, et kestlikud investeringud ei teeks olulist kahju ("ei kahjusta oluliselt" põhimõtte), kasutab Amundi kahte kriteeriumi ehk filtrit.

Esimene "ei kahjusta oluliselt" filter seisneb regulatiivsete tehniliste standardite 1. lisa tabelis 1 toodud kohustuslike põhiliste negatiivsete mõjude näitajate jälgimises, kui on olemas spetsiifilised andmed (nt investeerimisobjektist ettevõtete kasvuhoonegaaside heite intensiivsus), mida esitatakse näitajate (nt süsinikdioksiidi heite intensiivsus) ja konkreetsete künniste või reeglite kombinatsioonina (nt investeerimisobjektist ettevõtte süsinikdioksiidi heite intensiivsus ei kuulu sektori viimasesse detšiili).

Amundi arvestab põhilisi negatiivseid mõjusid ka oma vastutustundliku investeerimise korra välistuste osas. Välistused, mis kehtivad lisaks ülaltoodud testidele, hõlmavad järgmisi teemasid: vastuolulised relvad, ÜRO ülemaailmse kokkuleppe põhimõtete rikkumine, süsi ja tubakas.

Lisaks esimeses filtris käsitletud konkreetsetele kestlikkuse teguritele on Amundi määratlenud teise kriteeriumi, mis ei võta arvesse ülaltoodud kohustuslike põhilise negatiivse mõju näitajaid, et kontrollida, kas ettevõtte üldine keskkonna- või sotsiaalne tulemus ei jää alla teistele oma sektori ettevõtetele – see vastab Amundi ESG reitingus keskkonna- või sotsiaalsele skoorile, mis on E või sellest kõrgem.

## – **Kuidas võeti arvesse kestlikusteguritele avalduva negatiivse mõju näitajaid?**

Negatiivse mõju näitajaid võeti arvesse viisil, mida kirjeldati esimeses Amundi rakendatavas "ei kahjusta oluliselt" filtris.

Esimene "ei kahjusta oluliselt" filter seisneb delegeeritud määru (EL) 2022/1288 1. lisa tabelis 1 esitatud kohustuslike põhilise negatiivse mõju näitajate jälgimises ning see võimaldab esitada usaldusväärseid andmeid järgmiste näitajate ja konkreetsete künniste või reeglite kombineerimise kaudu:

- CO2 heite intensiivsus ei ole teiste oma sektori ettevõtetega võrreldes viimases detšiilis (kehtib ainult suure heite intensiivsusega sektorite puhul);
- Direktorite nõukogu ei ole mitmekesisuse poolest võrreldes teiste oma sektori ettevõtetega viimases detšiilis;
- Puuduvad mistahes vastuolud seoses töötingimuste ja inimõigustega
- Puuduvad mistahes vastuolud seoses bioloogilise mitmekesisuse ja reostusega.

Amundi võtab põhilisi negatiivseid mõjusid arvesse ka oma vastutustundliku investeerimise korra välistuste osas. Välistused, mis kehtivad lisaks ülaltoodud testidele, hõlmavad järgmisi teemasid: vastuolulised relvad, ÜRO ülemaailmse kokkuleppe põhimõtete rikkumine, süsi ja tubakas.

**Kestlikkuse näitajatega** mõõdetakse, kuidas saavutatakse selle finantstoote kestliku investeerimise eesmärgid.

**Põhiline negatiivne mõju** on investeerimisotsuste kõige suurem negatiivne mõju kestlikusteguritele, mis on seotud keskkonnanalaste, sotsiaalsete ja töötajatega seotud küsimuste, inimõiguste austamise ning korruptsiooni ja altkäemaksu vastase võitlemisega.

## **– Kas kestlikud investeeringud olid kooskõlas OECD suunistega hargmaistele ettevõtetele ning ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtetega?**

### **Üksikasjad:**

Jah, OECD suunistes hargmaistele ettevõtetele ning ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtted on lõimitud ESG hindamismetoodikasse. Lyxor ETF, mida haldab Amundi omanduses olev ESG reitingutööriist, hindab emitente meie andmepakkujatelt saadud andmete alusel. Näiteks on mudelil asjakohane kriteerium nimega "Kogukonna kaasamine ja inimõigused", mida kohaldatakse lisaks muudele inimõigustega seotud kriteeriumidele, sealhulgas sotsiaalselt vastutustundlikud tarneahelad, töötingimused ja töösuhted. Lisaks teostatakse vähemalt kord kvartalis vastuolude seiret, mis hõlmab ettevõtteid, milles on tuvastatud inimõiguste rikkumine. Vastuolude esinemisel hindavad analüütikud olukorda ja annavad esinenud vastuolule punktiskoori (kasutades patenteeritud hindamismetoodikat) ning määravad kindlaks parima tegutsemisviisi. Vastuolulisuse skoori uuendatakse kord kvartalis, et jälgida suundumusi ja olukorra parandamiseks rakendatavaid meetmeid.

*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.*



## **Kuidas võeti selle investeerimistoote puhul arvesse põhilist negatiivset mõju kestlikusteguritele?**

Toode investeeris kuni 31. detsembrini 2022 oma vara alusfondi - Lyxor MSCI World Climate Change (DR) UCITS ETF (ISIN: LU2056739464). Amundi on Lyxor ETFi investeeringute haldur. ETF, millesse toode oma varad investeeris, arvestas põhilisi negatiivseid mõjusid kestlikusteguritele järgmisel viisil:

ETF võtab arvesse kõiki delegeeritud määruse (EL) 2022/1288 1. lisa tabelis 1 esitatud kohustuslikke põhilisi negatiivseid mõjusid, mis toote strateegiale kehtivad, ja rakendab selleks nii välistuspõhimõtteid (normatiivsed ja valdkondlikud), kaasamist kui hääletamispoliitikat:

- Välistamine: Amundi on määratlenud normatiivsed, tegevuspõhised ja sektoripõhised välistamiseeskirjad, mis hõlmavad mõningaid avalikustamismääruses loetletud põhilisi negatiivseid kestlikusnäitajaid.
- Kaasamine: kaasamine on pidev ja eesmärgipärane protsess, mille eesmärk on mõjutada investeerimisobjektist ettevõtete tegevust või käitumist. Kaasamistegevuse eesmärk jaguneb kahte kategooriasse: emitendi kaasamine, et parandada keskkonnavalase ja sotsiaalse mõõtme lõimimist, ning emitendi kaasamine, et parandada selle mõju keskkonnavalastele, sotsiaalsetele ja inimõigustega seotud või muudele kestlikusega seotud küsimustele, mis on olulised ühiskonnale ja maailmamajandusele.
- Hääletamine: Amundi hääletamispoliitika on kooskõlas kõigi väärtuse loomist mõjutavate pikaajaliste probleemide tervikliku analüüsiga, sealhulgas olulised ESG-küsimused. Lisateave on saadaval Amundi hääletamispoliitikast.
- Vastuolude jälgimine: Amundi on vastuolude ja nende raskusastme süstemaatiliseks jälgimiseks välja töötanud vastuolude jälgimise süsteemi, mis tugineb kolme välise andmepakkuja andmetel. Seejärel täiendatakse kvantitatiivset lähenemisviisi iga raske vastuolu põhjaliku hindamisega, mida viivad läbi ESG-analüütikud, ja selle olukorra regulaarse ülevaatusega. Nimetatud lähenemisviis kehtib kõigi Amundi fondide kohta.

## **Millised olid selle finantstoote suurimad investeeringud?**

<b>Suurimad investeeringud</b>	<b>Sektor</b>	<b>Varade %</b>	<b>Riik</b>
Lyxor MSCI World Climate Change ETF (LU2056739464)	Finants- ja kindlustustegevused	99,32%	LU



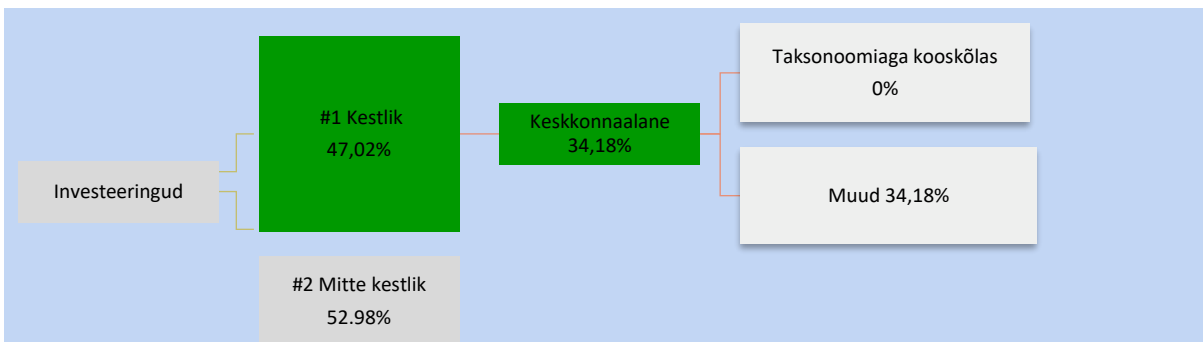
## Kui suur oli kestlikkusega seotud investeeringute osakaal?

2022. aasta lõpu seisuga oli 47% investeeringutest kestlikkusega seotud. See näitab märkimisväärset edasiminekut meie eesmärgi suunas. Uuel investeeringul Swisscanto (Lu) Sustainable Investment Fundi on minimaalne kestlikkusega seotud investeeringute kohustus keskkonnainvesteeringutesse - 10% ja sotsiaalsetesse investeeringutesse - 10%.

### ● Milline oli varade jaotus?

Toode ei olnud ametlikult seadnud minimaalset eesmärki, et umbes 10% (2022. aasta jooksul) toote investeeringutest peaksid olema kestlikud investeeringud. Allolev graafik annab ülevaate toote varade jaotusest

**Varade jaotus** kirjeldab konkreetsetesse varadesse tehtud investeeringute osakaalu.



**#1 Kestlik** tähistab kestlikke investeeringuid, millel on keskkonnaalane või sotsiaalne eesmärk.

**#2 Mitte kestlik** tähistab investeeringuid, mis ei liigitu kestlikeks investeeringuteks.

Sektor	% varadest
Tarkvara	9,13%
Farmaatsiatooted	7,29%
Pooljuhid ja pooljuhtseadmed	6,88%
Pangad	5,88%
Tehnoloogiline riistvara, salvestusseadmed ja välisseadmed	4,81%
IT-teenused	3,78%
Kindlustus	3,38%
Kapitaliturud	2,94%
Tervishoiuseadmed ja -tarvikud	2,91%
Kinnisvarainvesteeringufondid	2,68%
Sõidukid	2,60%
Interaktiivne meedia ja teenused	2,55%
Tervishoiuteenused ja nende osutajad	2,42%
Masinaehitus	2,30%
Interneti ja otseturunduse jaemüük	2,15%
Joogid	2,12%
Biotehnoloogia	1,99%
Spetsialiseerunud jaemüük	1,91%
Bioteaduste seadmed ja teenused	1,83%
Hotellid, restoranid ja vaba aeg	1,69%
Elektrirajatised	1,63%
Elektriseadmed	1,56%
Keemiatööstus	1,52%
Toiduained	1,46%
Tekstiil, rõivad ja luksuskaubad	1,43%
Majapidamistooted	1,40%
Maanteed ja raudteed	1,23%
Toidu ja põhitoiduainete jaemüük	1,20%
Erinevad telekommunikatsiooniteenused	1,09%
Elektroonikaseadmed, instrumendid ja komponendid	1,04%
Meelelahutus	1,01%
Erinevad finantsteenused	1,01%
Kosmose- ja kaitsetehnoloogia	0,95%
Ehitustooted	0,93%
Sidevahendid	0,90%
Isikuhooldustooted	0,77%
Kutseteenused	0,71%
Meedia	0,67%
Õhustransport ja logistika	0,65%
Kodused kestvuskauabad	0,63%
Metallitööstus ja kaevandamine	0,62%
Kinnisvarahaldus ja -arendus	0,59%
Jaekaubandus	0,53%

Kaubandusettevõtted ja turustajad	0,53%
Tööstuslikud konglomeraadid	0,52%
Kommertsteenused ja -tarbed	0,50%
Juhtmeta sideteenused	0,46%
Ehitus ja projekteerimine	0,45%
Tarbijatele mõeldud finantsteenused	0,37%
Nafta, gaas ja tarbitavad kütused	0,32%
Mitmeotstarbelised kommunalteenused	0,30%
Mahutid ja pakendid	0,19%
Autoosad	0,18%
Sõltumatud elektri- ja taastuenergia tootjad	0,16%
Ehitusmaterjalid	0,15%
Turustajad	0,13%
Transpordi infrastruktuur	0,12%
Paber ja metsatooted	0,10%
Veevärk	0,10%
Vabaajatooted	0,08%
Merendus	0,08%
Tervishoiutehnoloogia	0,07%
Energiaseadmed ja -teenused	0,06%
Gaasiteenused	0,04%
Lennufirmad	0,04%
Tarbijateenused	0,02%
Hüpoteeklaenude kinnisvara investeerimisfondid	0,02%



## Mil määral olid keskkonnaeesmärgiga kestlikud investeeringud kooskõlas EL-i taksonoomiaga?

Usaldusväärseid andmeid ELi taksonoomia kohta (sh fossiilgaaside ja tuumaenergiaga seotud tegevused) ei olnud aruandlusperioodi jooksul saadaval.

### ● Kas finantstootega tehti investeeringuid maagaasi ja/või tuumaenergiaga seotud tegevustesse, mis on kooskõlas EL-i taksonoomiaga<sup>1</sup>?

Jah:     
 Maagaasiga seotud tegevustesse     
 Tuumaenergiaga seotud tegevustesse  
 Ei

Allpool esitatud joonistel on rohelisega näidatud selliste investeeringute osakaal, mis olid EL-i taksonoomiaga kooskõlas. Kuna riigivõlakirjade\* taksonoomiaga vastavusse viimiseks asjakohane meetodika, näitab esimene joonis kõigi finantstootete, sealhulgas riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga, samal ajal kui teisel joonisel on esitatud üksnes muude finantstootete kui riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga.



Andmed pole veel saadaval

\* Joonistel hõlmavad riigivõlakirjad kõiki riiginõudeid

### ● Kui suur oli ülemineku- ja toetavatesse tegevustesse tehtud investeeringute osakaal?

Usaldusväärseid andmeid ELi taksonoomia kohta (sh fossiilgaaside ja tuumaenergiaga seotud tegevused) ei olnud aruandlusperioodi jooksul saadaval.

Taksonoomiaga kooskõlas olevat tegevust väljendatakse osana järgmisest:

- **käive**, mis kajastab investeerimisobjektiks olevate äriühingute keskkonna kestlikkust tegevusest saadud tulu osakaalu;

- **kapitalikulud** (CapEx), mis näitavad investeerimisobjektiks olevate äriühingute tehtud keskkonna kestlike investeeringuid, nt üleminekuks rohelisele majandusele.

- **tegevuskulud** (OpEx), mis kajastavad investeerimisobjektiks olevate äriühingute keskkonna kestlikku tegevust.

vähese CO2 heitega alternatiive ja mille kasvuhoonegaasid e heite tase vastab parimatele näitajatele

<sup>1</sup> Maagaasi ja/või tuumaenergiaga seotud tegevused on EL-i taksonoomiaga kooskõlas ainult siis, kui need aitavad kaasa kliimamuutuste leevendamisele ja ei kahjusta oluliselt ühtegi EL-i taksonoomia eesmärki (vt selgitav märkus vasakus servas). Täielikud kriteeriumid maagaasi- ja tuumaenergiasektorite majandustegevuste suhtes, mis on kooskõlas EL-i taksonoomiaga, on sätestatud komisjoni delegeeritud määruses (EL) 2022/1214.



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



## ● **Kuidas oli investeeringute osakaal kooskõlas EL-I taksonoomiaga võrreldes eelmiste aruandlusperioodidega?**

Määrus ei olnud eelmistel aruandlusperioodidel veel jõustunud.

### **Kui suur oli nende keskkonnavalase eesmärgiga kestlike investeeringute osakaal, mis ei olnud kooskõlas ELi taksonoomiaga?**

Taksonoomiaga mitte kooskõlas olevate kestlike investeeringute osakaal oli aruandlusperioodi lõpus **34,18%**.

Osakaal on nii kõrge, kuna mõned emitendid liigituvad SFDR-i määruse kohaselt kestlikeks investeeringuteks, kuid osa nende tegevustest ei ole kooskõlas ELi taksonoomia standarditega või nende kohta ei ole saadaval piisavalt andmeid, et viia läbi ELi taksonoomia hinnang.



### **Kui suur oli sotsiaalselt kestlike investeeringute osakaal?**

Kuni 31.12.2022 investeeris toode oma varad alusvaraks olnud fondi – Lyxor MSCI World Climate Change (DR) UCITS ETF (ISIN: LU2056739464). Lyxor MSCI World Climate Change (DR) UCITS ETFis ei olnud aruandlusperioodil sotsiaalselt kestlike investeeringuid.



### **Millised investeeringud kuulusid kategooriasse “mitte kestlik”, mis oli nende eesmärk ja kas oli minimaalseid keskkonnavalaseid või sotsiaalsed kaitsemeetmed?**

“#2 Muud” sisaldab raha ja muid instrumente, mida hoitakse portfellis likviidsuse ja portfelli riskihalduse eesmärgil.



### **Milliseid meetmeid on aruandlusperioodil võetud kestliku investeerimise eesmärgi saavutamiseks?**

2022. aastal investeeris toode artikliga 9 kooskõlas olevasse Lyxor MSCI World Climate Change ETFi. 2022. aasta detsembris teatas Lyxor/Amundi, et ETF ei ole enam kooskõlas artikliga 9. Olukorra lahendamiseks müüsid SB draudimase investeeringute haldurid Lyxor ETFi ja investeerisid toote varad aktiivselt hallatud Swisscanto (Lu) Sustainable Equity Fund, mis on kestliku investeerimise eesmärgiga investeerimisfond.



### **Kuidas see finantstoode toimis võrreldes kestliku võrdlusalusega?**

Toote võrdlusaluse eesmärgiks on mõõta ainult finantstulemust, mitte kestlikkusega seotud tulemusi.

**Võrdlusalused** on indeksid, millega mõõdetakse, kas finantstoote saavutatakse kestlikkuse eesmärki.