

AJ EAB Value Hedge -rahaston kestävyysriskejä koskevat tiedot

Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus 2019/2088 ("**SFDR-asetus**") velvoittaa antamaan sijoittajalle tietoja koskien AJ EAB Value Hedge "**rahasto**" kestävyysriskejä.

Olette sijoittamassa rahastoon, joka on luokiteltu SFDR-asetuksen artiklan 8 mukaiseksi tuotteeksi, joka muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä ja jonka sijoitusten kohteena ovat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja. Seuraavassa kerromme tarkempia tietoja rahastosta ja sen suhtautumisesta kestävyysriskeihin.

AJ EAB Value Hedge -sijoitusrahasto sijoittaa pääasiassa pohjoismaisiin arvoyhtiöihin, mutta voi hajauttaa sijoituksiaan myös Pohjoismaiden ulkopuolelle. Sijoituspäätökset perustuvat fundamenttipohjaiseen analyysiin, jonka avulla haetaan osakemarkkinoilla aliarvostettuja osakkeita. Normaalitilanteessa sijoituksista noin 80 % pidetään pohjoismaissa. Sijoitusaste voi kuitenkin vaihdella välillä 0–100 %. Korkosijoitukset tehdään velkakirjoihin, joissa on hyvä riski-tuotto -suhde. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Rahaston tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä korkea tuotto osakeindeksejä matalammalla arvovaihtelulla.

1. Tapa, jolla kestävyysriskit on otettu huomioon rahaston sijoituspäätöksissä

Rahaston noudattaa sijoitustoiminnassaan EAB Varainhoidon ja Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Kestävyysriskit otetaan huomioon osana sijoitusanalyysejä muun perinteisen sijoituskohteiden analyysiin liittyvän tiedon ohessa.

Kestävyysriskien vaikutusten vähentämiseksi rahaston sijoitusten osalta noudatetaan seuraavia poissulkulistoja: Norges Bank Investment Managementin ja BNP Paribas Asset Managementin listoja, joiden kriteereinä on sekä toimialarajoitteita että yrityskohtaisia normirikkomuksia. Lisäksi rahasto osallistuu omistamiensa yhtiöiden yhtiökokouksiin EAB Rahastoyhtiön omistajaohjauspolitiikan mukaisesti. EAB Varainhoito ja Rahastoyhtiö vaikuttavat tiettyihin yhtiöihin myös valikoiduissa vastuullisuusteemoissa, kuten ympäristöasioissa.

2. Kestävyysriskien arvioitu vaikutus rahaston tuottoon

Kestävyysriskien vaikutuksen rahaston tuottoon arvioidaan olevan alhainen.

3. Mitä ominaisuuksia rahasto edistää ja miten nämä ominaisuudet toteutuvat?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pyrkien pienentämään rahaston hiili- ja ympäristöpäästöihin liittyviä riskejä suhteessa sijoitusuniversumiinsa sulkemalla pois tiettyjä korkean hiilijalanjäljen yhtiöitä.

Seuraamme rahaston kestävyysindikaattoreita perustuen Morningstarin toimittamaan tietoon. Rahaston sijoitustoiminnassa hyödynnetään muun muassa sijoituskohteiden ympäristövastuun, sosiaalisen vastuun ja hallintotavan arvosanoja, ESG-kiistoille altistumisen määrää sekä hiilipäästöjen määrää. Sijoitustoiminnassa seurataan myös,

miten hyvin sijoituskohteet hallitsevat omaa ESG-riskiään ja mitä osuutta riskistä yhtiö ei pysty omilla toimillaan vähentämään. Rahaston vastuullisuutta seurataan myös rahaston riskiarvosanoilla jakautuen ympäristövastuuseen ja sosiaaliseen vastuuseen, sekä hallintotapaan liittyvään vastuuseen Morningstarin laskemien riskiarvosanojen (ESG risk score) määrittämällä sijoituksella omassa Morningstar-viiteryhmässään.

Kestävyysriskien vaikutusten vähentämiseksi rahaston sijoitusten osalta noudatetaan seuraavia poissulkulistoja: Norges Bank Investment Managementin ja BNP Paribas Asset Managementin listoja, joiden kriteereinä on sekä toimialarajoitteita että yrityskohtaisia normirikkomuksia.

4. Tiedot rahaston vertailuarvoksi nimetystä indeksistä

Rahaston vertailuarvoksi ei ole nimetty indeksiä.

5. Mikä on rahaston sijoitusstrategia?

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella omaisuudenhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvän pitkän aikavälin tuotto. Rahaston sijoituspäätökset perustuvat fundamenttipohjaiseen analyysiin, jonka avulla haetaan osakemarkkinoilla aliarvostettuja osakkeita. Rahaston sijoituspäätöksissä korostuu laaja ja hajautettu osakesalkku. Rahasto pyrkii hyödyntämään osakemarkkinoilla yksittäisten osakkeiden kurssinousuja.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin (mukaan lukien ETF-osuudet), joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa.

Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia. Johdannaissopimuksia

voidaan hyödyntää sekä rahaston sijoitusten suojaamiseen että tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa. Pääosa rahaston sijoituksista tehdään Pohjoismaissa listattuihin yhtiöihin. Rahaston sijoitusaste osakemarkkinoilla voi vaihdella -100 %:n ja 200 %:n välillä markkinatilanteesta riippuen. Rahaston varojen sijoittamisesta on määrätty tarkemmin rahaston säännöissä.

Rahaston sijoitusstrategian sitovana elementtinä on poissulkulistojen käyttö tiettyjen sijoituskohteiden poissulkemisessa.

Seuraamme sijoituskohteitamme aktiivisesti ja arvioimme niiden hyvää hallintoa perustuen sekä omaan sisäiseen analyysiimme että ulkopuolisten tietolähteiden toimittamaan tietoon. Lisäksi noudatamme poissulkulistojamme myös hyvän hallintotavan osalta.

6. Mikä on rahaston sijoituskohteiden allokaatio?

Rahaston varoja voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin (mukaan lukien ETF-osuudet), joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia. Johdannaissopimuksia voidaan hyödyntää sekä rahaston sijoitusten suojaamiseen että tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa. Pääosa rahaston sijoituksista tehdään Pohjoismaissa listattuihin yhtiöihin. Rahaston sijoitusaste osakemarkkinoilla voi vaihdella -100 %:n ja 200 %:n välillä markkinatilanteesta riippuen. Rahaston varojen sijoittamisesta on määrätty tarkemmin rahaston säännöissä.

Tällaisia ovat rahaston sijoitustoiminnassaan käyttämät johdannaiset. Johdannaissopimuksia voidaan hyödyntää sekä Rahaston sijoitusten suojaamiseen että tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa.

Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan käyttää johdannaissopimuksia. Johdannaissopimuksia voidaan hyödyntää sekä Rahaston sijoitusten suojaamiseen että tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa. Rahaston hyödyntämät johdannaiset eivät suoraan edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta epäsuorasti mahdollistavat rahaston sijoitusstrategian toteuttamisen tuotontavoittelun ja riskienhallinnan välineinä.

Rahastolla voi olla sijoituskohteita, joiden tavoite on kestävä sijoitus (SFDR art. 9). Rahaston kestävät sijoitukset ovat linjassa OECD:n antamien toimintaohjeiden sekä YK:n ihmisoikeusperiaatteiden kanssa.

7. Ottaako tuote huomioon haitalliset kestävyysvaikutukset?

Käytämme Rahaston salkunhoidossa sekä Norges Bank Investment Managementin että BNP Paribas Asset Managementin poissulkulistoja, joiden kriteereinä on sekä toimialarajoitteita että yrityskohtaisia normirikkomuksia. Poissulkulistat on valittu perustuen niiden kattavuuteen ja yhteensopivuuteen vastuullisuuspolitiikkamme kanssa, sekä niiden tunnettuuden ja arvostuksen takia. Emme EAB:lla tuota omia poissulkulistoja, vaan käytämme arvostettujen toimijoiden huolella valmistelemia listoja.

Rahastosta on poissuljettu mm. sijoitukset yhtiöihin, jotka eivät noudata YK:n Global Compact tai OECD:n kansainvälisten yritysten normeja. Lisäksi toimialakohtaisesti olemme sulkeneet pois sijoitukset yhtiöihin, jotka ovat aktiivisia kivihiilen kaivamisessa tai kivihiilipohjaisessa energiantuotannossa, epätavanomaisessa öljyn- ja kaasuntuotannossa (mm. liuskeöljy), tupakantuotannossa, kiistanalaisten aseiden tuotannossa ja asbestin tuotannossa. Lisäksi suljemme pois yhtiöt, jotka eivät toimi vastuullisesti seuraavilla toimialoilla: ydinenergia, maatalous, kaivostoiminta ja palmuöljy. Varmistamme, että rahaston sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa

kestävän sijoittamisen tavoitteelle seuraamalla aktiivisesti yrityksiä, jotka rikkovat näitä vähimmäisnormeja.

Poissulkulistojen käytön lisäksi integroimme vastuullisuustekijöitä osaksi sijoitusanalyysia ja pyrimme myös vaikuttamaan yhtiöihin aktiivisen vastuullisuustekijöihin liittyvän vuoropuhelun ja muun vaikuttamistyön kautta. Minimikriteereinä edellytämme yritysten täyttävän perusvelvoitteensa ihmisoikeuksien ja työntekijöiden oikeuksien osalta, sekä ympäristön suojelemisen ja korruption vastustamisen osalta riippumatta siitä, missä ne toimivat. Lisäksi edellytämme, että sijoituskohteinaamme olevat yritykset noudattavat YK:n Global Compact -periaatteita ja OECD:n suuntaviivoja monikansallisille yrityksille (OECD MNEs Guidelines).

8. Miltä verkkosivulta löydän lisätietoja?

<https://www.eabgroup.fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot>

<https://www.eabgroup.fi/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

<https://www.eabgroup.fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot/rahastojen-arvot-ja-lakisateiset-materiaalit>

9. Verrataanko rahastoa johonkin tiettyyn kehitettyyn indeksiin, jonka avulla verrataan, miten rahasto edistää niitä ympäristöä ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitä se on ilmoittanut edistävänsä?

Ei verrata.