

Yhteenveto artikan 8 mukaiselle rahastolle

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

Rahasto: Handelsbanken Kapitalförvaltning 50

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 pääasiallisesti muihin rahastoihin, vastuullisiin joukkovelkakirjoihin tai yhtiöihin (sekä yhtiöiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin), joiden taloudellisten toimien arvioidaan edesauttavan yhtä tai useampaa Agenda 2030:n ympäristötavoitetta ja/tai joilla on EU-taksonomian mukaista toimintaa.
- Poissulkemalla sekä suorista että epäsuorista rahastosijoituksistaan yhtiöitä tai 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 pääsääntöisesti muihin rahastoihin, vastuullisiin joukkovelkakirjoihin tai yhtiöihin (sekä yhtiöiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin), joiden taloudellisten toimien arvioidaan edesauttavan yhtä tai useampaa Agenda 2030:n yhteiskuntatavoitetta.
- Poissulkemalla sekä suorista että epäsuorista rahastosijoituksistaan yhtiöitä tai 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
- Vastuullisuuskeskeinen rahastovalikoima: Rahasto sijoittaa pääosin toisiin rahastoihin. Rahaston valintaprosessissa tärkeitä osia ovat rahaston ympäristöön ja yhteiskuntavastuuseen liittyvät ominaisuudet sekä vastuullisuusriskien huomioiminen salkunhoitajan sijoitusprosessissa.

Sijoitusstrategia

Vastuullisuusanalyysi; Vastuullisuusanalyysi kuuluu salkunhoitajien sijoitusanalyysiin ja jokaista sijoituskohdetta analysoidaan tarkasti tästä näkökulmasta. Rahastovalintaprosessissa arvioidaan esimerkiksi miten salkunhoitaja harjoittaa toimintaansa, miten salkunhoito huomio vastuullisuuskysymyksiä ja integroi näitä salkun rakentamisessa.

Vuoropuhelu ja aktiivinen omistajaohjaus; Salkunhoitaja käy vuoropuhelua ulkoisten rahastoyhtiöiden kanssa rahaston sijoitusstrategian puitteissa varmistaakseen, että alla oleva rahasto täyttää jatkuvasti rahastolle määritellyt poissulkemiskriteerit. Osana rahaston valintaprosessia salkunhoitaja arvioi myös ulkoisen rahastoyhtiön vuoropuheluita ja aktiivista omistajaohjausta. Jos alla olevan rahaston hoitaja on Handelsbanken Fonder, harjoitetaan alla olevan rahaston puitteissa aktiivista vaikutus- ja omistajaohjaustyötä vuoropuheluilla, äänestämällä yhtiökokouksissa sekä osallistumalla nimitysvaliokuntiin.

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

Sijoitusten osuus

Rahasto tekee pääosin epäsuoria sijoituksia muihin rahastoihin, mutta voi sijoittaa myös suoraan osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Sijoitussuuntauksen puitteissa rahasto tekee epäsuoria sijoituksia johdannaisiin täyttääkseen sekä lyhyen että pitkän aikavälin sijoitusstrategian.

Vähimmäisosuus rahaston sijoituksista, jotka käytetään rahaston edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen, on oltava 20%. Vähimmäisosuus rahaston sijoituksista vastuullisiin sijoituksiin on oltava 90%.

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 suoraan tai epäsuorasti rahastojen kautta, kestäviin joukkovelkakirjoihin tai yhtiöihin (sekä yhtiöiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin), 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 yhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Sisäisiin rahastoihin sijoitettaessa rahastosijoituksen omistukset läpivalaistetaan rahastoyhtiön vastuullisten sijoitusten määritelmien mukaisesti. Ulkopuolisten rahastojen osalta rahastosijoituksen omistukset läpivalaistetaan siltä osin kuin mahdollista, mutta vastuullisten sijoitusten määritelmä sekä tiedot näiden sijoitusten osuudesta saattavat tulla ulkoiselta rahastoyhtiöltä. 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 suoraan tai epäsuorasti rahastojen kautta yhtiöihin tai yhtiöiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, jotka toimivat fossiilisten polttoaineiden sektorilla. Seurannan tekee rahastoyhtiön riskienhallinta.

Menetelmät

Rahasto sijoittaa due diligence –prosessin (ks. Alempaa otsikon ”Due diligence” alta) jälkeen sekä sisäisiin että ulkoisiin rahastoihin. Rahastoyhtiö tekee jatkuvasti läpivalaisun kaikkien alla olevien rahastojen omistuksiin. 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. Mikäli sellainen yhtiö sisältyy alla olevaan rahastoon, keskustellaan kyseisen salkunhoitajan kanssa toimintasuunnitelmasta.

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. Tietoa haetaan myös rahastoyhtiön riskienhallintayksiköltä, joka vastaanottaa tiedot ja jatkuvasti hoitaa rahaston seurantaa.

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 -toimintatavat, joilla varmistetaan, että vastuullisuusriskit ja –vaatimukset huomioidaan kyseisen rahaston sijoituspäätösten osassa. Nämä toimintatavat eroavat riippuen salkunhoidon suuntauksesta. Aktiivisesti hallinnoitussa yhdistelmärahastossa, joka sijoittaa sekä rahastoyhtiön omiin, että ulkopuolisiin rahastoihin, kaikki sijoitustuotteiden tarjoajat käyvät läpi ODD-prosessin (Operational Due Diligence) sekä IDD-prosessin (Investment Due Diligence). Osana ODD:ta ja IDD:ta arvioidaan toimittajien ja tuotteiden (enimmäkseen rahastojen) vastuullisuustyötä.

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. Rahastoyhtiö vaikuttaa vuoropuheluilla, omistajaohjauksella ja sijoittajaverkoston. Vaikuttamistyömme lähtökohtana on Handelsbankenin arvopohja, sitoutumisemme sekä kansainväliset normit ja säännöt, joita rahastoyhtiö vaalii.