

Kestävyyteen liittyvät ennakkotiedot

Täyden valtakirjan rahastovarainhoito

Kestävällä sijoituksella

tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**.

Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

**Liite II**

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä.

Tuotenimi: Täyden valtakirjan rahastosalkunhoito

Oikeushenkilötunnus: NHBDILHZTYCNBV5UYZ31

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet**Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?**

Kyllä

X Ei

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite** vähintään:%

X Sillä **edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

X joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

X joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään:%

X joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Salkku edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia seuraavin keinoin:

- Sijoittamalla rahastojen kautta yhtiöihin, joiden taloudellisen toiminnan arvioidaan edistävän Agenda 2030:n mukaisia ympäristötavoitteita ja/tai joilla on EU:n luokitusjärjestelmän mukaista toimintaa.

- Soveltamalla poissulkemiskriteereitä rahastojen kautta yhtiöihin, joiden toiminta liittyy fossiilisiin polttoaineisiin, ja yhtiöihin, joiden on todettu toimivan vastoin kansainvälisiä ympäristönormeja ja -sopimuksia.

- Huomioimalla pääasialliset haitalliset vaikutukset ympäristöä ja ilmastoa koskevaan kestäväan kehitykseen (Principle Adverse Impact, PAI).

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Salkku edistää yhteiskuntaan liittyviä omistuksia seuraavin keinoin:

- Sijoittamalla rahastojen kautta yhtiöihin, joiden taloudellisen toiminnan arvioidaan edistävän Agenda 2030:n mukaisia yhteiskunnallisia tavoitteita.
- Soveltamalla poissulkemiskriteereitä rahastojen kautta yhtiöihin, jotka toimivat seuraavilla toimialoilla: kielletyt aseet, ydinaseet, aseet ja sotatarvikkeet, alkoholi, tupakka, kannabis, aikuisviihde ja kaupallinen pelitoiminta, sekä poissulkemalla yhtiöt, joiden on todettu rikkovan kansainvälisiä normeja ja sopimuksia, jotka liittyvät ihmisoikeuksiin, työoikeuteen tai korruption ja lahjonnan torjuntaan.
- Huomioimalla pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle Adverse Impact, PAI), jotka liittyvät ihmisoikeuksiin, työoikeuteen tai korruption ja lahjonnan torjuntaan.
- Kestävyyteen keskittynyt rahastovalikoima; rahaston valintaprosessissa tärkeää on ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet sekä miten rahastonhoitaja ottaa kestävyysriskit huomioon sijoitusprosessissa.

Salkku on aktiivisesti hallinnoitu. Vertailuindeksiä ei ole valittu siten, että salkun edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät tavoitteet saavutetaan.

- **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Kestävät sijoitukset: Osuus salkun arvosta, joka sijoitetaan rahastojen kautta yhtiöihin, joiden arvioidaan edistävän Agenda 2030:n ja/tai EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita tai yhteiskunnallisia tavoitteita, kunhan ne eivät aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle, ja että yhtiöt noudattavat hyvää hallintotapaa.

Hiilijalanjälki: Hiilijalanjälki mitattuna sijoituskohteiden scope 1-, scope 2- ja scope 3 -kasvihuonekaasupäästöjen suhteena sijoituskohteiden yritysarvoon (EVIC).

Kasvihuonekaasuintensiteetti: Kasvihuonekaasuintensiteetti mitattuna sijoituskohteiden scope 1-, scope 2- ja scope 3 -kasvihuonekaasupäästöjen suhteena sijoituskohteiden tuottoon.

YK:n ohjaavat periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille: Sellaisiin sijoituskohteisiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat osallistuneet YK:n ohjaavien periaatteiden tai OECD:n monikansallisille yrityksille antamien toimintaohjeiden rikkomiseen.

Fossiiliset polttoaineet: Rahastojen kautta tehtävien sijoitusten osuus yhtiöihin, jotka toimivat fossiilisten polttoaineiden alalla.

- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Salkun kestävät sijoitukset tehdään rahastoihin kautta yhtiöihin, joiden taloudellisen toiminnan arvioidaan edistävän yhden tai useamman ympäristötavoitteen tai yhteiskunnallisen tavoitteen saavuttamista, tai vaihtoehtoisesti, että yhtiön toiminta on EU:n luokitusjärjestelmän mukaista. Ympäristötavoitteet ja yhteiskunnalliset tavoitteet on määritelty Agenda 2030:n globaalien tavoitteiden pohjalta.

Ympäristötavoitteiden alle kuuluvat esimerkiksi seuraavat alat: Kestävä maa- ja metsätalous, kestävä vedenkäyttö, kestävä energia, kestävien rakennusten edistäminen, materiaalien käytön optimointi (kestävä tuotanto ja kulutus), ilmastonmuutoksen rajoittaminen, meriekosysteemien säilyttäminen sekä maaekosysteemien suojeleminen, ennallistaminen ja kestävä käytön edistäminen.

Yhteiskuntatavoitteiden alle kuuluvat esimerkiksi seuraavat alat: Köyhyyden torjunta, nälän ja aliravitsemuksen torjunta, hyvä terveys ja hyvinvointi, peruspalvelujen tarjoaminen, hyvä koulutus, tasa-arvo sekä rauhanomaiset ja osallistavat yhteiskunnat.

Salkkuun sisältyvät kestävät sijoitukset edistävät kokonaisuutena useita yllä mainittuja ympäristötavoitteita tai yhteiskunnallisia tavoitteita. Kaikkia tavoitteita ei kuitenkaan välttämättä edistetä saman kuukauden aikana.

Salkkuun sisältyvät kestävät sijoitukset edistävät seuraavia EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyjä ympäristön kannalta kestäväään toimintaan liittyviä ympäristötavoitteita: ilmastonmuutoksen rajoittaminen ja siihen sopeutuminen.

Salkkuun tehtävien kestävien sijoitusten arvioidaan edistävän sekä ympäristötavoitteita että yhteiskunnallisia tavoitteita, mutta eri tavoitteita ei ole asetettu keskinäiseen tärkeysjärjestykseen.

Kestävät sijoitukset edistävät yllä mainittujen tavoitteiden saavuttamista sijoittamalla rahastojen kautta yhtiöihin, joiden liikevaihto ylittää Agenda 2030:n globaalien tavoitteiden, EU:n luokittelujärjestelmän tai näiden yhdistelmään liittyvän vähimmäistason. Yhtiön liikevaihdon lisäksi pääomaa tai käyttökuluja (CAPEX/OPEX) voidaan käyttää tavoitteiden edistämisen arvioinnissa.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Jotta yhtiöitä, joiden taloudellinen toiminta edistää ympäristötavoitteiden tai yhteiskunnallisten tavoitteiden saavuttamista, voidaan pitää kestävinä sijoituksina, ne eivät samanaikaisesti saa estää kestäväää kehitystä muiden arvoketjunsä osien kautta ("ei merkittävää haittaa" -periaate). Tämän varmistamiseksi salkunhoitaja soveltaa alla olevia periaatteita:

- Poissulkemisperusteet, jotka koskevat kiistanalaisilla toimialoilla toimivia yhtiöitä sekä erityiset PAI-indikaattorit, kuten fossiiliset polttoaineet ja kiistanalaiset aseet.
- Poissulkemisperusteet, jotka koskevat yhtiöitä, joiden on todettu toimivan vastoin kansainvälisiä normeja ja sopimuksia.
- Arvio siitä, että sijoituksen ei katsottu aiheuttavan merkittäviä haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin (PAI).
- Arvio siitä, millaisiin tuotteisiin ja palveluihin yhtiön toiminta muutoin liittyy, sekä siitä, voidaanko näiden katsoa merkittävästi haittaavan kestäväää kehitystä.
- Rahastojen valintaprosessin arvio ja analyysi siitä, miten kunkin rahaston rahastonhoitaja tyydyttävällä tavalla voi varmistaa, että kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvat haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Soveltamalla jatkuvasti poissulkemista ja vaikuttamista;

Salkunhoitaja huomioi sijoituspäätösten haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin välttääkseen sijoitusten tekemistä rahastoihin, joihin liittyvää haitallisten vaikutusten riskiä ei voida hyväksyä, ja sijoittaa sen sijaan rahastoihin, joiden kestävyysriskien hallinta on hyväksyttävällä tasolla.

Jatkuvaa seurantaa ja poissulkemiskriteereitä soveltamalla salkunhoitaja poissulkee sijoitukset rahastojen kautta yhtiöihin, jotka toimivat kiistanalaisilla aloilla sekä yhtiöihin, joiden on todettu toimivan kansainvälisten normien ja sopimusten, kuten YK:n ohjaavien periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden vastaisesti.

Salkunhoitaja käy aktiivista vuoropuhelua varmistaakseen, että rahastonhoitaja huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvat haitalliset vaikutukset riittävällä tavalla kussakin salkun rahastossa.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitus-tavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- **Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?**

Salkunhoitaja seuroo ja poissulkee rahastojen kautta tehtävät sijoitukset yhtiöihin, joiden on todettu toimivan OECD:n monikansallisille yhtiöille annettujen toiminta-ohjeiden ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden vastaisesti.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” –periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” –periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitus-tuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat unionin kriteerit. Tämän rahoitus-tuotteen jäljellä jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia unionin kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa aiheuttaa merkittävää haittaa ympäristötavoitteille tai sosiaalisille tavoitteille.

- **Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**



Kyllä, rahastojen valinnan yhteydessä analysoidaan ja arvioidaan, miten kunkin rahaston rahastonhoitaja tyydyttävällä tavalla varmistaa, että kestävyystekijöihin kohdistuvat haitalliset vaikutukset huomioidaan.

Jos yhtiön PAI-riski ei ole hyväksyttävällä tasolla, voidaan esimerkiksi soveltaa vaikuttamista tai vuoropuhelua kyseisen rahastonhoitajan kanssa. Salkun sijoitukset tehdään laajasti useille toimialoille, ja olennaiset PAI-indikaattorit vaihtelevat siksi salkun eri sijoitusten kesken. Tiedon laatu ja saatavuus vaikuttavat tällä hetkellä myös siihen, miten kestävyystekijöihin liittyvät haitalliset vaikutukset otetaan salkunhoidossa huomioon.

Ylläolevien lisäksi salkun tekemissä sijoituksissa sovelletaan poissulkemisstrategiaa. Tarkoituksena on varmistaa, että yhtiöiden toimintaan ei liity kohonnutta riskiä vaikuttaa haitallisesti kestävyystekijöihin. Tämä koskee seuraavia toimialoja: kiellettyjen aseiden tuotanto ja jakelu, ydinaseet, aseet ja sotatarvikkeet, alkoholi, tupakka, kannabis, pornografia, kaupallinen pelitoiminta, fossiiliset polttoaineet, sekä yhtiöitä, joiden on todettu toimivan vastoin kansainvälisiä normeja ja sopimuksia, jotka liittyvät ihmisoikeuksiin, ympäristöön, työoikeuteen tai korruption ja lahjonnan torjuntaan. Mahdollisiin poikkeamiin sovelletaan poissulkemista. Poissulkemisstrategia tarkistetaan sijoitusta tehtäessä, ja sitä seurataan jatkuvasti.

Tietoja pääasiallisista kestävyystekijöihin kohdistuvista haitallisista vaikutuksista julkaistaan salkun määräaikaiskatsauksissa.



Ei

- **Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?**

Kestävyysanalyysi; Kestävyysanalyysi on osa salkunhoitajien tekemää sijoitusanalyysiä, jossa kutakin sijoitusta tutkitaan tarkasti keskeisten kysymysten pohjalta. Rahastojen valinnan yhteydessä arvioidaan esimerkiksi, millä tavalla rahastonhoitaja toimii sekä miten rahastonhoito huomioi kestävyyskysymykset ja liittyy ne osaksi rahaston rakennetta. Lisäksi rahaston strategia ja riskit, yhteiskunnallinen ja ympäristöön liittyvä vaikuttaminen sekä esimerkiksi vaikuttavuusvuoropuhelu analysoidaan. Tähän liittyy rahaston tekemien kestävien sijoitusten analysointi, hyvän omistajaohjauksen periaatteet sekä kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten huomioiminen. Analyysi perustuu rahastoyhtiön, ulkoisten lähteiden ja salkunhoitajan oman analyysin tuottamaan tietoon.

Rahastoyhtiöiden kanssa käytävä vuoropuhelu; Salkunhoitaja käy salkun sijoitusstrategian mukaisesti vuoropuhelua rahastoyhtiöiden kanssa varmistaakseen, että sijoituksen kohteena oleva rahasto soveltaa jatkuvasti salkulle asetettuja poissulkemiskriteerejä.

Poissulkemisstrategia; Salkku noudattaa kestävyysvaatimuksia soveltamalla poissulkemisstrategiaa. Strategia koskee sijoituksia rahastojen kautta seuraavilla toimialoilla toimiviin yhtiöihin: kiellettyjen aseiden tuotanto ja jakelu, ydinaseet, aseet ja sotatarvikkeet, alkoholi, tupakka, kannabis, aikuisviihde, kaupallinen pelitoiminta, fossiiliset polttoaineet sekä yhtiöt, joiden on todettu toimivan vastoin kansainvälisiä normeja ja sopimuksia, jotka liittyvät ihmisoikeuksiin, ympäristöön, työoikeuteen tai korruption ja lahjonnan torjuntaan.

Ala	Max tuotannon liikevaihdosta	Max jakelun liikevaihdosta
Kielletyt aseet	0%	0%
Ydinaseet	0%	0%
Aseet ja sotatarvikkeet	5%	5%
Alkoholi	5%	5%
Tupakka	0%	5%
Kannabis	5%	5%
Aikuisviihde	0%	5%
Kaupallinen pelitoiminta	5%	5%
Fossiiliset polttoaineet kaivostoiminta	5%	5%
Fossiiliset polttoaineet energiantuotanto	5 %	5 %
Öljyhiekka	0 %	

Salkku voi tehdä sijoituksia niin sanottuihin muutosyhtiöihin, joiden toiminta liittyy energiantuotantoon tai sähköntuotantoon ja -jakeluun ja joilla on jonkin verran fossiilisiin polttoaineisiin liittyvää toimintaa.

Muutosyhtiöllä tarkoitetaan yhtiöitä, jotka ovat Handelsbanken Fonder -rahastoyhtiön kestävä kehityksen toimikunnan mukaan aloittaneet toimintansa muutosprosessin, siten että sen pikemminkin odotetaan edistävän kuin haittaavan jonkin globaalin tavoitteen saavuttamista. Yhtiön siirtymän nopeus arvioidaan seuraavien kriteerien pohjalta: yhtiön toiminta ei pääasiallisesti liity fossiiliseen energiantuotantoon, yhtiön nykyinen investointitahti tukee fossiilisesta energiasta uusiutuvaan energiaan siirtymistä ja yhtiön suunnittelema toiminnan kehittäminen vastaa globaalia ilmaston lämpenemistä korkeintaan 2 °C asteella. Yllä esitettyssä taulukossa olevat rajat eivät siten koske niin sanottuja muutosyhtiöitä.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Poissulkemisstrategia: Salkku soveltaa kestävyysvaatimuksia poissulkemisstrategian muodossa.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Pankin soveltaman arviointimenetelmän mukainen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus sitoo salkunhoitoa.

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Poissulkemalla rahastojen kautta sijoitukset yhtiöihin, joiden on todettu toimivan vastoin kansainvälisiä normeja ja sopimuksia, jotka liittyvät esimerkiksi verotukseen, työntekijöiden oikeuksiin tai korruption ja lahjonnan torjuntaan voidaan varmistaa, että rahastojen kautta sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Lisäksi rahastojen arviointiprosessin osana arvioidaan myös rahaston hyvien hallintotapojen arviointiin liittyvät periaatteet.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Varojen allokointi

kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

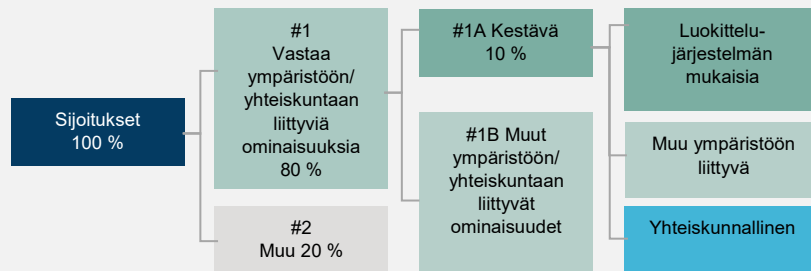
- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevan yritysten "vihreyttä"

- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, jotka ovat merkityksellisiä vihreään talouteen siirtymisen kannalta

- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja

• Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointiä kuvaavassa kaaviossa esitetään salkun tekemien sijoitusten vähimmäisosuus, joka vastaa salkun edistämää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sekä suunniteltu kestävien sijoitusten vähimmäisosuus koko salkussa. Suunnitellun varojen allokoinnin odotetaan kuitenkin ylittävän esitetyt vähimmäisosuudet. Todellisen jakauman tulos esitetään salkkua koskevilla katsauksissa.



Yllä oleva jakauma viittaa täysin sijoitettuun salkkuun.

#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät keskeiset sijoitukset
- Alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina

• Miten johdannaisten käyttö saa aikaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Salkku ei tee suoria sijoituksia johdannaisiin.

• Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tällä hetkellä yhtiöt eivät pääsääntöisesti ole raportoineet, missä määrin niiden toiminta on EU:n luokitusjärjestelmän mukaista. Kaikille ympäristötavoitteille ei myöskään ole määritetty teknisiä standardeja. Tällä perusteella pankki on päättänyt toistaiseksi olla määrittelemättä vähimmäistasoa luokitusjärjestelmän yhteensopivuudelle ja raportoi siksi 0 %.

Täyttääkseen EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset kriteerit **fossiilisten kaasujen** osalta, kriteerit sisältävät päästö- rajoituksia ja siirtymisen uusiutuvaan energiaa tai vähähiilisiin polttoaineisiin viimeistään vuoden 2035 lopussa.

Ydinenergian osalta kriteereinä ovat laajat turvallisuus- ja jätehuoltomääräykset.

Mahdollistavat toiminnot

mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei vielä ole saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa **ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

• Tekeekö rahoitustuote sijoituksia fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin¹?

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen hillitsemistä ("ilmastonmuutoksen hillitseminen") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa millekään EU:n luokitusjärjestelmän mukaiselle tavoitteelle – ks. vasemmassa marginaalissa oleva selvennys. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit on määritelty kokonaisuudessaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Jäljempänä olevassa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, joilla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaan lukien valtionlainat*



2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, lukuun ottamatta valtionlainoja*



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista.

• Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten vähimmäisosuus?

Salkku ei sitoudu siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin kohdistettavien sijoitusten vähimmäisosuuteen.

• Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Salkku voi sijoittaa sellaisiin taloudellisiin toimintoihin, joita ei voi nykyisin luokitella EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiksi. Tämä johtuu muun muassa siitä, että kaikille ympäristötavoitteille ei toistaiseksi ole määritelty täydellisiä teknisiä standardeja sekä siitä, että yhtiöiden raportoiman tiedon saatavuus on puutteellista. Salkku voi tehdä kestäviä sijoituksia yhtiöihin, joiden arvioidaan edistävän sekä ympäristötavoitteiden että yhteiskunnallisten tavoitteiden saavuttamista. Salkku ei ole asettanut tärkeysjärjestykseen ympäristötavoitteita ja yhteiskunnallisia tavoitteita, eikä se siksi myöskään ole ilmoittanut tavoitteiden vähimmäisosuuksia. Salkulla on kuitenkin esitetyn mukainen lupaus kestävien sijoitusten vähimmäisosuudesta.



- **Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?**

Salkku voi tehdä kestäviä sijoituksia yhtiöihin, jotka edistävät sekä ympäristötavoitteiden että yhteiskunnallisten tavoitteiden saavuttamista. Ympäristötavoitteita ja yhteiskunnallisia tavoitteita ei ole asetettu keskinäiseen tärkeysjärjestykseen, ja siksi myöskään yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei ole määritetty vähimmäisosuutta.



- **Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?**

Salkulla saa olla käteisvaroja maksuvalmiuden ja riskienhallinnan hoitamiseksi. Tähän luokkaan voi myös kuulua arvopapereita, joita koskevia olennaisia tietoja puuttuu. Salkun sijoituksiin kuuluviin rahastoihin voi kohdistua johdannaisiin liittyvä riski. Rahastoissa, joita hallinnoi Handelsbanken Fonder -rahastoyhtiö, käytetään indeksipohjaisia rahoitusvälineitä siltä osin kuin sellaisia on ajankohtaisella markkinalla saatavilla ja jos niiden myös muutoin katsotaan olevan tarkoituksenmukaisia. Näiden indeksipohjaisten rahoitusvälineiden kohdeindekseissä on sisäänrakennetut kestävyysvaatimukset.



Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, saavuttaako rahoitus tuote kestävä sijoitustavoitteen.

- **Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitus tuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?**

Tälle rahoitus tuotteelle ei ole valittu indeksiä.



- **Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?**

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:
<https://www.handelsbanken.fi/fi/henkiloasiakkaat/saasta-ja-sijoita/private-banking>.