

Elite Alfred Berg Eurooppa Fokus -rahaston kestävyysriskejä koskevat tiedot

Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus 2019/2088 ("**SFDR-asetus**") velvoittaa antamaan sijoittajalle tietoja koskien Elite Alfred Berg Eurooppa Fokus "**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 olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja. Seuraavassa kerromme tarkempia tietoja rahastosta ja sen suhtautumisesta kestävyysriskeihin.

Elite Alfred Berg Eurooppa Fokus -sijoitusrahastossa varat sijoitetaan pääosin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin Euroopan talousalueen osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyriytysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin (mukaan lukien ETF-osuudet), yhteisöjen, valtioiden ja muiden tahojen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää vakioituja ja vakioimattomia johdannaisopimuksia sijoitusten suojaamiseen sekä tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa. Sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä hyvä ja tasainen tuotto.

1. Tapa, jolla kestävyysriskit on otettu huomioon rahaston sijoituspäätöksissä

Rahasto noudattaa sijoitustoiminnassaan EAB Varainhoidon ja Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Kestävyysriskit otetaan huomioon osana sijoitusanalyysia 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 vertailuindeksiinsä 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 on nimetty MSCI Europe NR EUR -osaketuottoindeksin tuotto. Kyseinen indeksi ei mittaa rahaston edistämää kestävyysominaisuuksia.

<https://www.msci.com/index-methodology>

5. Mikä on rahaston sijoitusstrategia?

Sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin sijoittaa Rahaston varat pääosin eurooppalaisiin osakkeisiin ja tuottaa Rahaston osuudenomistajille vertailutuoton (MSCI Europe NR EUR) ylittävää tuottoa pitkällä aikavälillä, sijoittamalla Rahaston varat sen sääntöjen ja sijoitusrahastolain mukaisesti. Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin eurooppalaisiin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin.

Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin (mukaan lukien ETF-osuudet), yhteisöjen, valtioiden ja muiden tahojen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää vakioituja ja vakioimattomia johdannaisopimuksia sijoitusten

suojaamiseen sekä tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa. Rahaston osakemarkkinasijoitusten (osakemarkkinoille sijoittavien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet, osakkeet sekä muut osakesidonnaiset arvopaperit) osuus.

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 varat sijoitetaan pääasiassa julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin eurooppalaisiin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin (mukaan lukien ETF-osuudet), yhteisöjen, valtioiden ja muiden tahojen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahaston osakemarkkinasijoitusten (osakemarkkinoille sijoittavien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet, osakkeet sekä muut osakesidonnaiset arvopaperit) osuus rahaston varoista voi vaihdella 75 %:n ja 125 %:n välillä.

Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia sijoitusten suojaamiseen ja tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa. Rahaston hyödyntämät johdannaiset eivät suoraan edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta mahdollistavat epäsuorasti 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 monikansallisille yrityksille antamien toimintaohjeiden ja 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 valmistelema listoja.

Rahastosta on poissuljettu mm. sijoitukset yhtiöihin, jotka eivät noudata YK:n Global Compact tai OECD:n kansainvälisten yritysten normeja. Lisäksi olemme toimialakohtaisesti 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 sijoitusanalyyysia 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-lakisaateiset-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. Rahaston kvartaaleittain julkaistavat vastuullisuusraportit sisältävät ESG-kriteerien osalta vertailun suhteessa vertailuindeksiin.