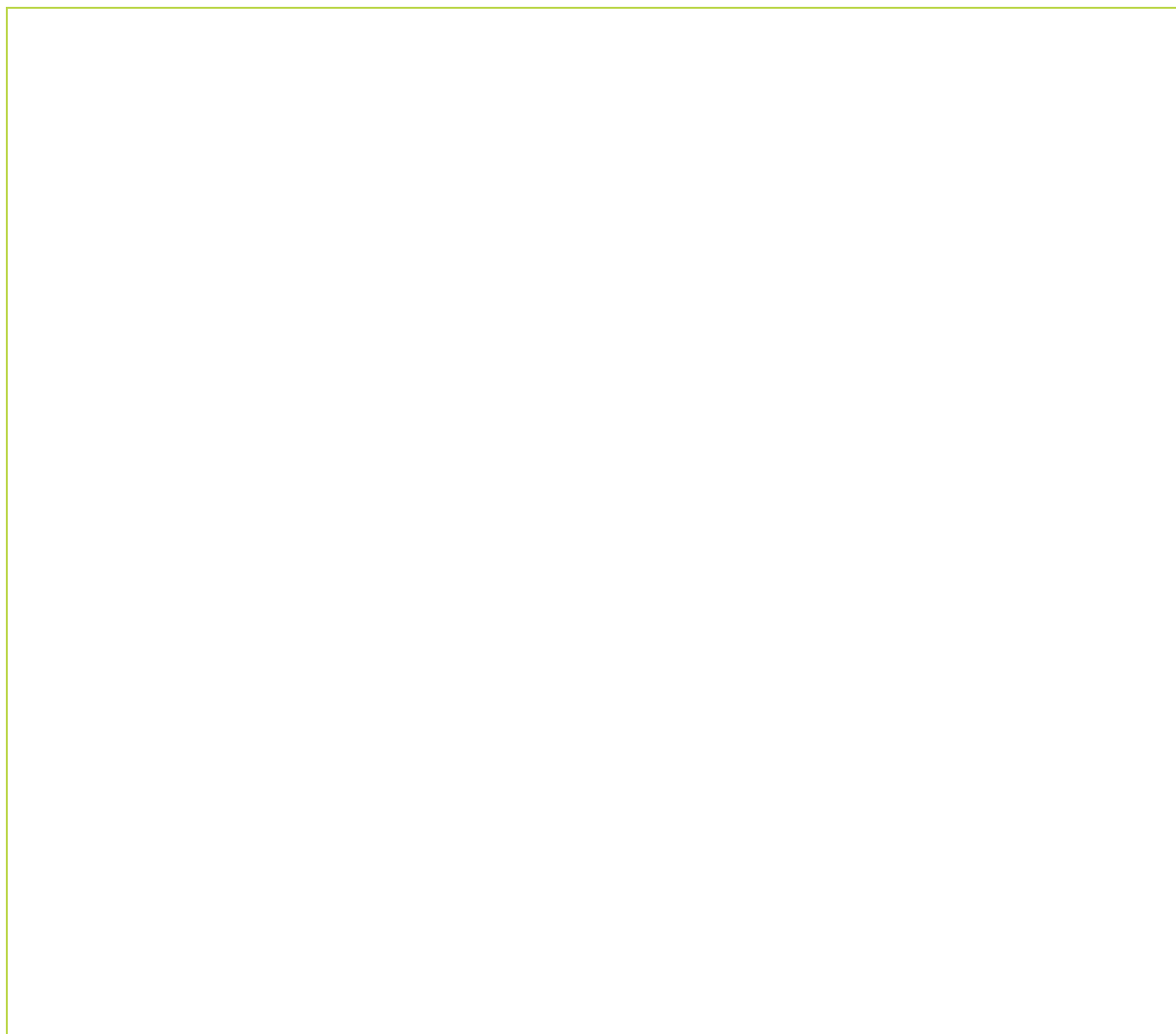


# Suunised

fondide nimede kohta, milles kasutatakse keskkonnaalaseid, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid või kestlikkusega seotud mõisteid

## Sisukord

1. Reguleerimisala.....	5
2. Viited õigusaktidele, lühendid ja mõisted .....	6
2.1. Viited õigusaktidele .....	6
2.2. Lühendid .....	7
2.3. Mõisted .....	7
3. Eesmärk.....	8
4. Järgimis- ja teatamiskohustused .....	8
4.1 Suuniste staatus.....	8
4.2 Teatamisnõuded .....	9
5. Suunised fondide nimede kohta, milles eurofondide ja AIFide nimedes kasutatakse keskkonnavalaseid, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid või kestlikkusega seotud mõisteid .....	9
5.1 Suuniste põhimõistete selgitused .....	9
5.2 Soovitused fondivalitsejatele fondide nimedes sisalduvate mõistete kasutamise kohta .....	10





## 1. Reguleerimisala

### Kellele?

1. Neid suuniseid kohaldatakse järgmistele: eurofondide valitsejad ja eurofondid, mis ei ole eurofondi valitsejat määranud, alternatiivsete investeerimisfondide valitsejad, sh sisemiselt valitsetavate AIFide, EuVECA, EuSEFi ja ELTIFi ning MMFide valitsejad, samuti pädevad asutused.

### Mis?

2. Neid suuniseid kohaldatakse seoses direktiivi 2009/65/EÜ artikli 14 lõike 1 punktiga a, direktiivi 2011/61/EL artikli 12 lõike 1 punktiga a ja määruse (EL) 2019/1156 artikli 4 lõikega 1. Eelkõige kohaldatakse neid seoses kohustusega tegutseda oma majandustegevuses ausalt ja õiglaselt ning seoses kohustusega, et kogu reklaamteadetes sisalduv teave oleks tõene, üheselt mõistetav ja mitteeksitav.
3. Need kohustused kehtivad kõigile fondidokumentidele ja reklaamteadetele, mis on suunatud eurofondide ja AIFide investoritele või potentsiaalsetele investoritele, sh kui need on loodud EuVECAde, EuSEFide, ELTIFide ja MMFide kujul.

### Millal?

4. Neid suuniseid kohaldatakse alates kolme kuu möödumisest suuniste avaldamisest ESMA veebilehel kõigis ELi ametlikes keeltes.
5. Pärast suuniste kohaldamise kuupäeva loodud uute fondide valitsejad peaksid viivitamata kohaldama neid suuniseid kõnealuste fondide suhtes.
6. Selliste fondide valitsejad, mis olid olemas enne suuniste jõustumiskuupäeva, peaksid kohaldama neid suuniseid vastavatele fondidele pärast kuue kuu möödumist suuniste kohaldamiskuupäevast.

## 2. Viited õigusaktidele, lühendid ja mõisted

### 2.1. Viited õigusaktidele

AIFMD	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2011. aasta direktiiv 2011/61/EL alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate kohta, millega muudetakse direktiive 2003/41/EÜ ja 2009/65/EÜ ning määruseid (EÜ) nr 1060/2009 ja (EL) nr 1095/2010 <sup>1</sup>
CDR (EL) 2020/1818	Komisjoni 17. juuli 2020. aasta delegeeritud määrus (EL) 2020/1818, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2016/1011 seoses ELi kliimaülemineku võrdlusaluste ja Pariisi kokkulepet järgivate ELi võrdlusaluste miinimumnõuetega <sup>2</sup>
CDR (EL) 2022/1288	Komisjoni 6. aprilli 2022. aasta delegeeritud määrus (EL) 2022/1288, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2019/2088 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks põhimõttega „ei kahjusta oluliselt“ seotud teabe sisu ja esitamise üksikasjad, kestlikkuse näitajate ja kestlikkusele avalduva negatiivse mõjuga seotud teabe sisu, meetodika ja esitusviis ning keskkonnavalaste või sotsiaalsete omaduste edendamise ja kestliku investeerimise eesmärkidega seotud teabe sisu ja esitusviis lepingueelsetes dokumentides, veebisaitidel ja perioodilistes aruannetes <sup>3</sup>
ESMA määrus	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ <sup>4</sup>
Investorile esitatava põhiteabe määrus	Komisjoni 1. juuli 2010. aasta määrus (EL) nr 583/2010, millega rakendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/65/EÜ seoses investorile esitatava põhiteabega ja tingimustega, mida tuleb täita investorile esitatava põhiteabe või prospekti esitamisel veebilehel või muul püsival andmekandjal kui paberil <sup>5</sup>
Määrus (EL) nr 345/2013	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 17. aprilli 2013. aasta määrus (EL) nr 345/2013 Euroopa riskikapitalifondide kohta <sup>6</sup>
Määrus (EL) nr 346/2013	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 17. aprilli 2013. aasta määrus (EL) nr 346/2013 Euroopa sotsiaalettevõtlusfondide kohta <sup>7</sup>

<sup>1</sup> ELT L 174, 1.7.2011, lk 1.

<sup>2</sup> ELT L 406, 3.12.2020, lk 17–25.

<sup>3</sup> ELT L 196, 25.7.2022, lk 1.

<sup>4</sup> ELT L 331, 15.12.2010, lk 84.

<sup>5</sup> ELT L 176, 10.7.2010, lk 1.

<sup>6</sup> ELT L 115, 25.4.2013, lk 1.

<sup>7</sup> ELT L 115, 25.4.2013, lk 18.

Määrus (EL) 2019/2088	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2019. aasta määrus (EL) 2019/2088, mis käsitleb jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris <sup>8</sup>
Eurofondide direktiiv	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 13. juuli 2009. aasta direktiiv 2009/65/EÜ vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeeringuks loodud ettevõtjaid (eurofondid) käsitlevate õigus- ja haldusnormide kooskõlastamise kohta <sup>9</sup>

## 2.2. Lühendid

AIFM	Alternatiivse investeerimisfondi valitseja
CDR	Komisjoni delegeeritud määrus
CTB	ELi kliimaülemineku võrdlusalus
ELTIF	Euroopa pikaajaline investeerimisfond
ESMA	Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve
EuSEF	Euroopa sotsiaallettevõtlusfond
EuVECA	Euroopa riskikapitalifond
MMF	Rahaturufond
PAB	Pariisi kokkulepet järgiv ELi võrdlusalus
SFDR	Jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamise määrus (määrus (EL) 2019/2088)
Eurofond	Vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja

## 2.3. Mõisted

Võrdlusalus	turuindeks, millega võrreldes hinnatakse fondi tulemuslikkust.
Fond	investeerimisfond (nagu on määratletud eurofondi direktiivi artikli 1 lõike 2 punktides a ja b ning AIFMi direktiivi artikli 4 lõike 1 punktis a);

---

<sup>8</sup> ELT L 317, 9.12.2019, lk 1.

<sup>9</sup> ELT L 302, 17.11.2009, lk 32.

Fondivalitsejad

- a) fondivalitseja (nagu on määratletud eurofondide direktiivi artikli 2 lõike 1 punktis b);
- b) investeerimisfirma, kes ei ole määranud eurofondide direktiivi kohase tegevusloaga fondivalitsejat;
- c) AIFi valitseja (nagu on määratletud AIFMD artikli 4 lõike 1 punktis b);
- d) siseselt valitsetav AIF vastavalt AIFMD artikli 5 lõike 1 punktile b

### 3. Eesmärk

- 7. Need suunised põhinevad AIFMD artikli 23 lõikel 7, eurofondide direktiivi artikli 69 lõikel 6 ja ESMA määruse artikli 16 lõikel 1. Suuniste eesmärk on täpsustada asjaolusid, mille korral keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja juhtimisalaste või kestlikkusega seotud mõistete kasutamine fondi nimedes on ebaõiglane, ebaselge või eksitav.
- 8. Fondi nimi on vahend, mille abil edastatakse investoritele teavet fondi kohta ning see on ka fondi jaoks oluline turundusvahend. Fondi nimi on sageli esimene fonditeabe osa, mida investorid näevad, ning kuigi investorid peaksid süübima põhjalikult ja uurima hoolikalt fondi alusandmeid, võib fondi nimi oluliselt mõjutada nende investeerimisotsuseid.

### 4. Järgimis- ja teatamiskohustused

#### 4.1 Suuniste staatus

- 9. Kooskõlas ESMA määruse artikli 16 lõikega 3 peavad pädevad asutused ja finantsturu osalised tegema kõik endast oleneva, et neid suuniseid järgida.
- 10. Pädevad asutused, kellele suuniseid kohaldatakse, peaksid suuniseid järgima, kasutades neid oma riiklikes õigus- ja/või järelevalveraamistikes, nagu asjakohane, sh juhul, kui teatud suunised on suunatud peamiselt finantsturu osalistele. Sel juhul peavad pädevad asutused järelevalve kaudu tagama, et finantsturu osalised järgivad suuniseid.



## 4.2 Teatamisnõuded

11. Pädevad asutused, kellele suuniseid kohaldatakse, peavad kahe kuu jooksul alates suuniste avaldamisest kõigis ELi ametlikes keeltes ESMA veebilehel ESMA-le teatama, kas nad i) järgivad, ii) ei järgi, kuid kavatsevad järgida, või iii) ei järgi ega kavatse järgida neid suuniseid.
12. Mittejärgimise korral peavad pädevad asutused kahe kuu jooksul pärast seda, kui suunised on avaldatud ESMA veebilehel kõigis ELi ametlikes keeltes, teatama ESMA-le suuniste mittejärgimise põhjused.
13. Teadete vorm on ESMA veebilehel. Kui vorm on täidetud, tuleb see edastada ESMA-le.
14. Finantsturu osalised ei pea teatama, kas nad järgivad neid suuniseid või mitte.

## 5. Suunised fondide nimede kohta, milles eurofondide ja AIFide nimedes kasutatakse keskkonnaalaseid, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid või kestlikkusega seotud mõisteid

### 5.1 Suuniste põhimõistete selgitused

15. Nende suuniste järgmistes punktides nimetatud põhimõistete kohta on asjakohased järgmised selgitused.
  - Mõiste „üleminek“ hõlmab kõiki mõisteid, mis on tuletatud põhisõnast „üleminek“, nt „üleminekus“, „ülemineku-“ jne, ning mõisteid, mis tulenevad mõistetest „parendama“, „edu“, „areng“, „muutus“, „nullneto“ jne.
  - Mõiste „keskkonna-“ hõlmab kõiki mõisteid, mis jätavad investorile mis tahes mulje keskkonnaomaduste edendamise kohta, nt „roheline“, „keskkonna-“, „kliima“ jne. Need mõisted võivad sisaldada ka ESG-<sup>10</sup> ning SRI-<sup>11</sup> lühendeid.
  - Mõiste „sotsiaal-“ hõlmab kõiki sõnu, mis jätavad investorile mis tahes mulje sotsiaalsete omaduste edendamise kohta, nt „sotsiaal-“, „võrdsus“ jne.

---

<sup>10</sup> „ESG“ – keskkonnaalane, sotsiaalne ja juhtimisalane

<sup>11</sup> „SRI“ – sotsiaalselt vastutustundlikud investeringud

- Mõiste „juhtimisalane“ hõlmab kõiki sõnu, mis jätavad investorile mis tahes mulje keskendumisest juhtimisele, nt „juhtimisalane“, „vastuolud“ jne.
- Mõiste „mõju“ hõlmab kõiki mõisteid, mis on tuletatud põhisõnast „mõju“, nt „mõjutav“, „mõjuv“ jne.
- Mõiste „kestlikkus“ hõlmab kõiki mõisteid, mis on tuletatud üksnes põhisõnast „kestlik“, nt „kestlikult“, „kestlikkus“ jne.

## **5.2 Soovitused fondivalitsejatele fondide nimedes sisalduvate mõistete kasutamise kohta**

16. Fondid, mis kasutavad üleminekuvalaseid, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid mõisteid, peaksid tagama järgmise:

- vastama 80% künnisele seoses selliste investeeringute osakaaluga, mida kasutatakse keskkonna- või sotsiaalsete omaduste või kestliku investeerimise eesmärkide saavutamiseks kooskõlas investeerimisstrateegia siduvate elementidega, mis tuleb avalikustada CDR (EL) 2022/1288 II ja III lisas;
- välistama investeeringud äriühingutesse, millele on osutatud CDR (EL) 2020/1818 artikli 12 lõike 1 punktides a–c.

17. Fondid, mis kasutavad keskkonnaalaseid või mõjuga seotud mõisteid, peaksid tagama järgmise:

- vastama 80% künnisele seoses selliste investeeringute osakaaluga, mida kasutatakse keskkonna- või sotsiaalsete omaduste või kestliku investeerimise eesmärkide saavutamiseks kooskõlas investeerimisstrateegia siduvate elementidega, mis tuleb avalikustada CDR (EL) 2022/1288 II ja III lisas;
- välistama investeeringud äriühingutesse, millele on osutatud CDR (EL) 2020/1818 artikli 12 lõike 1 punktides a–g.

18. Kestlikkusega seotud mõisteid kasutavad fondid peaksid tagama järgmise:

- vastama 80% künnisele seoses selliste investeeringute osakaaluga, mida kasutatakse keskkonna- või sotsiaalsete omaduste või kestliku investeerimise eesmärkide saavutamiseks kooskõlas investeerimisstrateegia siduvate elementidega, mis tuleb avalikustada CDR (EL) 2022/1288 II ja III lisas;

- välistama investeringud äriühingutesse, millele on osutatud CDR (EL) 2020/1818 artikli 12 lõike 1 punktides a–g;
- kohustuma oluliselt investeerima SFDR artikli 2 lõikes 17 osutatud jätkusuutlikesse investeringutesse.

19. Kui fondi nimes kombineeritakse mõisteid rohkem kui ühest punktis 16 ja 17 pärinevatest mõistetest, tuleks nende punktide sätteid kohaldada kumulatiivselt, välja arvatud mõisted, mis on kombineeritud mis tahes üleminekuga seotud mõistetega, millele tuleks kohaldada ainult punkte 16 ja 21.

#### *Täiendavad soovitused konkreetset liiki fondide kohta*

20. Fondid, mis määravad võrdlusaluseks indeksi, peaksid oma nimes kasutama punktides 16–18 osutatud mõisteid ainult siis, kui fond täidab nimetatud punktides sätestatud juhiseid.
21. Fondid, mis kasutavad oma nimedes ülemineku või mõjuga seotud mõisteid, peaksid samuti tagama, et investeringud, mida kasutatakse vastavalt punktides 16 ja 17 osutatud künnise saavutamiseks, oleks selgel ja mõõdetaval viisil suunatud sotsiaalsele või keskkonnaalasele üleminekule või on tehtud eesmärgiga saavutada koos rahalise tuluga positiivne ja mõõdetav sotsiaalne või keskkonnamõju.

#### *Järelevalvealased ootused*

22. Pädevad asutused peaksid kaaluma punkte 16–21 kogu fondi eluea jooksul. Investorid peaksid saama seda teavet kontrollida perioodiliselt avalikustatava teabe kaudu, mis esitatakse kooskõlas CDR (EL) 2022/1288. Ajutist kõrvalekaldumist künnisest ja välistustest tuleks käsitleda passiivse rikkumisena ja korrigeerida investorite huvides, kui kõrvalekaldumine ei ole tingitud fondivalitseja tahtlikust valikust.
23. Võttes arvesse asjakohaseid asjaolusid, peaksid pädevad asutused arvestama, et täiendavat uurimist ja järelevalvealast dialoogi fondijuhiga nõudvad sisendid hõlmavad järgmist:
- kvantitatiivse künnise taseme erinevused, mis ei ole passiivsed rikkumised;
  - fond, mis ei näita piisavalt kõrget investeringute taset, et kasutada oma nimes üleminekualast, keskkonnaalaseid, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid, mõjualaseid või kestlikkusega seotud mõisteid;

- kui pädev asutus leiab, et üleminekuvalaste, keskkonnaalaste, sotsiaalsete, juhtimisalaste, mõju või kestlikkusega seotud mõistete kasutamine fondi nimes tooks kaasa selle, et investorid saavad ebaõiglast või ebaselget teavet või fondivalitseja ei tegutse ausalt või õiglaselt ja seega eksitab investoreid.