

Yhteenveto artikkelin 8 mukaiselle rahastolle

EU:n asetuksen 2019/2088, Asetus kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR) mukaisesti

Rahasto: Handelsbanken Euro Ränta

Ei erityistä tavoitetta vastuullisille sijoituksille

Tämä rahasto edistää ympäristö- ja yhteiskuntavastuuta, mutta sen tavoitteena ei ole vastuullinen sijoittaminen. Tämä tarkoittaa sitä, että rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sekä ottaa huomioon ympäristön ja ilmaston sekä ihmisoikeuksien, työoikeuksien ja tasa-arvon toteutumisen.

Osana ympäristön ja sosiaalisen vastuun edistämistä, rahasto voi myös sijoittaa kohteisiin, jotka on rahastoyhtiön arviointimenetelmässä luokiteltu vastuullisiksi.

Tuotteen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Rahasto edistää **ympäristövastuuta** seuraavin keinoin:

- Sijoittamalla kestäviin joukkovelkakirjoihin, tai yhtiöiden joukkovelkakirjoihin joiden taloudellisten toimien arvioidaan edistävän yhteiskuntavastuun liittyviä ominaisuuksia. Rahasto voi sijoittaa kestävyteen sidottujen joukkolainoihin (Sustainability linked), joilla on määritellyjä kestävyystavoitteita ja joukkovelkakirjoihin tai korkoinstrumentteihin joissa liikkeeseenlaskijoiden taloudellisten toimien arvioidaan edistävän yhtä tai useampaa Agenda 2030:n yhteiskuntatavoitetta ja/tai joiden toiminnat on sopeutettu EU taksonomiaan.
- Poissulkemalla liikkeeseenlaskijoita, joiden liiketoiminta kytkeytyy fossiilisiin polttoaineisiin, tai jotka toimivat ympäristöasioissa kansainvälisiä normeja ja sääntöjä vastaan.
- Huomioimalla pääasialliset negatiiviset vaikutukset kestävyystekijöille, jotka liittyvät ympäristöön ja ilmastoon.

Rahasto edistää **yhteiskuntavastuuta** seuraavin keinoin:

- Sijoittamalla kestäviin joukkovelkakirjoihin, tai yhtiöiden joukkovelkakirjoihin joiden taloudellisten toimien arvioidaan edistävän yhteiskuntavastuun liittyviä ominaisuuksia. Rahasto voi sijoittaa kestävyteen sidottujen joukkolainoihin (Sustainability linked), joilla on määritellyjä kestävyystavoitteita ja joukkovelkakirjoihin tai korkoinstrumentteihin joissa liikkeeseenlaskijoiden taloudellisten toimien arvioidaan edistävän yhtä tai useampaa Agenda 2030:n yhteiskuntatavoitetta.
- Poissulkemalla liikkeeseenlaskijoita, joiden liiketoiminta kytkeytyy kiellettyihin aseisiin, ydinaseisiin, aseisiin ja sotamateriaaliin, alkoholiin, tupakkaan, kannabikseen, aikuisviihteeseen tai uhkapeleihin. Poissulkemista sovelletaan myös yhtiöihin jotka rikkovat ihmisoikeuksiin, työoikeuteen tai korruption ja lahjonnan vastaiseen toimintaan liittyviä kansainvälisiä normeja ja sääntöjä.
- Huomioimalla pääasialliset negatiiviset vaikutukset (Engl. PAI, Principal Adverse Impacts on sustainability factors) kestävyystekijöille, jotka liittyvät ihmisoikeuksiin, työoikeuteen tai korruption ja lahjonnan vastaiseen toimintaan.

Sijoitusstrategia

Vastuullisuusanalyysi; Vastuullisuusanalyysi kuuluu salkunhoitajien sijoitusanalyysiin ja jokaista liikkeeseenlaskijaa analysoidaan tarkasti tästä näkökulmasta. Prosessissa arvioidaan esimerkiksi miten yhtiöt harjoittavat liiketoimintansa, sekä yhtiöiden tarjoamat tuotteet ja palvelut.

Vuoropuhelu ja aktiivinen omistajaohjaus; Aktiivinen vaikuttamistyö on tärkeä strategia yhtiöiden vastuullisuuden edistämiseksi. Rahastoyhtiö ja salkunhoitaja vaikuttavat vuoropuheluilla, omistajaohjauksella ja sijoittajaverkoston kautta yhtiöihin. Vuoropuhelut yhtiöiden kanssa voidaan käydä suoraan salkunhoitajan ja yhtiön välillä, yhdessä muiden sijoittajien kanssa tai sijoittajaverkoston tai muiden yhteistöiden kautta.

Poissulkemisstrategia; Rahasto soveltaa vastuullisuusvaatimuksiaan poissulkemisstrategian muodossa. Strategia kattaa sijoitukset liikkeeseenlaskijoihin, joiden toiminta kytkeytyy kiellettyjen aseiden, ydinaseiden, aseiden ja sotamateriaalin, alkoholin, tupakan, kannabiksen, aikuisviihteen, uhkapelien ja fossiilisten polttoaineiden valmistukseen ja jakeluun sekä liikkeellelaskijoihin, jotka vahvistetusti toimivat ihmisoikeuksiin, ympäristöön, työoikeuksiin tai korruption ja lahjontaan liittyviä kansainvälisiä normeja ja sopimuksia vastaan.

Sijoitusten osuus

Rahasto sijoittaa yleensä suoraan korollisiin arvopapereihin. Sijoitussuuntauksen puitteissa johdannaisuutoisia epäsuoria sijoituksia voidaan käyttää positoiden ottamiseen korko- tai valuuttamarkkinoilla, mutta myös suojaukseen ja riskienhallintaan.

Vähimmäisosuus rahaston sijoituksista, jotka käytetään rahaston edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen, on oltava 80%. Vähimmäisosuus rahaston sijoituksista vastuullisiin sijoituksiin on oltava 10%.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Rahastoyhtiön riskienhallinta valvoo päivittäin että rahaston edistämiä ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudatetaan.

Rahaston ympäristö/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia määritellään seuraavilla vastuullisuusindikaattoreilla:

- *Vastuulliset sijoitukset:* Osuus rahaston arvosta, joka on sijoitettu joukkovelkakirjoihin ja korkoinstrumentteihin joiden arvioidaan edesauttavan yhtä Agenda 2030:n globaalien tavoitteiden ympäristö- tai yhteiskuntatavoitetta ja/tai joilla on EU-taksonomian mukaista toimintaa, aiheuttamatta merkittävää haittaa yhdellekään toiselle ympäristö- tai yhteiskuntatavoitteelle, ja että yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja. Seurannan tekee rahastoyhtiön riskienhallinta.
- *Hiilijalanjälki:* Hiilijalanjälki mitattuna sijoituskohteen kasvihuonekaasupäästöjen scope 1, 2 ja 3, suhteessa sijoituskohteen yritysarvoon (EVIC). Seurannan tekee rahastoyhtiön vastuullisuusryhmä.
- *Kasvihuonekaasuintensiteetti:* Kasvihuonekaasuintensiteetti mitattuna sijoituskohteen kasvihuonekaasupäästöjen scope 1, 2, ja 3, suhteessa sijoituskohteen tuloihin. Seurannan tekee rahastoyhtiön vastuullisuusryhmä.
- *YK:n kansainvälinen sopimus ja OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille:* Osuus sijoituksista sijoituskohteeseen, joka on ollut osana YK:N kansainvälistä sopimusta tai OECD:n monikansallisia yhtiöitä koskevaa ohjeistusta vastaan tehdyssä rikoksessa. Seurannan tekee rahastoyhtiön riskienhallinta.
- *Fossiiliset polttoaineet:* Osuus sijoituksista yhtiöiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, jotka toimivat fossiilisten polttoaineiden sektorilla. Seurannan tekee rahastoyhtiön riskienhallinta.
- *Climate Bonds Initiative:* Osuus rahaston arvosta joka on sijoitettu joukkovelkakirjoihin jotka täyttävät Climate Bonds Initiative vaatimukset. Seurannan tekee rahastoyhtiön vastuullisuusryhmä.
- *ICMA:* Osuus rahaston arvosta joka on sijoitettu joukkovelkakirjoihin jotka seuraavat kansainvälisen pääomamarkkinayhdistyksen (International Capital Market Association (ICMA)) Yhteiskunnallisia joukkolainoja koskevat periaatteet, Vihreitä joukkolainoja koskevat periaatteet, Kestävän kehityksen joukkolainoja koskevat ohjeet, ja Kestävyteen sidottujen joukkolainojen liikkeeseenlaskua koskevat vapaaehtoiset periaatteet. Seurannan tekee rahastoyhtiön vastuullisuusryhmä.

Rahaston poissulkemisstrategia, ja yllä mainittu vähimmäisosuus sijoituksista (rahastoyhtiön arviointimenetelmän mukaan) ovat tärkeitä osia rahaston sijoitusstrategiaa. Seurannan tekee rahastoyhtiön riskienhallinta.

Menetelmät

Rahastoyhtiö tekee jatkuvasti läpivalaisun rahaston sijoitusten osalta. Tavoitteena on muun muassa varmistaa, ettei rahaston omistuksiin sisälly yhtiötä, joilla on toimintaa rahaston poissulkemalla alalla ja/tai yhtiötä, jotka rikkovat kansainvälisiä normeja ja sopimuksia. Tätä läpivalaistusta varten jokaisesta omistuksesta haetaan tietoa ulkoisilta tietojentarjoajilta, esim. ISS ESG ([issgovernance.com/esg](https://www.issgovernance.com/esg)) ja Sustainalytics ([sustainalytics.com](https://www.sustainalytics.com)).

Tietolähteet ja tietojen käsittely

Tietoa poissuljettujen toimialojen osuudesta ja kansainvälisten normien ja tapojen rikkomuksista yhtiötasolla saadaan ulkoisilta tietojentarjoajilta. Tietoa haetaan yhtiöiden osuudesta poissuljetulla toimialalla yhtiöiden antamista julkisista tiedoista ja/tai suoraan yhtiöiltä. EU-taxonomiaosuudet haetaan Sustainalytics-tietojentarjoajalta ja SDG-osuudet ISS ESG-tietojentarjoajalta.

Vastuullisten joukkovelkakirjojen luokittelut haetaan pääsääntöisesti analysoimalla yhtiöiden omia julkaisuja vastuullisten joukkovelkakirjojen viitekehysistä, sekä yhtiöistä kerättyä muuta tietoa, mutta haetaan myös Bloomberg-järjestelmästä.

Tietojen ja menetelmien rajoitteet

Tieto yhtiön osuudesta poissuljetulla toimialalla on rajoitettu suoraan yhtiöltä saatavaan tietoon. Tämä tarkoittaa sitä, ettei näiden toimialojen tarkkaa osuutta ole aina mahdollista varmistaa. Rajoitus on merkittävin yhtiöillä, joiden liiketoiminnasta pieni osuus kohdistuu poissuljettuun toimialaan, kuten esimerkiksi päivittäistavarakauppa, joka myy myös alkoholia.

Due diligence

Rahastoyhtiöllä on määritellyt due diligence –rutiinit, joilla varmistetaan, että vastuullisuusriskit ja –vaatimukset huomioidaan kyseisen rahaston sijoituspäätösteossa. Sijoituspäätöksissä rahastoyhtiö huomioi jatkuvasti pääasialliset negatiiviset vaikutukset kestäväälle kehitykselle. Rahastoyhtiön verkkosivuilla (ruotsiksi) osoitteessa handelsbankenfonder.se on saatavilla kuvaus rahastoyhtiön due diligence –prosesseista. Prosessi tunnistaa ja priorisoi pääasiallisia negatiivisia vaikutuksia ja antaa tietoa yleisesti käytetyistä kestävä kehityksen indikaattoreista. Kuvaus rahastoyhtiön liiketoiminnan pääasiallisista negatiivisista vaikutuksista kestäväälle kehitykselle ja lista niihin liittyvistä toimista löytyvät rahastoyhtiön verkkosivuilta.

Vaikuttamispolitiikat

Merkittävänä sijoittajana rahastoyhtiöllä on vastuu ja mahdollisuus vaikuttaa sekä yhtiöihin, jotta ne toimivat vastuullisesti ja harjoittavat liiketoimintaansa kestäväällä tavalla, että varainhoitajien toimialaan, jotta vastuullisuustyötä kehitetään. Korkorahastoissa, kun sijoitukset tehdään yritysvelkakirjoihin, rahastoyhtiö toimii rahoittajan roolissa ja vaikuttaa vastuullisuuskysymyksiin pääasiassa vuoropuheluilla liikkeeseenlaskijan kanssa. Vuoropuhelut järjestetään yhdessä osakerahastoihin keskittyvän salkunhoidon kanssa mikäli rahastoyhtiö on myös osakkeenomistajana yhtiössä.