

Tiivistelmä rahoitustuotteille, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia

Tässä tiivistelmässä annetaan tietoa rahoitustuotteiden ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista tai tavoitteista kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun SFDR-asetuksen EU 2019/2088 10(1) Artiklan mukaisesti sekä delegoidun asetuksen EU 2022/1288 25–36 Artiklojen mukaisesti.

Rahaston tarkoituksena on edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahastossa käytetään eri strategioiden yhdistelmää tämän tavoitteen saavuttamiseksi. Se soveltaa tiettyjä toimintoja, aloja ja käytäntöjä koskevaa yleistä kieltoa, joita se pitää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa yhteensopimattomina, ja käyttää myös normipohjaista seulontaa suodattaakseen pois yritykset, jotka rikkovat kansainvälisiä normeja eivätkä ole halukkaita muutoksiin. Tarkempia tietoja esitetään jäljempänä.

Ei kestäväää sijoitustavoitetta

Tällä rahoitustuotteella edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

Rahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ESG-integraation sisällyttämisellä sijoitusprosessiin sekä poissulkemisilla. Rahasto noudattaa BankInvestin vastuullisen sijoittamisen politiikkaa. Rahasto noudattaa myös fossiilisia polttoaineita koskevien BankInvestin ohjeiden mukaisia tavoitteita.

Menetelmiä ovat poissulkeminen, kestävyystekijöiden huomioon ottaminen (ESG-integraatio) ja normipohjainen seulonta.

Rahastosta suljetaan pois sellaiset yritykset, jotka ovat merkittävästi altistuneita toiminnolle, joilla katsotaan olevan merkittäviä kielteisiä vaikutuksia ympäristöön tai yhteiskuntaan. Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka on analysoitu ja arvioitu ESG-tekijöiden perusteella. ESG-tekijöitä voidaan käyttää kestävyysriskien ja -mahdollisuuksien tunnistamiseen.

Yksityiskohtaiset tiedot siitä, miten ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet saavutetaan, löytyvät tästä asiakirjasta.

Vertailuarvoa ei ole myöskään määritetty rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

Sijoitusstrategia

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat, koska rahasto kuuluu rahastonhoitajan vastuullisia sijoituksia koskevan yleisen politiikan piiriin. Seurataan jatkuvasti, että rahasto noudattaa politiikan ja rahaston sijoitusuniversumin asettamia

rajoituksia.

Aktiivinen salkunhoito on osa sijoitusprosessia. Tämä tarkoittaa sitä, että rahastonhoitaja käy jatkuvasti vuoropuhelua yritysten kanssa, jolloin voidaan tarvittaessa ottaa huomioon ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät asiat sekä hallintoasiat.

Sijoitusstrategia rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi on tiettyjen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa yhteensopimattomien toimintojen, alojen ja käytäntöjen poissulkeminen. Tuloksena on kieltolista yrityksistä, jotka eivät ole sijoituskelpoisia rahastolle.

Lisäksi sijoitusstrategiassa sovelletaan ESG-seulontaperusteita, joissa käytetään ulkopuoliselta toimittajalta saatuja ESG-tietoja. Rahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset, joista on annettu lisätietoja edellä.

Politiikka on saatavilla osoitteessa <https://bankinvest.com/>

Poissulkeminen

- Rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka tuottavat kiistanalaisia aseita, kuten rypälepommeja, maamiinoja, kemiallisia ja biologisia aseita ja ydinaseita ydinsulkusopimuksen ulkopuolella.
- Rahasto ei sijoita yrityksiin, joiden liikevaihdosta yli 5 % on peräisin hiilikaivostuotannasta, öljyhiekkan tuotannosta, öljyn- ja kaasuetsinnästä arktisilla offshore-alueilla sekä tupakan tuotannosta tai jakelusta.
- Rahasto ei sijoita yrityksiin, joiden ESG-luokitus on CCC, ellei tämä ole vastuullisen sijoituspolitiikan mukaista.
- Rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka rikkovat kansainvälisiä ympäristönormeja, sosiaalisia normeja, henkilöstönormeja, ihmisoikeuksien kunnioittamista, korruption torjuntaa ja lahjonnan torjuntaa koskevia normeja.
- Rahasto ei myöskään saa sijoittaa yrityksiin, joiden liikevaihdosta yli 5 % on peräisin aikuisviihteestä, tupakan tuotannosta tai tavanomaisten aseiden tuotannosta.

Poissulkemisten ja normipohjaisen seulonnan tuloksena on kieltolista. Listaa päivitetään vähintään kaksi kertaa vuodessa, ja rahastonhoitaja pyrkii myymään luetteloon merkittyihin yrityksiin tehdyt sijoitukset pois mahdollisimman pian.

Rahastonhoitajan on otettava pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI-indikaattorit) huomioon sijoituspäätöksissään salkunhoitoprosessissa. Näin ollen rahastonhoitaja hyödyntää sijoitusanalyysissä tietoja liikkeeseenlaskijoiden CO₂-päästöistä, liikevaihdosta tietyillä aloilla sekä ESG-luokituksesta.

Seuraavat pääasialliset haitalliset vaikutukset otetaan huomioon:

4. Altistuminen fossiilisten polttoaineiden alalla toimiville yrityksille

Rahastonhoitaja on poissulkemispolitiikan mukaisesti yleisesti kieltänyt sijoittamasta yrityksiin, joiden liikevaihdosta yli 5 % on peräisin kivihiilen louhinnasta ja öljyhiekan tuotannosta.

10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevien toimintaohjeiden rikkominen

Rahastonhoitaja toteuttaa myös normipohjaista seulontaa, mikä tarkoittaa sitä, että sijoituksista seulotaan pois sellaiset yritykset, jotka saattavat rikkoa kansainvälisiä ympäristönsuojelua, ihmisoikeuksia, työnormeja ja liiketoimintaetiikkaa koskevia normeja (esim. YK:n Global Compact- tai ILO:n työelämän yleissopimukset). Jos yritys rikko näitä normeja, rahasto yleensä hyödyntää aktiivista omistajuuttaan ja vaikutusvaltaansa saadakseen yrityksen ottamaan vastuuta ja muuttamaan käyttäytymistään. Jos vuoropuhelu ei johda toivottuun edistykseen, rahasto voi harkita yrityksen sulkemista pois sijoituksista.

14. Altistuminen kiistanalaisille aseille

Rahastonhoitaja on poissulkemispolitiikan mukaisesti yleisesti kieltänyt sijoittamasta yrityksiin, jotka tuottavat kiistanalaisia aseita, kuten rypäleammuksia, jalkaväkimiinoja, kemiallisia ja biologisia aseita sekä ydinaseita ydinsulkusopimuksen ulkopuolella.

Sijoitusten osuus

Suurimman osan rahaston sijoituksista odotetaan olevan sijoituksia, jotka edistävät rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamista. Näin ollen vähintään 85 % rahaston varoista sijoitetaan arvopapereihin, jotka ovat kohdan ”Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia” mukaisia.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Kieltolistaan sisältyviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten prosenttiosuutta käytetään mittarina, jolla mitataan rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamista. Mittarin luonteen vuoksi tämän prosenttiosuuden olisi mieluiten oltava 0 % tai lähestyä nolaa prosenttia.

Rahastonhoitajalla on sisäinen vastuullisten sijoitusten valiokunta, jonka tehtävänä on seurata rahastonhoitajan vastuullisia sijoitustoimia, ml. politiikkojen kehittäminen ja kieltolistan ylläpitäminen. Poissulkemisten ja normipohjaisen seulonnan tuloksena on kieltolista. Listaa päivitetään vähintään kaksi kertaa vuodessa, ja rahastonhoitaja pyrkii myymään luetteloon merkittyihin yrityksiin tehdyt sijoitukset pois mahdollisimman pian.

Menetelmät

ESG-tietojen perusteella rahaston sijoitukset tarkastetaan tuotteen osallisuuden, normiperusteisten rikkomusten ja vaikuttamistilan osalta, mikä johtaa kieltolistaan.

Sijoituksiin kohdistuu kauppaa edeltäviä tarkistuksia ja jatkuvaa seulontaa BlackRock/Aladdin-salkunhallintajärjestelmässä Middle Office-tiimin toimesta.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

Rahastonhoitaja käyttää ESG-tietoja maailmanlaajuisesti tunnetuilta toimittajilta, kuten MSCI ESG:ltä ja Morningstar Sustainabilityltä.

Rahastonhoitajan sijoittaessa kehittyvien markkinoiden liikkeen laskemiin valtion joukkovelkakirjoihin, sijoitusanalyysiin sisältyy tietoja FFP:n Fragile States -indeksistä ja MSCI ESG:stä.

Tiedot hankitaan suoraan BlackRock/Aladdin-salkunhoitojärjestelmään. Myös kauppaa edeltäviä rajoituksia sovelletaan.

Tietoja ei arvioida tämän prosessin osalta.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Kestävyystietojen kenttä on melko laaja, ja tiedot saattavat olla epä johdonmukaisia. Kun sovellamme ulkoiselta toimittajalta saatuja tietoja, hyväksymme heidän menetelmänsä ja mallinsa.

Koska yritysten kestävyystietojen julkistaminen on edelleen pitkälti vapaaehtoista, tietoja on niukasti. Osa tiedoista perustuu arvioihin, mikä saattaa johtaa riskiin siitä, että toimittajat käyttävät epätarkkoja tai epätäydellisiä tietoja.

Ulkoisten toimittajien käyttö merkitsee sitä, että eri menetelmien soveltaminen kuhunkin toimittajaan voi johtaa tietoihin perustuttomisiin sijoituspäätöksiin eri tietolähteiden menetelmien epäyhtenäisyyden vuoksi. Näiden rajoitusten lieventämiseksi toteutetaan erilaisia toimenpiteitä. Yleensä sovelletaan parhaisiin toimiin perustuvaa lähestymistapaa, ja ulkopuolisten toimittajien kanssa käydään jatkuvaa vuoropuhelua menetelmistä ja yksittäistapauksista, kun poikkeamia havaitaan.

Asianmukainen huolellisuus

Vaativuuden mukaisuusjärjestelmä toimii automaattisesti, ja kauppaa edeltävät tarkastukset suoritetaan automaattisesti aina, kun uusi sijoitus tehdään.

Rahastonhoitaja noudattaa neljän silmän periaatetta asettaessaan rajoituksia BlackRock/Aladdin-salkunhoitojärjestelmässä.

Kauppaa ei ole mahdollista suorittaa, jos ISIN-koodi esiintyy kieltolistalla.

Vaikuttamispolitiikat

Rahastonhoitaja tekee normipohjaista seulontaa, mikä tarkoittaa sitä, että kaikki kohdeyritykset tarkastetaan sen varmistamiseksi, että ne noudattavat kansainvälisiä normeja, kuten YK:n Global Compact -periaatteita ja ILO:n yleissopimuksia. Jos kohdeyrityksellä on vahvistetusti rikkonut yhtä tai useampaa normia, rahastonhoitaja käyttää vaikuttamiskeskusteluja ja aktiivista omistajuutta vaikuttamiseen kohdeyritykseen, jotta se ottaisi vastuuta ja muuttaisi käyttäytymistään. Vaikuttamiskeskustelut käydään usein yhteistyössä tietojen toimittajan kanssa.