

## Yhteenveto artikkelin 9 mukaiselle rahastolle

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

## Rahasto: Handelsbanken Latinalainen Amerikka Impact Teema

### Kestävän sijoituksen tavoitteelle ei aiheuteta merkittävää haittaa

Jotta yritys nähdään kestäväksi sijoituksena vaaditaan ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien positiivisten vaikutusten lisäksi ettei yhdellekään toiselle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle aiheuteta merkittävää haittaa, ja että yritys noudattaa hyviä hallinnointitapoja. Varmistaakseen ”ei merkittävää haittaa” –periaatteen toteutumisen rahastoyhtiö käyttää seuraavia keinoja:

- Poissulkemiskriteerit yrityksille, joiden toiminta kytkeytyy kiistanalaisille sektoreille sekä tietyt PAI-indikaattorit (engl. PAI, Principal Adverse Impact) kuten fossiiliset polttoaineet ja kiistanalaiset aseet.
- Poissulkemiskriteerit yritykselle, jotka vahvistetusti toimivat kansainvälisiä normeja ja sopimuksia vastaan.
- Arvio siitä, ettei sijoitus aiheuta merkittävää haittaa kestävyystekijöille (PAI). Arvio tehdään rahastoyhtiön sisäisellä PAI-työkalulla.
- Arvio siitä, missä tuotteissa ja palveluissa yritys on muutoin mukana sekä jos näiden nähdään merkittävästi estävän kestävä kehitystä.

### Rahoitustuotteen kestävä sijoituksen tavoite

Rahasto on globaali osakerahasto, jonka tavoitteena on sijoittaa Latinalaisessa Amerikassa ja Keski-Amerikassa toimiviin yrityksiin, joiden taloudellinen toiminta edesauttaa Agenda 2030:n globaaleja tavoitteita. Jokainen yritys analysoidaan viitekehyksen mukaan, jonka tavoitteena on arvioida; mitä yritys tekee, kenelle, missä laajuudessa ja mikä on yrityksen vaikuttavuus (impact). Tämän viitekehyksen avulla tunnustetaan kuka/ketkä hyötyvät yrityksen ratkaisusta tai toiminnasta. Asianosaiset voivat vaihdella ja kattavat kaikki paikallisväestöstä alueilla, joilla on edelleen haasteita YK:n kestävä kehityksen yhteiskuntatavoitteiden saavuttamisessa, erityisryhmiin, joiden perustarpeet ovat puutteellisia. Lisäksi viitekehys ottaa huomioon ilmaisu ratkaisut yleisesti. Analyysi käsittää tuotteet ja palvelut sektoreilla kuten koulutus, rahoituspalvelut, sairaan- ja terveydenhuolto, asuminen, sähkö, infrastruktuuri, vihreä energia, vesi ja sanitaatio, kestävä maatalous sekä ruoantuotanto. Tapa analysoida yhtiöitä vaikuttavuusperspektiivistä (impact) on läheisesti sidottu alueella yleisesti tunnustettuihin viitekehyksiin ja aloitteisiin.

### Sijoitusstrategia

*Kestävyysanalyysi*; Rahastoa hoidetaan teemakohtaisella prosessilla, joka keskittyy yrityksiin, joiden taloudellinen toiminta edesauttaa Agenda 2030:n globaaleja tavoitteita tai muutosyrityksiin jotka pyrkivät vaikuttamaan maailman hiilipäästöjen vähenemiseen.

*Vuoropuhelu ja aktiivinen omistajaohjaus*; Aktiivinen omistajaohjaus on tärkeä strategia yritysten vastuullisuuden edistämiseksi. Rahastoyhtiö ja salkunhoitaja vaikuttavat vuoropuheluilla yritysten kanssa, omistajaohjauksella sekä yhdessä sijoittajaverkon kanssa. Yritysvuoropuheluita käydään sekä suoraan salkunhoitajan ja yrityksen välillä, yhdessä muiden sijoittajien kanssa sekä muiden yhteistyökumppaneiden kanssa.

*Poissulkemisstrategia*; Rahasto soveltaa vastuullisuusvaatimuksiaan poissulkemisstrategian muodossa. Strategia kattaa sijoitukset yrityksiin, joiden toiminta kytkeytyy kiellettyjen aseiden, ydinaseiden, aseiden ja sotamateriaalin, alkoholin, tupakan, kannabiksen, aikuisviihteen, kaupallisen peliteollisuuden, fossiilisten polttoaineiden valmistukseen ja jakeluun sekä yritykseen, jotka vahvistetusti toimivat ihmisoikeuksiin, ympäristöön, työoikeuksiin tai korruption ja lahjonnan estämiseen liittyviä kansainvälisiä normeja ja sopimuksia vastaan.

### Sijoitusten osuus

Rahasto sijoittaa suoraan rahaston indeksiin kuuluviin arvopapereihin. Likviditeetin hallinnassa ja riskienhallinnassa voi kuitenkin tapahtua epäsuoria sijoituksia indeksipohjaisten rahoitusinstrumenttien (kuten futuurien) muodossa.

Määritelty sijoitusjakauma lähtee rahaston sijoitusstrategiasta ja sen tavoitteesta sijoittaa yrityksiin, joiden taloudellinen toiminta edesauttaa Agenda 2030:n globaaleja tavoitteita. Rahaston kestävä sijoitukset ovat sijoituksia, joilla on sekä ympäristö- että yhteiskuntavastuutavoitteita. Koska rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja osuus rahaston omistuksista, joilla on ympäristö- tai yhteiskuntavastuutavoitteita voi vaihdella, vähimmäisosuus näissä sijoituksissa on tietoisesti konservatiivisesti asetettu ottaen huomioon rahaston hoidossa sovellettavat säännöt. Suunnitellun sijoitusjakauman oletetaan kuitenkin olevan suurempi kuin annetut vähimmäisosuudet. Sama koskee asetettu vähimmäisosuus (90%) rahaston kokonaissijoituksista, joilla on kestäviä tavoitteita, rippumatta siitä ovatko nämä ympäristö- tai yhteiskuntatavoitteita. on joko Rahaston todellinen sijoitusjakauma esitetään rahaston vuosikertomuksessa.

### Kestävien sijoitustavoitteiden valvominen

Rahastoyhtiön riskienhallinta valvoo päivittäin että rahaston kestäviä sijoitustavoitteita ja poissulkemisstrategiaa noudatetaan. Valvonta koskee rahaston sijoituksia, jotka katsotaan kestäviksi sijoituksiksi sekä osuus rahaston

omistuksista jotka voidaan luokitella vaikuttavuusomistuksena. Valvonta koskee poissuljettavia sektoreita ja joiden katsomme vaarantavan kestävä kehityksen. Seuraamme myös etteivät yritykset, joihin rahasto sijoittaa, riko kansainvälisiä normeja ja sopimuksia. Lisätietoja otsikon ”Menetelmät” alta.

### **Seuraavia kestävyystekijöitä käytetään rahoitustuotteen kestävien sijoitustavoitteiden saavuttamisen mittaamiseen**

- Kestävien sijoitustavoitteiden saavuttamista mitataan pohjautuen osuuteen rahaston sijoituksista kestäviin sijoituksiin, joilla on ympäristö- tai yhteiskuntavastuutavoite. EU-taksonomian mukaista toimintaa ja mistä olennaista tietoa on saatavilla, mitataan taksonomian yhdenmukaisuudella.

### **Menetelmät**

Rahastoyhtiö tekee jatkuvasti läpivalaisua kaikkien rahaston omistusten osalta varmistaakseen, että sijoituksia tehdään yrityksiin, jotka rahastoyhtiön arviointimenetelmien mukaan yltyvät kestävä sijoituksen vaatimuksiin. Samalla tavalla seurataan ettei rahaston omistuksiin sisälly yrityksiä, joilla on toimintaa rahaston poissulkemilla aloilla ja/tai yhtiöitä, jotka rikkovat kansainvälisiä normeja ja sopimuksia. Tämä tarkoittaa sitä, että tietoja yksittäisistä rahaston yrityksistä haetaan ulkoisilta tietojentarjoajilta, kuten ISS ESG ([issgovernance.com/esg](https://www.iss ESG.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. Ulkoiset tietojentarjoajat hakevat tietoja yritysten osallisuudesta poissuljettuun toimintaan yritysten julkisista raporteista ja/tai olemalla suoraan yhteydessä yrityksiin. Tiedot kansainvälisten normien ja sopimusten rikkomisesta haetaan ISS ESG:ltä. EU-taksonomian mukaista toimintaa koskevat tiedot haetaan Sustainalyticsiltä ja SDG-tiedot ISS ESG:ltä. Näiden lisäksi rahastoyhtiö tekee oman analyysin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien tavoitteiden saavuttamisesta perustuen ensisijaisesti yritysten vuosikatsauksiin.

Rahastoyhtiö analysoi ja tarkastaa tietoja löytääkseen mahdolliset puutokset tai virheelliset tiedot. Ulkoisesta tietolähteestä haettava tieto käytetään yleisesti käsittelemättömänä, olettaen että tieto on luotettavaa. Esimerkki tehtävästä tietojenkäsittelystä on tietojen yhteen kokoaminen ja muuntaminen, kuten hiilijalanjalan laskeminen eri päästöihin liittyvistä tietopisteistä, ja vastaavasti yritysarvo.

### **Tietojen ja menetelmien rajoitteet**

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

### **Due diligence**

Sijoituspäätöksissä rahastoyhtiö huomioi jatkuvasti pääasialliset negatiiviset vaikutukset kestävä kehitykselle. Rahastoyhtiön verkkosivuilla ruotsiksi osoitteessa [handelsbanken.se](https://handelsbanken.se/fonder) on saatavilla kuvaus rahastoyhtiön due diligence –prosesseista. Prosessi tunnistaa ja priorisoi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ja antaa tietoa yleisesti käytetyistä kestävä kehityksen indikaattoreista. Kuvaus rahastoyhtiön liiketoiminnan pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävä kehitykselle ja lista niihin liittyvistä toimista löytyvät rahastoyhtiön verkkosivuilta. Lisäksi kuvaus sisältää tiedot siitä, miten rahastoyhtiö vaikuttaa rahastojen kautta yhtiöihin vuoropuheluiden ja aktiivisen omistajaohjauksen avulla.

### **Vaikuttamispolitiikat**

Merkittävänä sijoittajana rahastoyhtiöllä on vastuu ja mahdollisuus vaikuttaa sekä yhtiöihin, jotta ne toimivat vastuullisesti ja harjoittavat liiketoimintaansa kestävällä tavalla, että varainhoitajien toimialaan, jotta vastuullisuustyötä kehitetään. Rahastoyhtiö vaikuttaa vuoropuheluilla, omistajaohjauksella ja sijoittajaverkoston kautta. Vaikuttamistyömme lähtökohdana on Handelsbankenin arvopohja, sitoutumisemme sekä kansainväliset normit ja säännöt, joita rahastoyhtiö vaalii.

### **Kestävä sijoitustavoitteen saavuttaminen**

Rahasto ei käytä vertailuindeksiä määrittelemään saavuttaako rahasto edistämiään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.