

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahaston nimi	Oikeushenkilötunnus
Pacific Maple-Brown Abbott Global Infrastructure Fund	2138002CFHA6EJV2EZ88

(”rahasto”)

23.1.2026

Tämä asiakirja on edellä mainittuja rahastoja koskeva SFDR-asetuksen 10 artiklan edellyttämä tiedonanto, ja se on saatavilla verkkosivustolta: <https://www.pacificam.co.uk/core-capabilities/globalinfrastructure>. Näitä kestävyyteen liittyviä tietoja tulee lukea yhdessä yhtiön viimeisimmän tarjousesitteen (”tarjousesite”) ja kutakin rahastoa koskevan täydennyksen (”täydennys”) kanssa, joissa esitetään yksityiskohtaisesti kyseisen rahaston sijoituspolitiikka ja kestävien sijoitusten lähestymistapa. Täydennys sisältää myös liitteen, jossa esitetään tietyt SFDR-asetuksen edellyttämät ennen sopimuksen tekoa annettavat tiedot (”kestävyysliite”).

Tiivistelmä

Luokitus	Rahasto on luokiteltu rahastoksi, joka edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8 artiklan tarkoittamalla tavalla.
Ei kestäväää sijoitustavoitetta	Rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisesti, mutta sillä ei ole kestäväää sijoitustavoitetta. Avustava rahastonhoitaja on luokitellut vähintään 40 % näistä nettovaroista kestäviksi sijoituksiksi. Avustava rahastonhoitaja ei sitoudu vähimmäisosuuteen luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osalta. SFDR-asetuksen 9 artiklan mukaisesti
Rahoitustuotteen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet	Alarahasto edistää tiettyjä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja pyrkii sijoittamaan yrityksiin, jotka noudattavat hyviä hallintotapoja SFDR-asetuksen 8 artiklan tarkoittamassa mielessä. Alarahasto sijoittaa pörssilistattuihin infrastruktuuriyrityksiin ja edistää: • alarahaston sijoitusten kasvihuonekaasupäästöjen vähentämistä ajan mittaan • ilmastoon liittyvien riskien raportointia ja hallintaa Taskforce on Climate-related Financial Disclosures -työryhmän (TCFD) suositusten mukaisesti • asiakas-, yhteisö- ja sääntelysuhteiden ennakoivaa hallintaa • sukupuolten moninaisuuden edistämistä yritysten hallituksissa ja ylimmässä johdossa.
Sijoitusstrategia	Alarahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti pörssilistattuihin infrastruktuuriyritysten arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijat omistavat tai ylläpitävät keskeistä aineellista omaisuutta, keskittyen suppeahkoon valikoimaan strategisesti merkittäväksi määritellyn keskeisen infrastruktuurin osa-alueita, jotka tarjoavat inflaatio suojaa, matalaa volatiliteettia ja vahvaa hallintoa. Avustava rahastonhoitaja seuraa yli 100 arvopaperia. ESG-tekijät sisällytetään sijoitusprosessiin soveltamalla osakkeiden pisteytysjärjestelmää, jossa painotetaan arvostuksen nousupotentiaalia, yrityksen kestävyyttä, hallintotapaa, inflaatio suojaa ja kassavirran vakautta. ESG-riskkejä hallitaan aktiivisesti kohdistamalla yrityksiin vaikuttamistoimia ja hallintokäytäntöjä arvioidaan tutkimusten, yritystapaamisten ja ESG-vuorovaikutuksen avulla.
Sijoitusten osuus	Vähintään 80 % alarahaston nettovaroista on alarahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia. Vähintään 40 % näistä nettovaroista on luokiteltu kestäviksi sijoituksiksi. Avustava rahastonhoitaja ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen.
Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta	ESG-ominaisuudet on sisällytetty koko alarahaston sijoitusprosessiin, ja vastuut on jaettu sijoitustiimin kesken. Salkunhoitajat sisällyttävät ESG-näkökohdat osto- ja myyntipäätöksiin sekä salkun painotuksiin, ja sijoitusanalytiikot arvioivat erikoistuneen ESG-analytiikon tuella kunkin sektorin ja osakkeen kannalta olennaiset ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät tekijät ja sisällyttävät ne tutkimusraportteihin ja keskusteluihin. ESG-analytiikko osallistuu tutkimukseen, vaikuttamistoimiin ja valtakirjaäänestämiseen, ja valvontaa vahvistetaan komitean säännöllisillä tarkastuksilla. Edistymisen mittaamiseen käytetyt kestävyysindikaattorit on esitetty tarkemmin alarahaston täydennyksessä ja Menetelmät-osiossa.
Menetelmät	Alarahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia erilaisten sijoitusprosessiin sisällytettyjen menetelmien avulla. Menetelmiin sisältyy, että yritysten kestävyydelle ja hallintotavalle annetaan 20 % painoarvo osakkeiden

	pisteytyksessä, että vuosittain vähintään 40 %:iin sijoituskohdeyrityksistä kohdistetaan vaikutustoimia ja että sijoitukset tiettyihin liiketoimintoihin suljetaan pois. Nämä liiketoiminnot liittyvät hiilivoiman tuotantoon, öljyn ja kaasun tuotantoon sekä tiettyjen tuotteiden valmistukseen. Alarahastolla on päästöjen välitavoitteet vuodelle 2030 ja nettonollatavoite vuodelle 2050. Alarahasto tekee ilmastoskenaarioanalyysijä yritysten pisteytystä varten ja asettaa etusijalle vähähiiliset yritykset, joilla on uskottavat siirtymäsuunnitelmat. Valtakirjaäänestyksiä käytetään ESG-riskien hallintaan sekä ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden tukemiseen.
Tietolähteet ja tietojen käsittely	Avustava rahastonhoitaja käyttää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seurannassa ja edistämisessä tietoja eri tietolähteistä, mukaan lukien taustaselvitys julkisista lähteistä, yritysten suorat tiedotteet, ulkopuoliset tietojen tarjoajat ja myyntipuolen analyysit. Näitä tietoja verrataan laadun varmistamiseksi julkiseen raportointiin, ja niitä hyödynnetään sellaisten seurantajärjestelmien ja mittaristojen rakentamisessa, jotka tukevat ESG-integraatiota, yritysarviointeja, vaikuttamistoimia, päästöjen seurantaa, hiilisiirtymää koskevaa tutkimusta ja valtakirjaäänestyspäätöksiä.
Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset	Avustava rahastonhoitaja pyrkii saamaan tarkkoja ja ajantasaisia tietoja, vaikka jotkin kolmannen osapuolen tiedot saattavat perustua arvioihin, koska yritykset raportoivat tietoja rajallisesti. Tämän haasteen voittamiseksi avustava rahastonhoitaja voi olla suoraan yhteydessä sijoituskohdeyritykseen tietojen hankkimiseksi, pyrkiä vaikuttamaan yritykseen tämän tiedonantokäytäntöjen parantamiseksi ja/tai laatia useiden eri tietolähteiden pohjalta parhaan mahdollisen arvion, joka perustuu rahastonhoitotiimin syvälliseen tietämykseen yrityksestä.
Asianmukainen huolellisuus	Kohdassa ”Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta” esitettyjä seurantatoimia täydentävät sijoituskomitean raportointi ja valvonta, yritysanalyysikokoukset, standardoidut ESG-teesimallit, CS&G-tuloskortit, poissulkemisten tarkastukset ennen kaupankäyntiä sekä erikoistuneen ESG-analyytikon valvonta. Due diligence -tarkastus tehdään asiaankuuluvien sisäisten käytäntöjen ja menettelyjen puitteissa.
Vaikuttamispolitiikat	Avustavan rahastonhoitajan vaikuttamispolitiikassa määritellään yleiset sitoumukset ja periaatteet, jotka koskevat yrityksiin kohdistettavia vaikuttamistoimia, mukaan lukien hallinto ja valvonta. Tätä politiikkaa täydennetään edelleen avustavan rahastonhoitajan vaikuttamiskehyksellä ja vaikuttamisraportoinnilla. Vaikuttamispolitiikkaa tulee lukea yhdessä vastuullisia sijoituksia, valtakirjaäänestystä ja ilmastomuutosta koskevien politiikkojen kanssa. Nämä asiakirjat ovat nähtävillä avustavan rahastonhoitajan verkkosivustolla.
Nimetty vertailuarvo	Alarahastolle ei ole nimetty ESG-vertailuarvoa.

Johdanto

Tässä 10 artiklan mukaisessa tiedonantoasiakirjassa esitetään tiedot alarahaston kestävien sijoitusten lähestymistavasta SFDR-asetuksen tason 2 teknisten sääntelystandardien (RTS) 23–36 artiklan vaatimusten mukaisesti. Alla olevat otsikot ovat RTS-sääntelystandardien edellyttämässä järjestyksessä, ja kunkin otsikon alla olevat tiedot koskevat edellä mainittujen artiklojen edellyttämiä sijoittajille annettavia tietoja.

Kuten jäljempänä on tarkemmin kuvattu, yhtiön alarahasto edistää muun muassa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ja yritykset ja rahastot, joihin sijoituksia tehdään, noudattavat hyvää hallintotapaa.

1. Ei kestäväää sijoitustavoitetta

Alarahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, kuten jäljempänä on esitetty, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

Avustava rahastonhoitaja on luokitellut vähintään 40 % näistä nettovaroista kestäviksi sijoituksiksi. Avustava rahastonhoitaja ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen.

Avustava rahastonhoitaja pitää kestävinä sijoituksina sijoituksia, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillitsemispyrkimyksiä, jotta Pariisin sopimuksen pitkän aikavälin lämpötilatavoite voidaan saavuttaa. Avustavan rahastonhoitajan käyttämä menetelmä perustuu SBTi-sitoumuksiin ja/tai siihen, missä määrin sijoituskohde vastaa Paris Aligned Investment Initiative -aloitteen (PAII) puitteita. Tämä tavoite liittyy rahaston edistämiin ympäristöominaisuuksiin eli päästövähennyksiin ja ilmastoriskiraportointiin.

Kestävä sijoitustavoite (niiden kestävien sijoitusten osalta, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä) on edistää ilmastonmuutoksen hillitsemispyrkimyksiä, jotta Pariisin sopimuksen pitkän aikavälin lämpötilatavoite voidaan saavuttaa.

Kestävät sijoitukset edistävät tätä tavoitetta edellyttämällä, että sijoituskohdeyrityksillä on joko Science-based Targets Initiative ("SBTi") -akkreditointi päästötavoitteensa osalta ja/tai että ne ovat osoittaneet noudattavansa hyvin Paris Aligned Investment Initiative -aloitetta ("PAII").

Näiden kriteerien täyttämiseksi sijoituskohdeyritykseltä edellytetään, että:

- yrityksellä on oltava sitoutunut tai validoitu lyhyen ja/tai pitkän aikavälin SBTi-päästötavoite, tai
- yritys on luokiteltu PAII-kriteerien mukaisesti "Aligned"- tai "Aligning"-luokkaan, ja
- yritys ei aiheuta merkittävää haittaa ("DNSH"), ja
- yritys noudattaa hyviä hallintotapoja.

Avustava rahastonhoitaja analysoi kaikkien sijoituskohdeyritysten ESG-ominaisuudet ennen sijoituksen tekoa sekä osana jatkuvaa tutkimusta ja seurantaa. Sen määrittämiseksi, aiheuttaako sijoitus merkittävää haittaa rahaston kestävä ympäristötavoitteen saavuttamiselle, avustava rahastonhoitaja:

- soveltaa ESG-poissulkukriteerejä
- perustekijäanalyysejä ESG-näkökulmasta
- ottaa huomioon pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorit, ja
- seuraa kiistanalaisuuksia.

Jos sijoituskohdeyrityksen todetaan aiheuttaneen merkittävää haittaa, sitä ei pidetä kestävä sijoituksena, ellei due diligence -tarkastuksessa voida todeta, että ongelma on asianmukaisesti korjattu ja että merkittävää haittaa ei todennäköisesti enää synny.

Avustava rahastonhoitaja ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Jos jokin PAI-indikaattori heikkenee olennaisesti, Avustava rahastonhoitaja tutkii asian ja arvioi, onko perusteltua korjata arviota siitä, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa.

Avustavan rahastonhoitajan tehtävänä on valvoa neljännesvuosittain seuraavia kestävyysindikaattoreihin liittyviä pääasiallisten haitallisten vaikutusten (PAI) indikaattoreita:

- PAI 1: Kasvihuonekaasupäästöt;

- PAI 2: Hiilijalanjälki;
- PAI 3: Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti;
- PAI 4: Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu;
- PAI 10: YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset;
- PAI 13: Sukupuolten moninaisuus hallituksessa; ja
- PAI 14: Sijoitusaltistus kiistanalaisille aseille (jalkaväkimiinat, rypälemukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet).

Nämä PAI-indikaattorit on valittu rahaston kestävän sijoitustavoitteen kannalta olennaisimmiksi indikaattoreiksi. Arviointi auttaa yritystutkimuksen ja -pisteytyksen, poissulkukriteerien, vaikuttamistoimien painopisteiden ja valtakirjaäänestystoimien laatimisessa. Jos PAI-indikaattorien taso heikkenee olennaisesti, tilanne johtaa lisätutkimuksiin, mukaan lukien yhteydenpitoon sijoituskohdeyrityksen kanssa, jotta voidaan ymmärtää heikkenemisen syyt. Jos avustava rahastonhoitaja ei usko, että sijoituskohdeyrityksellä on riittävä ja kohtuullinen selitys olennaiselle heikkenemiselle, ryhdytään lisätoimiin parannuksen saamiseksi, joita voivat olla yritykseen kohdistettavat vaikuttamistoimet ja/tai valtakirjaäänestys.

Kestäviksi luokiteltuihin sijoituksiin liittyvät jatkuvat kielteiset vaikutukset, joita sijoituskohdeyritys ei voi (tai ei aio) korjata, johtavat siihen, että kyseinen yritys luokitellaan uudelleen kestävän sijoituksen kriteerejä täyttämättömäksi.

Sijoituskohdeyritystä, jonka todetaan rikkovan PAI 10 -indikaattoria (YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset) ja PAI 14 -indikaattoria (Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytämmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille), ei katsota edistävän rahoitustuotteen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ennen kuin sijoituskohdeyritys on korjannut tilanteen.

PAI-indikaattoreita koskevat raportit julkaistaan yhtiön vuosittaisessa tilinpäätöksessä.

2. Rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Alarahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8 artiklassa tarkoitetulla tavalla seuraavasti:

- Alarahaston sijoitusten kasvihuonekaasupäästöjen vähentämistä ajan mittaan. Avustava rahastonhoitaja käyttää keskipitkän ja pitkän aikavälin päästötavoitteita arvioidessaan edistymistä tämän ominaisuuden saavuttamisessa. Edistyminen tämän ominaisuuden edistämiseksi riippuu alarahaston sijoituskohteina olevien yritysten päästökehityksestä.
- Ilmastoon liittyvien riskien avoin ja säännöllinen raportointi Taskforce on Climate-related Financial Disclosures -työryhmän (TCFD) suositusten mukaisesti.
- Asiakas-, yhteisö- ja sääntelysuhteiden ennakkoiva hallinta. Tähän sisältyvät sijoituskohdeyritysten toimintatavat, kuten heikommassa asemassa oleville asiakkaille suunnatut laskujen kohtuullistamisjärjestelyt, yhteisön kuulemiset uusista infrastruktuurihankkeista ja vastaanottavaisuus sääntelyviranomaisten palautteeseen.
- Sukupuolten moninaisuuden edistäminen yritysten hallituksissa ja ylimmässä johdossa, jotta voidaan saavuttaa ihanteellinen näkemysten, näkökulmien ja kokemusten moninaisuus sijoituskohdeyrityksissä.

Avustava rahastonhoitaja käyttää tiettyjä kestävyysindikaattoreita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen, kuten alarahaston täydennyksen liitteessä II on kuvattu.

3. Sijoitusstrategia

Alarahasto sijoittaa sellaisten infrastruktuuriyritysten pörssilistattuihin arvopapereihin, jotka omistavat ja/tai ylläpitävät fyysistä infrastruktuuriomaisuutta eri puolilla maailmaa. Kohteena oleva infrastruktuuriomaisuus on fyysisiä rakenteita ja verkkoja, jotka tarjoavat olennaisia palveluja asianomaisille yhteisöille. Avustava

rahastonhoitaja tarkastelee suppeampaa valikoimaa ”keskeisen” infrastruktuuriomaisuuden osia kuin monet muut rahastonhoitajat ja infrastruktuuri-indeksit. Ominaisuudet, joita avustava rahastonhoitaja pitää tärkeinä määriteltäessä, pitäisikö infrastruktuuriomaisuus määritellä ”keskeiseksi” infrastruktuuriksi, ovat muun muassa vahva strateginen asema kyseisessä taloudessa, inflaatio suoja, alhainen volatiliteetti ja vahva, hyvä hallintotapa. Avustava rahastonhoitaja seuraa tyypillisesti tarkasti yli 100 infrastruktuuriyrityksen arvopaperia ottaen huomioon nämä ominaisuudet.

Kuten alarahaston täydennyksen kohdassa 1 (”Sijoitustavoite ja -politiikka”) on esitetty, alarahaston avustava rahastonhoitaja sisällyttää ESG-tekijät sijoitusprosessiin. Osakkeiden luokitusprosessissa painotukset ovat seuraavat: arvostuksen nousupotentiaali 50 %, yrityksen kestävyys ja hyvä hallintotapa 20 %, inflaatio suoja 15 % ja kassavirran volatiliteetti 15 %. ESG-tekijöitä arvioidaan kaikissa yritysten tutkimusraporteissa osakkeiden sijoitusprosessin aikana, ja ne otetaan huomioon sijoituspäätöksissä. Avustava rahastonhoitaja pyrkii lisäksi vaikuttamaan tiettyihin yrityksiin tietyissä ympäristöön, yhteiskuntaan ja/tai hallintotapaan liittyvissä asioissa, jotta ESG-riskit voidaan minimoida ja jotta voidaan edistää kestävämpiä tuloksia. Tarkempia tietoja on saatavilla täydennyksen kohdissa ”Kestävyysriskit” (osassa ”Riskitekijät”) ja ”Kestävyysnäkökohdat”.

Salkun rakentaminen pohjautuu yritystason valikointiin, joka perustuu avustavan rahastonhoitajan laatimiin analyyseihin ja arvioihin. Avustava rahastonhoitaja uskoo, että parhaiden sijoitustilaisuuksien löytäminen pörssilistattujen infrastruktuuriyritysten joukosta vaatii edellä kuvattujen ominaisuuksien ja arvostuksen tiukkaa analysointia. Avustava rahastonhoitaja tarkastelee sijoituksia pitkän aikavälin näkökulmasta (vähintään noin neljän vuoden aikajänteellä). Vaikka avustava rahastonhoitaja ei ole makrotasolähtöinen sijoitusten hoitaja, se kuitenkin tiedostaa makro-olosuhteet koko sijoitusprosessin ajan ja keskittyy makrotekijöihin, joiden se uskoo eniten vaikuttavan infrastruktuuriomaisuuden arvostuksiin. Kun salkku on muodostettu yritystason analyysin pohjalta, avustava rahastonhoitaja arvioi salkun mahdollisten tahattomien makrotaloudellisten riskien, kuten maa- tai valuuttariskien, varalta ja voi tarvittaessa tehdä korjauksia salkkuun näiden riskien hallitsemiseksi.

Avustava rahastonhoitaja arvioi yritysten hyviä hallintotapoja osana yleistä ESG-integraatiotapaansa ja pyrkii varmistamaan, että sijoituskohdeyritykset noudattavat hyvää hallintotapaa. Tämä voidaan tehdä tutustumalla yritysanalyysiraportteihin, osallistumalla yritysten kokouksiin ja tekemällä erityisiä ESG-vaikuttamistoimia. Yritysten kestävyteen ja hallintotapaan liittyviä tekijöitä tarkastellessaan avustava rahastonhoitaja ottaa huomioon muun muassa seuraavat tekijät:

- hallituksen ja ylimmän johdon laatu, kokoonpano ja monimuotoisuus sekä johdon palkitsemisen ja osuudenomistajien oikeuksien vahvuus
- lahjonnan ja korruption torjunta, kyberturvallisuustoimenpiteet, kirjanpito- ja tilintarkastuskäytännöt, poliittisten menojen ja edunvalvonnan raportointi, aggressiivinen verosuunnittelu, ja/tai
- hallintotapaan liittyvän raportoinnin laatu.

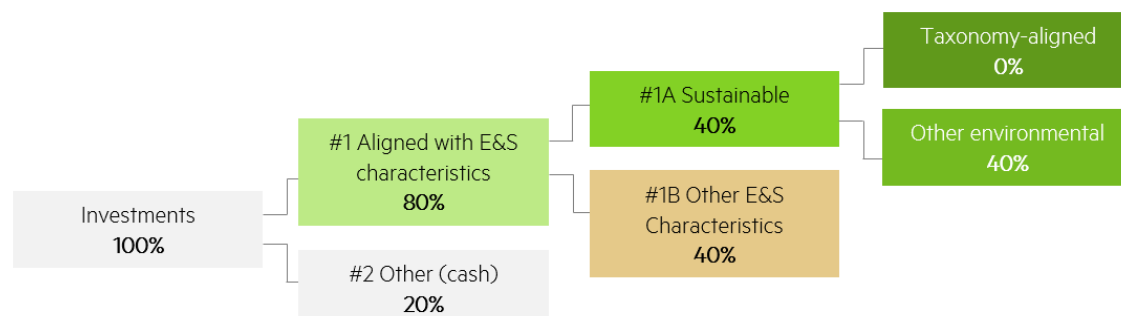
Lisätietoja hyvän hallintotavan yleisistä periaatteista on avustavan rahastonhoitajan valtakirjaäänestyspolitiikassa.

4. Sijoitusten osuus

Alarahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisten sijoitusten (luokka #1) vähimmäisosuus on 80 %. Kaikki alarahaston hallussa olevat arvopaperit sisältyvät alarahaston omaan yritysten kestävyys- ja hallintotapapisteilyyn, ilmastokenaarioanalyysiin, päästövähennystavoitteisiin sekä vaikuttamistoimien ja valtakirjaäänestämisen piiriin. Todellinen taso vaihtelee 80–100 %:n välillä riippuen siitä, kuinka paljon käteisvaroja alarahastossa pidetään likviditeetin ja salkunhoidon vuoksi. Loput sijoituksista, jotka sisältyvät kohtaan ”#2 Muut”, liittyvät käteisvaroihin, eikä niihin näin ollen liity ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Johdannaisia ei käytetä alarahaston edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteuttamiseksi.

Avustava rahastonhoitaja sitoutuu lisäksi siihen, että kestävien sijoitusten osuus on vähintään 40 % nettovaroista. Avustava rahastonhoitaja ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen.

Suunniteltu allokaatio on esitetty seuraavassa taulukossa.



5. Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Avustava rahastonhoitaja edistää sijoitusprosessin kaikissa vaiheissa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyvien hallintotapojen lisäksi. Sijoitustiimi vastaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seurannasta ja edistämisestä. Salkunhoitajat vastaavat siitä, että ympäristö- ja yhteiskuntanäkökohdat otetaan huomioon osto- ja myyntipäätöksissä sekä alarahaston tavoitepainoja määritettäessä.

Sijoitusanalyttikot vastaavat erikoistuneen ESG-analyttikon tuella ja ohjauksessa oman toimialansa ja seuraamiensa osakkeiden kannalta olennaisten ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien tekijöiden tunnistamisesta ja arvioinnista. Näitä tekijöitä käsitellään jokaisessa tutkimusraportissa ja niistä keskustellaan myöhemmissä analyysikokouksissa.

ESG-analyttikko tukee ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämistä tutkimuksen, sijoituspäätösten, vaikuttamistoimien ja valtakirjaäänestyksen avulla. Erilaiset komiteat täydentävät näitä valvontatoimia kuukausittaisilla arvioinneilla ja puolivuosisikatsauksilla muodostaen näin due diligence -lisätason.

Kestävyyssindikaattorit, joita käytetään mittaamaan ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamista, on kuvattu alarahaston täydennyksen liitteessä II ja kohdassa ”Menetelmät”.

6. Menetelmät

Alarahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja pyrkii sijoittamaan yrityksiin, jotka noudattavat hyviä hallintotapoja. Alarahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi käytetään seuraavia menetelmiä.

ESG-integraatio

Avustavan rahastonhoitajan osakkeiden luokitusprosessissa annetaan 20 % painoarvo yritysten kestävyteen ja hallintotapaan liittyville tekijöille (”CS&G”). Olennaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä tekijöitä arvioidaan kaikissa yritysten tutkimusraporteissa osakkeiden sijoitusprosessin aikana, ja ne otetaan huomioon kaikissa myyntipäätöksissä. Kaikille sijoituskohdeyrityksille tehdään ESG-arviointi, ja ESG-tekijöihin liittyvät riskit ja mahdollisuudet otetaan huomioon.

Vaikuttamistoimet sijoituskohdeyrityksiin ESG-asioissa

Avustavan rahastonhoitajan tavoitteena on tehdä ESG-vaikuttamista joka vuosi vähintään 40 %:lle sijoituskohdeyrityksistä (positioiden painon mukaan laskettuna). Näistä tapaamisista saadut tiedot sisällytetään avustavan rahastonhoitajan yritystutkimukseen ja -arviointiin. Tarkemmat tiedot näistä vaikuttamistoimista ja niiden tuloksista raportoidaan avustavan rahastonhoitajan verkkosivustolla.

Poissulkemiset

Merkittävien ympäristöön ja yhteiskuntaan haittojen lieventämiseksi avustava rahastonhoitaja ei sijoita yrityksiin, jotka:

- tekevät pääomainvestointeja uusiin hiilivoimalaitoksiin
- saavat yli 10 % liikevaihdostaan fossiilisten polttoaineiden talteenotosta ja tuotannosta
- valmistavat kiistanalaisia aseita, sotatarvikkeita, tupakkaa, pornografiaa, alkoholia ja/tai uhkapelituotteita.

Päästövähennystavoitteet

Avustava rahastonhoitaja on virallistanut sitoumuksensa vähentää alarahaston sijoituskohdeyritysten kasvihuonekaasupäästöt (scope 1 ja scope 2) nollaan vuoteen 2050 mennessä liittymällä Net Zero Asset Managers -aloitteeseen ("NZAMi"). Tämä sitoumus koskee kaikkia alarahaston sijoituskohdeyrityksiä.

Ilmastoskenaarioanalyysi

Kaikille sijoituskohdeyrityksille tehdään ilmastoskenaarioanalyysi sijoituksen harkintavaiheessa ja osana jatkuvaa yritystutkimusta. Avustavan rahastonhoitajan lähestymistapa ilmastoskenaarioanalyysiin määräytyy sen ilmastopolitiikan mukaisesti. Ilmastoskenaarioanalyysin tulokset sisällytetään alarahaston CS&G-tuloskorttiin.

Vähähiilisten ja siirtymävaiheen yritysten suosiminen

Sijoitusten edistäminen yrityksiin, joilla on vähähiilinen ja/tai siirtymävaiheen liiketoimintamalli, on virallistettu alarahaston CS&G-tuloskortin avulla, jonka painoarvo osakkeiden luokittelu- ja pisteytysprosessissa on 20 %. Yritykset, jotka ovat osoittaneet noudattavansa hyvin nollapäästöpolkua ja/tai joilla on SBTi-akkreditoitu päästötavoite (tai päästötavoitteet) saavat korkeammat luottamus pisteet. Yritykset, joilla ei ole vähähiilistä ja/tai siirtymävaiheen liiketoimintamallia, saavat matalammat pisteet, ja ne asetetaan kohdennetun vaikuttamisen ja äänestystoimien keskeisiksi kohteiksi.

Valtakirjaäänestys

Avustava rahastonhoitaja on sitoutunut äänestämään kaikissa yhtiökokouksissa niiden osakkeiden äänivallalla, jotka sillä on suoraan asiakkaiden puolesta hallussaan. Avustava rahastonhoitaja käyttää osakkeenomistajan oikeuksia auttaakseen hallitsemaan ESG-riiskejä ja vaikuttamaan sijoituskohdeyritysten kehittämisessä kestäviksi. Tämä sitoumus on yksityiskohtaisesti määritelty ja sitä toteutetaan valtakirjaäänestyspolitiikan puitteissa.

7. Tietolähteet ja tietojen käsittely

Avustava rahastonhoitaja käyttää erilaisia tietolähteitä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seurannassa ja edistämisessä. Niihin kuuluvat:

- taustaselvitys julkisista lähteistä
- suoraan sijoituskohdeyrityksiltä saadut tiedot
- ulkopuoliset tietojen tarjoajat, luokitus- ja arviointielimet sekä sijoittajien ryhmäaloitteet, ja
- myyntipuolen analyysi ja tiedot.

Avustava rahastonhoitaja pyrkii valvomaan tietojen laatua täsmäyttämällä kolmansien osapuolten tiedot yritysten julkiseen raportointiin. Näitä tietoja käytetään yhdessä seurantajärjestelmien ja mittaristojen kehittämiseen, joita rahastonhoitotiimi hyödyntää. Niitä käytetään seuraavien toimintojen tukena:

- ESG-tekijöiden sisällyttäminen sijoituskohdeyritysten arviointiin ja pisteytykseen sijoitusprosessissa
- vaikuttamistoimet sijoituskohdeyrityksiin ESG-asioissa
- kasvihuonekaasupäästöjen seuranta
- vähähiilisten ja siirtymävaiheen yritysten tutkimus, ja
- valtakirjaäänestys.

8. Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Avustava rahastonhoitaja pyrkii parhaansa mukaan varmistamaan, että tiedot ja menetelmät ovat mahdollisimman tarkkoja ja perustuvat ajantasaisimpiin tietoihin. Jotkin yhtiön omat ja kolmansien osapuolten tiedot saattavat kuitenkin perustua arvioihin, jos sijoituskohdeyritys ei itse raportoi tietoja, raportoidut tiedot ovat puutteellisia tai niitä ei ole saatavilla.

Tämän haasteen voittamiseksi avustava rahastonhoitaja voi olla suoraan yhteydessä sijoituskohdeyritykseen tietojen hankkimiseksi tai pyrkiä vaikuttamaan yritykseen tämän tiedonantokäytäntöjen parantamiseksi. Muut kuin taloudelliset tiedot ja niiden raportointi saattavat olla epä johdonmukaisia ja tietojen vertailu vaikeaa. Tilanne kuitenkin todennäköisesti paranee ajan myötä, kun globaaleja kestävyysraportointistandardeja kehitetään ja muiden kuin taloudellisten tietojen julkistamista koskeva sääntely kehittyy ja yhdenmukaistuu.

9. Asianmukainen huolellisuus

Kohdassa ”Seuranta” esitettyjä seurantatoimia täydentävät sijoituskomitean raportointi ja valvonta, yritysanalyysikokoukset, standardoidut ESG-teesimallit, CS&G-tuloskortit, poissulkemisten tarkastukset ennen kaupankäyntiä sekä erikoistuneen ESG-analyytikon valvonta. Due diligence -tarkastus tehdään asiaankuuluvien sisäisten käytäntöjen ja menettelyjen puitteissa.

10. Vaikuttamispolitiikat

Avustavan rahastonhoitajan vaikuttamispolitiikassa määritellään yleiset sitoumukset ja periaatteet, jotka koskevat yrityksiin kohdistettavia vaikuttamistoimia, mukaan lukien hallinto ja valvonta. Tätä politiikkaa täydennetään edelleen avustavan rahastonhoitajan vaikuttamiskehyksellä ja vaikuttamisraportoinnilla. Vaikuttamispolitiikkaa tulee lukea yhdessä vastuullisia sijoituksia, valtakirjaäänestystä ja ilmastonmuutosta koskevien politiikkojen kanssa. Nämä asiakirjat ovat nähtävillä avustavan rahastonhoitajan verkkosivustolla.

11. Nimetty vertailuarvo

Alarahastolla ei ole nimettyä vertailuarvoa, jota käytettäisiin sen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.