

Toote nimi: **INVL Global Sustainable Equity** (edaspidi– Investeerimisportfell)

Juriidilise isiku tunnus: ei ole kohaldatav

**Kas sellel finantstootel on jätkusuutlik investeerimise eesmärk?**
 **JAH**
 Selle **keskkonnavalase eesmärgiga jätkusuutlike investeringute minimaalne osakaal: 10%**

- majandustegevused, mis liigituvad EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks
- majandustegevused, mis ei liigitu EL taksonoomia kohaselt keskkonnasäästlikeks

 Selle **sotsiaalsel eesmärgil tehtud jätkusuutlike investeringute minimaalne osakaal: 10%**
 **EI**
 See **toetab keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid (E/S) omadusi** ning ehkki selle eesmärk ei ole jätkusuutlikud investeringud, on minimaalne jätkusuutlike 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 jätkusuutlikke investeringuid.**
**Kas tootel on võrdlusindeks, mille eesmärk on saavutada omadusi, mida finantstoode toetab?**
 **JAH**
 **EI**
**I Kokkuvõte**

Investeerimisportfelli eesmärk on jätkusuutlikud investeringud tähenduses, mis on toodud artiklis 9 Euroopa parlamendi ja nõukogu määruses (EL) 2019/2088 27. novembrist 2019, mis käsitleb jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris. Investeerimisportfelli investeerimiseesmärk on investeerida oma varad aktsiate fondidesse (mis võivad moodustada 70% kuni 100% varadest) ja alternatiivsetesse investeringutesse (mis võib moodustada kuni 30% varadest). Valitud aktsiafondid peaksid peegeldama sellise investeerimisstrateegia sooritust, mille eesmärk on suurendada niisuguste ettevõtete osakaalu, mis kasutavad ära jätkusuutlikkusega seotud võimalusi, ning vähendada niisuguste ettevõtete osakaalu, mida ohustavad jätkusuutlikkusega seotud riskid. Alternatiivsete investeringute eesmärk peaks olema jätkusuutlik investeerimine (nt taastuenergia, taristu jms), mis aitab otseselt kaasa kliimamuutuse leevendamisele.

Lisaks peaks investeerimisportfell investeerima aktsiafondidesse, mis ei sisalda selliste ettevõtete väärtabereid, mille tulu põhineb massihävitusravade tootmisel, tubakatoodetel ja söekaevandamisel, ega selliste ettevõtete väärtabereid, mis on seotud väga tõsiste ESG-teguritega seotud vastuoludega ja tõsiste keskkonnavalaste vastuoludega.

**II Jätkusuutliku investeerimise eesmärki ei tohi kahjustada**

Investeringute haldur ja/või analüütik kontrollib, kas valitud aktsiafond tagab selle, et alusvarainvesteeringud ei kahjusta tõsiselt jätkusuutliku investeerimise eesmärki, jälgides selleks ESG-teguritega seotud vastuolusid ja pidades silmas põhiliste negatiivsete mõjude kohustuslikke näitajaid, mis on määratletud Euroopa 2. taseme regulatiivsetes tehnilistes standardites. Alternatiivsete investeringute puhul jälgitakse valdkondi, mis võivad tõsiselt kahjustada investeerimisportfelli jätkusuutliku investeerimise eesmärki.

**III Finantstoote jätkusuutliku investeerimise eesmärk**

- Mis on selle finantstoote jätkusuutliku investeerimise eesmärk?

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

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

Investeerimisportfell võib teha investeeringuid 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 jätkusuutlike **investeeringute osakaalu samas siiski vähemalt 80% tasemel (vähemalt 10% keskkonnavalaste eesmärkidega investeeringud; vähemalt 10% sotsiaalsete eesmärkidega investeeringud; ülejäänud 60% kas kombineeritud või eraldi keskkonnavalaste ja/või sotsiaalsete eesmärkidega investeeringuid).**

- Milliseid jätkusuutlikkuse näitajaid kasutatakse, et mõõta, millisel määral on see finantstoode oma jätkusuutliku investeerimise eesmärke täitnud?

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

Investeerimisportfell lõimib jätkusuutlikkustegurid oma investeerimisprotsessi ja investeerimisotsustesse. Muuhulgas peab investeerimisportfell olema kooskõlas Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ sise-eeskirjade, suunistega ja protsessidega, mis reguleerivad vastutustundlikku investeerimise ja jätkusuutlikkusrisiki 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.

- Kuidas tagatakse, et jätkusuutlikud investeeringud ei kahjusta märkimisväärselt mistahes keskkonnavalaselt või sotsiaalselt jätkusuutlikku investeerimise eesmärki?

Investeeringute haldur ja/või analüütik kontrollib, kas valitud aktsiafond tagab selle, et investeerimisportfelli alusvara ei kahjusta märkimisväärselt jätkusuutlikke investeerimise eesmärke, 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 jätkusuutliku investeerimise eesmärki.

#### **IV Kas see finantstoode arvestab põhilise negatiivse mõjuga jätkusuutlikkusteguritele?**

Jah, kasutatakse jätkusuutlikkusteguritele avalduva negatiivse mõju näitajaid, et hinnata jätkusuutlikkuse eesmärgi saavutamist ning seda, ega jätkusuutlikud investeeringud ei põhjusta olulist kahju.

Ei.

- Kuidas on jätkusuutlikkusteguritele avalduva negatiivse mõju näitajaid arvesse võetud?

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

**V Investeerimisstrateegia**

- Milline on selle toote investeerimisstrateegia?

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

- Milliseid investeerimisstrateegia siduvaid elemente kasutatakse valimaks investeeringuid, mille abil saavutada jätkusuutliku investeerimise eesmärgid?

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 jätkusuutlikud investeeringud (nt taastuvenergia, taristu jne), mis aitavad otseselt kaasa kliimamuutuste leevendamisele. Lisaks peaks investeerimisportfell investeerima aktsiafondidesse, mis ei sisalda selliste ettevõtete väärtabereid, mis saavad oma tulu massihävitusrelvade või tubakatoodete tootmisest või söekaevandusest, ega selliste ettevõtete väärtabereid, millega on seotud väga tõsised ESG-vastuolud ja tõsised keskkonnavalused 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 ettevõtted on seotud tõsiste vastuoludega või on rikkunud rahvusvaheliste organisatsioonide seotud standardeid. Kaetud on keskkonnateemad, inimõigused ja ühiskond, tööõigused ja tarneahelad, kliendid ja juhtimistavad.

**VI Jätkusuutliku investeerimise eesmärgi jälgimine**

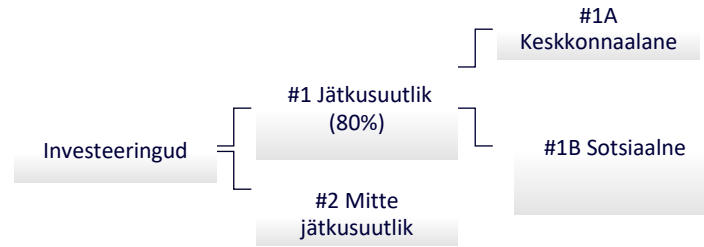
- Kuidas jälgitakse jätkusuutliku investeerimise eesmärki ning jätkusuutliku investeerimise eesmärgi saavutamise mõõtmiseks kasutatavaid jätkusuutlikkuse näitajaid ning nendega seotud sisemisi/väliseid kontrollmehhanisme finantstoote elutsükli jooksul?

Fonde, millesse investeerimisportfell investeerib, vaadatakse regulaarselt üle (vähemalt kaks korda aastas, ent võib ka sagedamini). Investeerimisportfelli haldur kontrollib samas aktsiafondi pakkujate või alternatiivsete investeeringute haldurite jätkusuutliku investeerimise eesmärgid, et näha, kas nende lähenemine, dokumentatsioon ja finantstooted ise vastavad artiklile 9 nõudmistele ning toetavad jätkusuutlikku arengut.

**VII Investeeringute osakaalud**

- Milline on varade jaotus ja jätkusuutlike investeeringute minimaalne osakaal?

Investeerimisportfell võib investeerida kuni 100% oma varadest ühte või mitmesse aktiivselt hallatud investeerimisfondi, mis investeerib jätkusuutliku investeerimiseesmärgiga aktsiatesse kogu maailmas. Lisaks võib kuni 30% investeerimisportfelli varadest olla investeeritud alternatiivsete investeeringute fondi, mis aitab jätkusuutlikkuse eesmärkide saavutamisele otseselt kaasa (nt taastuvenergiafondid). Jätkusuutlike investeeringute minimaalne osakaal on 80%. Ülejäänud investeeringud, mis pole jätkusuutlikud, võivad likviidsuse eesmärgil sisaldada ka raha.



**#1 Jätkusuutlik** tähistab jätkusuutlikke investeeringuid, millel on keskkonnaalane või sotsiaalne eesmärk.

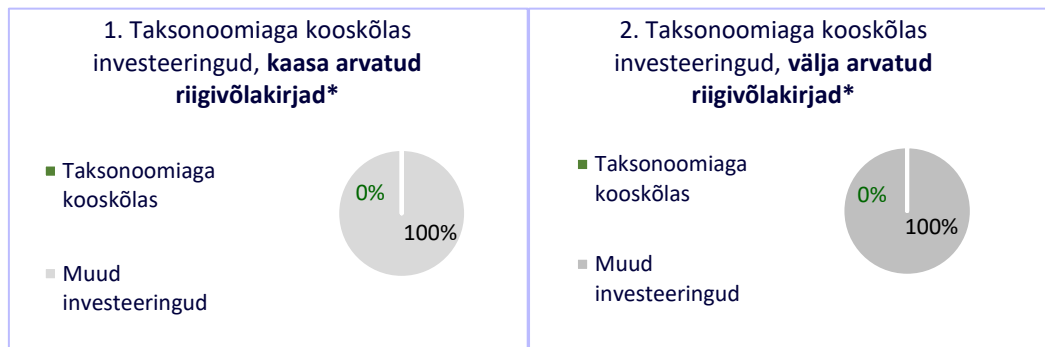
**#2 Mitte jätkusuutlik** tähistab investeeringuid, mis ei liigitu jätkusuutlikeks investeeringuteks.

- Kuidas aitab tuletisinstrumentide kasutamine saavutada jätkusuutliku investeerimise eesmärki?

Investeeringusportfell ei kavatse investeeringute eesmärgil kasutada riskikaitset ega tuletisinstrumente, ent võib aegajalt kasutada tuletisinstrumente, nagu futuurid, optsioonid, futuurilepingud ja vahetustehinguid (edaspidi „tuletisinstrumendid“), et kaitsta investeeringusportfelli intressimäärade ja valuutahindade kõikumise eest. Tuletisinstrumente ei kasutata investeeringusportfelli jätkusuutliku investeerimise eesmärgi saavutamiseks, ent investeeringusportfellil 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 keskkonnaalase eesmärgiga jätkusuutlikud investeeringud olema kooskõlas EL-i taksonoomiaga?

**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 üleminekutegevustesse tehtud investeeringute minimaalne osakaal?

0% portfelist.

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

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

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

- Milline on sotsiaalse eesmärgiga jätkusuutlike investeeringute minimaalne osakaal?

Sotsiaalse eesmärgiga jätkusuutlike investeeringute minimaalne osakaal on 10%.

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

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

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

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

### **VIII Kas jätkusuutliku investeeringu eesmärgi täitmiseks on võrdlusaluseks määratud konkreetne indeks?**

- Kuidas arvestab võrdlusalus jätkusuutlikkusteguritega, nii et need oleksid pidevalt kooskõlas jätkusuutliku investeeringu eesmärgiga?

Jätkusuutliku investeeringu eesmärgi täitmiseks ei ole võrdlusalust määratud.

- Kuidas tagatakse, et investeeringustrateegia on pidevalt kooskõlas indeksi meetodikaga?

Jätkusuutliku investeeringu eesmärgi täitmiseks ei ole võrdlusalust määratud.

- Kuidas erineb määratud indeks asjaomasest laiapõhjalisest turuindeksist?

Jätkusuutliku investeeringu eesmärgi täitmiseks ei ole võrdlusalust määratud.

- Kus saab tutvuda määratud indeksi arvutamiseks kasutatavate meetoditega?

Jätkusuutliku investeeringu eesmärgi täitmiseks ei ole võrdlusalust määratud.

### **IX Metoodikad**

- Millist metoodikat kasutati jätkusuutliku investeeringu eesmärgi täitmise mõõtmiseks ja kuidas kasutati jätkusuutlikkuse näitajaid jätkusuutliku investeeringu eesmärgi täitmise mõõtmiseks?

Investeeringusportfelli haldur (Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“) analüüsib valitud aktsiafondide halduritelt saadud andmeid, et tagada vastavus jätkusuutliku investeeringu eesmärkidele.

Aktsiafondi haldur kasutab omakorda erinevaid andmepunkte, et mõõta jätkusuutliku investeeringu eesmärkide täitmist. Selles protsessis kasutatakse sõltumatutelt kolmandatelt osapooltelt saadud andmeid ning omandiga seotud kvalitatiivseid ja kvantitatiivseid uuringuid. Investeeringusprotsessiga lõimitud jätkusuutlikkuse näitajaid kasutatakse seejärel jätkusuutliku investeeringu eesmärkide täitmise mõõtmiseks.

### **X Andmeallikad ja andmete töötlus**

- Milliseid andmeallikaid kasutati jätkusuutliku investeeringu eesmärgi täitmiseks?

Andmeid saadi peamiselt aktsiafondi pakkuja veebilehelt: metoodika kirjeldus, infoleht, lühitutvustus, aruanded jms.

### **XI Meetodite ja andmete piirangud**

- Millised olid kirjeldatud meetodite ja andmeallikate piirangud (ja mida nende piirangute leevendamiseks ette võeti)?

Meetodite ja ESG-andmete piiranguteks on saadavalolevate andmete järjepidevuse, usaldusväarsuse, võrreldavuse ja kvaliteedi puudumine. Selle põhjused on muuhulgas järgmised:

- ESG-reitingute pakkujatel puudub ühtne metoodika;

- ettevõtetele ei ole ühtlustatud aruandlusstandardeid;
- avaldamata andmete jaoks kasutatakse eri mudeleid ja analüütilisi tööriistu;
- tegureid ja tõendamata või auditeerimata infot on keeruline arvuliselt kajastada.

Aktsiafondi haldurid rakendavad piirangute leevendamiseks järgmisi samme:

- erinevate andmeallikate kasutamine;
- ettevõtete siseuuringute ja analüüsi teostamine;
- otseinvesteeringute puhul võib kasutada ka kaasamispoliitikat.

## XII Hoolsuskohustus

Investeerimisportfell investeerib oma varad ainult aktsiate investeerimisfondidesse, mida haldavad suurimad mainekad rahvusvahelised pakkujad. Aktsiate investeerimisfondide valimisel ja analüüsimisel kasutatakse nii kvantitatiivse kui kvalitatiivse analüüsi meetodeid.

- Millised sisemisi ja väliseid kontrollimehhanisme hoolsuskohustuse puhul kasutati?

Investeerimisportfelli haldur hindab jätkusuutliku investeerimise eesmärki mitmes etapis:

- Investeeringueelne hoolsuskohustus (Investeerimisportfelli haldur hindab hoolsuskohustuse täitmise käigus aktsiafondi jätkusuutlikkuse eesmärki, et teada saada, kas antud investeering vastab ESG-nõuetele. Analüüsi tulemused esitatakse investeerimiskomiteele, mis kinnitab investeeringu valitud aktsiaaindeksifondi.);
- Hoidmisperiood (Kui jätkusuutlikkuse eesmärk märgatavalt langeb, siis sekkutakse, st investeerimisportfelli haldur hakkab otsime investeerimisportfelli sobivamaid investeeringuid).

## XIII Kaasamispoliitika

Investeerimisportfell ei tee ettevõtetele otseinvesteeringuid, mistõttu ei kontrolli see üksikettevõtete häid juhtimispraktikaid. Investeerimisportfelli haldur kontrollib samas aktsiafondi haldurite või alternatiivsete varade haldurite häid kaasamis- ja juhtimispraktikaid. Teatud olukorras võib investeerimisportfelli haldur pöörduda aktsiafondi pakkuja poole, näiteks siis, kui aktsiafondi pakkuja kaldub investeerimise eesmärgist kõrvale.

## XIV Jätkusuutliku investeerimise eesmärgi saavutamine

Investeerimisportfell investeerib aktsiate investeerimisfondidesse, mis on saanud artikkel 9 staatuse.

Fondid keskenduvad omakorda järgmistele teemadele (ei piirdu ainult nende teemadega): (i) CO<sub>2</sub> intensiivsuse vähendamine vastavalt SFDR-i artikli 9 lõikele 3; ja ii) jätkusuutlik investeerimine vastavalt SFDR-i artikli 9 lõikele 2.

Toodet on lähemalt kirjeldatud sellel [veebilehel](#).

Versioon	Muudatused	Kuupäev
Nr 1	Tehniliste regulatiivsete standardite avaldamine	22.03.2022
Nr 2	Versiooni nr 1 täiendati uuendatud tehnilistes regulatiivsetes standardites toodud nõutud infoga.	30.06.2022
Nr 3	Versiooni nr 2 on täiendatud investeerimisportfelli alusinvesteeringute uuendatud teabega ja korrigeeritud vastavalt nõuetele.	01.01.2023
Nr 4	Versioon 3 sisaldab muudatusi, mis tulenevad INVL Life'i ühinemisest elukindlustusseltsiga SB draudimas UAB ning õiguste ja kohustuste ülevõtmisest alates 01.12.2023.	01.12.2023