

Vastutustundliku investeerimise ja kehtlikkusrisi integreerimise kord

Kuupäev: 09. september 2026

Käesolev vastutustundliku investeerimise kord ("**Kord**") kirjeldab, kuidas AS Trigon Asset Management ("**Trigon**") järgib vastutustundliku investeerimise põhimõtteid ja tavasid. Vastutustundliku investeerimise all mõistame keskkonna-, sotsiaal- ja üldjuhtimisteguritega ("**ESG**") arvestamise integreerimist meie investeerimisprotsessidesse, sealhulgas omanikuõiguste teostamise tavadesse.

Kord kohaldub kõigile Trigoni valitsetavatele fondidele ja mandaatidele ("**Fondid**").

Vastutustundliku fondivalitsejana oleme pühendunud oma klientide varade säilitamisele ja tugeva pikaajalise investeerimistulemuse saavutamisele fondides, mida me valitseme. Meie põhimõte on tegutseda oma klientide parimates huvides. Meie eesmärk on integreerida ESG-kriteeriumid oma otsustusprotsessi.

1. Trigoni väärtused

Olles Ühinenud Rahvaste Organisatsiooni vastutustundliku investeerimise põhimõtete ("**UN PRI**") allkirjastaja alates 2018. aastast, püüame viia oma investeerimispoliitika kooskõlla kuue PRI põhimõttega (edaspidi "**Põhimõtted**"). Allkirjastajana oleme võtnud endale kohustuse:

- 1) Integreerida ESG-teemad oma investeerimisanalüüsi ja otsustusprotsessidesse;
- 2) Olla aktiivne omanik ning integreerida ESG-teemad oma omanikuõiguste teostamise põhimõtetesse ja tavadesse;
- 3) Taotleda ettevõtelt, millesse me investeerime, asjakohast ESG-teabe avalikustamist;
- 4) Edendada Põhimõtete aktsepteerimist ja rakendamist investeerimisvaldkonnas;
- 5) Teha koostööd teiste allkirjastajatega, et suurendada Põhimõtete rakendamise tõhusust;
- 6) Raporteerida oma tegevusest ja edusammudest Põhimõtete rakendamisel.

Nõustume rahvusvaheliselt tunnustatud normidega, mis on sätestatud ÜRO Globaalses Kokkuleppes (UN Global Compact) ja OECD suunistes rahvusvahelistele ettevõtetele.

Usume, et ettevõtted on pikas perspektiivis tõenäolisemalt edukad, kui sotsiaalsed, majanduslikud ja keskkonnasüsteemid toimivad hästi ja on hästi juhitud. Tunnistame ESG-tegurite tähtsust ettevõtete pikaajalisele stabiilsusele ning lisame seetõttu olulised ESG-tegurid oma haldustegevusse ja kaasamistegevusse.

Integreerides ESG-analüüsi oma investeerimisprotsessi, suudame vähendada investeerimisrisi ning tagada, et meie investorite vahendid on investeeritud ettevõtetesse, mis on kooskõlas praeguste ülemaailmsete eesmärkidega. Ühendades finantstulemuslikkuse ESG-teadmistega, püüame pakkuda oma klientidele

vastutustundlikke lahendusi. ESG-teguritega arvestamine aitab kaudselt kaasa parema ühiskonna loomisele.

2. Rakendamine

ESG-riskianalüüs on integreeritud meie alt-üles (bottom-up) protsessi kõigis meie strateegiates. Soovime vältida investeerimist ettevõtetes, mis tegelevad tegevustega, millel on selge negatiivne mõju inimestele ja keskkonnale. Selleks rakendame välistamise põhimõtet, integreerimist, kaasamist ja negatiivset sõelumist. Negatiivse sõelumise meetodi eesmärk on vältida tegevusi, mis võivad kaasa tuua kontrollimatuid ja lubamatuid investeerimisriske, ning tegevusi, mida peetakse ühiskonnale kahjulikuks.

Meie ESG-analüüs toimub asutusesiseselt. Usume, et on ülioluline, et meie oma töötajatel oleks põhjalik teadmine investeerimisobjektiks olevatest ettevõtetest, sealhulgas nende ESG-teguritest. Seetõttu on kõige tõhusam, kui meie sisemine investeerimismeeskond kaasab ESG-spetsiifilised aspektid oma analüüsiprotsessi.

2.1 Välistamise põhimõtted

Peamised välistamise põhimõtted on järgmised:

- Sanktsioonide nimekiri
- Inimõiguste ja põhiliste eetiliste normide tõsised rikkumised
- Tõsine keskkonnakahju
- Ulatuslik korruptsioon
- Määruse 2025/1775 kohaselt keelatud relvad.
- Ettevõtted, kelle äritegevus toimub konfliktipiirkondades
- Täiskasvanutele mõeldud sisu

2.2 Investeerimispiirangud

Kuigi ESG-kaalutlused on integreeritud meie investeerimisprotsessi, valitseb Trigon ka kliendimandaate, millel on konkreetsed ESG-välistused.

Esineb juhtumeid, kus Trigon võib vabatahtlikult hoiduda teatud ettevõtetes või sektorites investeerimisest või on selleks seaduse või lepingu alusel piiratud. Sõltuvalt portfelist võime lisada kohandatud piiranguid.

Fondijuhid ja analüütikud esitavad ettevõtete välistamise soovitusel investeerimiskomiteele. Esitatud soovitusi arutatakse ja need kinnitab komitee. Piiratud investeeringud kantakse Trigoni sisemisse piirangute nimekirja.

2.3 ESG-hinnangud

Fondijuhid ja analüütikud rakendavad ESG-analüüsi ka portfelli ettevõtetele antava sisemise ESG-hinnangu abil. ESG-hinnangud võimaldavad tuvastada võimalikke probleeme ning jälgida tekkivaid ESG-riske ja arenguid.

Trigon kogub, hindab ja registreerib mitmeid näitajaid ning koondab need iga investeeringuobjektiks oleva ettevõtte kohta ühtseks ESG-koondhinnanguks. Peamised kestlikkusnäitajad, mida allfond kasutab edendatavate ESG-omaduste saavutamise

mõõtmiseks ja hindamiseks, on: kasvuhoonegaaside koguheid (scope 1, scope 2 ja scope 3), jäätmete vähendamise põhimõtted, töötajate voolavus, naiste osakaal juhtkonnas, sõltumatute juhatuse liikmete osakaal, ESG-avalikustamise hinnang ning kahetasandiliste/eristatavate hääleõigustega aktsiate olemasolu.

3. Põhimõtted omanikuna

Aksionärina püüame Trigonis olla proaktiivsed ja mõjutada ettevõtteid, millesse investeerime, et parandada nende ESG-tulemusi. Oleme tavapäraselt aktiivsed pikaajalised investorid. Meie aktiivse omanikuõiguste teostamise meetodid hõlmavad otsest dialoogi juhtkonnaga, hääletamist, koosolekutel osalemist ning koostööd teiste investoritega.

Omanikena usume, et kaasamine põhineb valdavalt kahe osapoole pikaajalisel ja konstruktiivsel dialoogil. Fondijuhid ja analüütikud kohtuvad regulaarselt ettevõtte juhtkonnaga ning vajaduse korral ka tegevjuhtkonda mittekuuluvate juhatuse liikmetega. Jälgime süstemaatiliselt kaasamise edenemist ning vähese edenemise korral võime kaaluda ettevõtte välistamist meie Fondide investeeeringutest.

Kaasamine annab võimaluse süvendada meie arusaama ettevõtetest, millesse oleme investeerinud, nende juhtimisstruktuuridest, finantsseisundist ja tulevikuväljavaadetest. Kaasamise kaudu püüame mõjutada ettevõtteid ning edendada paremat üldjuhtimist, tulemuslikkust või avalikustamisstandardeid. Osana oma strateegiast võime samuti teha koostööd erinevate standardikehtestajate ja huvirühmadega.

Trigon on seisukohal, et ESG-tegurid mõjutavad ettevõtete tulemuslikkust pikas perspektiivis olulisel määral, mistõttu on aktsionäride koosolekutel osalemine ja hääletamine sisukas viis ESG-põhimõtete rakendamise edendamiseks.

Allpool on toodud peamised ESG-teemad, millele meie kaasamisprogramm keskendub, ja küsimused, millega me omanikena tegeleme:

- Kõigi aktsionäride võrdne kohtlemine
- Ühingujuhtimine
- Ebaeetilised äritavad
- Vastuolud ja rahvusvaheliste normide rikkumised
- Siseringitehingud
- Aruandlus ja audiitorkontroll
- Kapitaliküsimused
- Sotsiaalsed küsimused
- Keskkonnaküsimused ja -võimalused

Teemade ring, millega me tegeleme, võimaldab meil teha paremini informeeritud investeerimisotsuseid. Usume, et see aitab positiivselt kaasa investeeinguobjektiks olevate ettevõtete ja ühiskonna kestlikkusele.

4. Aruandlus



Trigon on võtnud kohustuse täita UN PRI allkirjastajatele kehtivat iga-aastast aruandlusnõuet. Meie viimase vastutustundliku investeerimise läbipaistvusaruande leiab UN PRI veebilehelt või seda saab küsida Trigonilt.

5. Korra levitamine

Kord on kättesaadav Trigoni veebilehel.