ÅLANDSBANKEN
RAHASTOT

Rahastoesite

Ålandsbanken Sijoitusrahastot ja
Ålandsbanken Vaihtoehtorahastot
Voimassa 31.1.2025 lähtien

Tätä esitettä, sen liitteitä tai niissä olevia tietoja ei saa julkistaa Yhdysvalloissa eikä toimittaa Yhdysvaltain kansalaiselle tai Yhdysvalloissa asuvalle henkilölle. Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia rahastoja ei ole rekisteröity, eikä niitä rekisteröidä Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain (Securities Act of 1933) mukaisesti, eikä niitä sen vuoksi saa markkinoida tai myydä Yhdysvalloissa, Yhdysvaltain kansalaiselle, yhdysvaltalaiselle yhtiölle tai niiden lukuun. Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:tä ei ole rekisteröity Yhdysvalloissa vuoden 1940 sijoituspalveluyrityslain (Investment Company Act of 1940) mukaisesti.

The services and products of Alandsbanken Funds Ltd. are not directed at and are not intended for United States residents and residents of other countries who are temporarily present in the United States, and any partnership, corporation or entity organized or existing under the laws of the United States of America or of any state, territory or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations. This material is not an offer to provide, or a solicitation of any offer to buy or sell products or services in the United States of America. No United States residents or residents of other countries who are temporarily present in the Unites States may purchase any products or services of Alandsbanken Funds Ltd nor will Alandsbanken Funds Ltd accept an application for a subscription to any of the funds managed by the company from any such person.

Sisällysluettelo

TIETOA RAHASTOISTA 4
Sijoitusrahasto 4
Vaihtoehtorahasto 4
TIETOA ÅLANDSBANKEN RAHASTOYHTIÖ OY:STÄ 4
Rahastoyhtiön käyttämät asiamiehet 5
Rahastoyhtiön palkka- ja palkitsemispolitiikka. 5
SÄILYTYSYHTEISÖ 5
Eturistiriidat 6
Säilytysyhteisön tehtävät 6
Tehtävien delegointi 6
Säilytysyhteisölle maksettava korvaus 6
Ajantasaisia lainsäädännön tietoja 6
TIETOA RAHASTO-OSUUKSISTA JA
KAUPANKÄYNNISTÄ RAHASTO-OSUUKSILLA. 6
Rahasto-osuudet. 6
Rahaston ja rahasto-osuuden valuutta 7
Kaupankäynti rahasto-osuuksilla 7
RAHASTON ARVOSTUS JA RAHASTO-OSUUDEN ARVON
(KURSSIN) LASKENTA 8
Rahaston arvostus 8
Rahasto-osuuden arvon laskenta ja julkistaminen. 9
Tuotto-osuudet 9
RAHASTOJEN SIJOITUSSTRATEGIAT 9
Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n korkorahastot 9
Ålandsbanken Green Bond ESG Sijoitusrahasto
– vastuullisen sijoittamisen periaatteet 10
Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n osakerahastot 11
Ålandsbanken Varainhoito Sijoitusrahasto. 11
Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n vaihtoehtorahastot
(AIF-rahastot) 12
Lisätietoja 14
TIETOA RAHASTOYHTIÖN TOIMINNASTA. 14
Vastuullisen sijoittamisen periaatteet 14
Miten huomioimme kestävyysriskit sijoituspäätöksissä. 14
Rahastoyhtiön arvio kestävyysriskien todennäköisestä
vaikutuksesta Ålandsbankenin tarjoamien rahoitus-
tuotteiden tuottoon 15
Omistajapolitiikka 15
Hyväksytyt markkinapaikat 16
Mahdolliset virheet rahasto-osuuden arvon laskennassa . . . 16
Tietojen julkaiseminen rahastoista 16
TIETOA ÅLANDSBANKENIN RAHASTOISTA TIIVISTETTYNÄ. . . 17
Korkorahastot 18
Osakerahastot 20
Varainhoitorahastot (yhdistelmärahastot, joissa
varojen aktiivinen allokaatio eri riskitasoilla) 23
Vaihtoehtorahastot. 24
Vaihtoehtorahastot. 25
TIETOJA PALKKIOISTA JA EHDOISTA KÄYTÄESSÄ KAUPPAA
RAHASTO-OSUUKSILLA 26
Rahasto-osuudenomistajien varoista veloitettavat
palkkiot käytäessä kauppaa rahasto-osuuksilla. 26
Rahastojen varoista veloitettavat palkkiot. 26
Rahastojen palkkioista myönnettävät alennukset 26
Korvaukset rahasto-osuuksien välittäjille 27
TIETOA RAHASTOSIJOUTUKSIIN LIITTYVISTÄ RISKEISTÄ 27
Yleistä sijoitusten riskeistä 27
Erityyppisten rahastojen ja omaisuuslajien riskit 28
Tiettyjen rahastojen sijoituksiin liittyvät erityiset riskit 29
KESKEISIÄ KÄSITTEITÄ. 32
RAHASTON JA RAHASTO-OSUUDENOMISTAJAN VEROTUS . . 33
Sijoitusrahaston verotus 33
Rahasto-osuudenomistajan verotus 33
ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU JA TUOMIOISTUIMEN
ULKOPUOLISET OIKEUSSUOJAMENETTELYT. 33
RAHASTOJEN MYYNTIPAIKAT. 34
SFDR-liite. 36
Eurooppa Osake. 37
Maailma Osake 46
Pohjoismaat Osake 56
Pohjoismaat Osinko 65
Pohjoismaiset Pienyhtiö 74
Varainhoito 83
Euro Bond 93
Euro High Yield 103
Green Bond ESG 113
Lyhyt Yrityskorko 122
Asuntorahasto 132
Tuulivoima. 139

RAHASTOESITE

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy
Ålandsbanken Sijoitusrahastot ja Ålandsbanken Vaihtoehtorahastot

Tätä rahastoesitettä ("**Esite**") täydentävät kunkin yksittäisen rahaston avaintietoesitteet sekä rahastojen säännöt ja hinnasto.

Rahastosijoittajaa kehotetaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustumaan rahastoesitteeseen sekä rahaston avaintietoesitteeseen ja sääntöihin, jotka yhdessä muodostavat kokonaisuuden.

Rahastoesite on sijoittajien saatavilla maksutta Rahastoyhtiöstä.

TIETOA RAHASTOISTA

Sijoitusrahasto

Sijoitusrahasto on arvopapereista koostuva salkku, johon sijoittajat sijoittavat merkitsemällä rahasto-osuuksia. Sijoitusrahaston varat omistavat siihen varojaan sijoittaneet yksityishenkilöt ja juridiset henkilöt ("**rahasto-osuudenomistajat**"). Omistus sijoitusrahastossa perustuu rahasto-osuuksiin. Sijoitusrahastoa hallinnoi rahastoyhtiö.

Sijoitusrahastojen rahasto-osuuksien kaupankäynti toteutetaan jokaisena suomalaisena pankkipäivänä. Rahastoyhtiö laskee sijoitusrahaston sijoitusten markkina-arvon jokaisena pankkipäivänä arvostamalla sijoitusrahaston varojen arvon ja vähentämällä siitä sijoitusrahaston velat. Rahasto-osuuden arvo lasketaan jakamalla sijoitusrahaston kokonaismarkkina-arvo liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Rahasto-osuuden päivänarvo on se kurssi, johon kaupankäyntiä rahasto-osuuksilla tapahtuu.

Keinottelumahdollisuuksien välttämiseksi rahasto-osuuksien kaupankäynnissä on olemassa toimeksiantojen katkoajat ("**Viimeinen jättöaika**") sille, milloin rahastokaupankäyntiä koskevan toimeksiannon on viimeistään oltava perillä Rahastoyhtiössä kaupan toteuttamiseksi kyseisen päivän rahasto-osuuden arvoon. Viimeinen jättöaika on ennen sitä ajankohtaa, jolloin sijoitusrahaston varat arvostetaan ja rahasto-osuuden arvo lasketaan. Tarkemmat tiedot kellonajasta, johon mennessä toimeksianto on annettava, ja sijoitusrahastojen arvostusajankohdista ilmenevät Ålandsbanken Rahastoyhtiön sijoitusrahastojen yhteisistä säännöistä, tai ajankohtien suhteen poikkeavien sijoitusrahastojen osalta kyseisen rahaston rahastokohtaisista säännöistä.

Vaihtoehtorahasto

Vaihtoehtorahastojen ("**AIF-rahasto**") sijoitustoimintaa koskevat määräykset poikkeavat tavallisia sijoitusrahastoja koskevista määräyksistä. Vaihtoehtorahastojen toimintaa säätelee Suomessa laki vaihtoehtorahastojen hoitajista (162/2014). Vaihtoehtorahastoja on erityyppisiä. Rahastoyhtiön hoitamat vaihtoehtorahastot, jotka esitellään tässä Esiteessä, ovat tyypiltään vaihtoehtorahastoja, jotka ovat samanaikaisesti Suomen sijoitusrahastolain mukaisia erikoissijoitusrahastoja.

Suurin ero Rahastoyhtiön vaihtoehtorahastojen ja Rahastoyhtiön sijoitusrahastojen (jäljempänä yhdessä "**Rahastot**") välillä on se, että kaupankäynti vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksilla tapahtuu pidemmin aikavälein kuin sijoitusrahastojen, sekä että vaihtoehtorahastojen sijoituspolitiikka ja sijoitusrajoitukset poikkeat sijoitusrahastoja koskevista määräyksistä. Rahastoyhtiön vaihtoehtorahastot keskittyvät asunto-, kiinteistö- ja energiasijoituksiin ja kaupankäynti vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksilla tapahtuu vaihtoehtorahastosta riippuen neljännesvuosittain, kolmannesvuosittain tai puolivuosittain. Kiinteistörahastojen ominaisuudessa vaihtoehtorahastot noudattavat myös kiinteistörahastoihin sovellettavaa lainsäädäntöä.

TIETOA ÅLANDSBANKEN RAHASTOYHTIÖ OY:STÄ

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy ("Rahastoyhtiö") on Ålandsbanken Abp:n ("Ålandsbanken") kokonaan omistama tytäryhtiö. Rahastoyhtiö harjoittaa Ålandsbanken-konsernin rahastotoimintaa. Rahastoyhtiö on rekisteröity Suomeen ja sen toimintaa valvoo Suomen Finanssivalvonta. Rahastoyhtiöllä on toimilupa harjoittaa sijoitusrahastotoimintaa (UCITS-toimilupa), sekä toimilupa toimia vaihtoehtorahastojen hoitajana (vaihtoehtorahaston hoitaja) Suomen Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaisesti. Rahastoyhtiön toimiala on sijoitusrahastotoiminnan ja siihen olennaisesti liittyvän toiminnan harjoittaminen sekä vaihtoehtorahastojen hoitajana toimiminen.

Rahastonyhtiön toiminnalla tarkoitetaan varojen hankkimista yleisöltä ja kyseisten varojen hoitamista rahasto-osuuden-

omistajien lukuun heidän valitsemissaan rahastoissa kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti. Useimpia Rahastoyhtiön hallinnoimia sijoitusrahastoja tarjotaan sekä Suomen että Ruotsin markkinoilla.

Tietoja Rahastoyhtiöstä

Toiminimi:	Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy
Perustettu:	14.4.1998.
Toimilupa:	Toimilupa harjoittaa rahastotoimintaa (UCITS) 23.6.1998 alkaen. Toimilupa toimia vaihtoehtorahastojen hoitajana (AIFM) 5.9.2014.
Kotipaikka:	Maarianhamina
Toiminta:	Suomessa: Maarianhaminassa (pääkonttori), Helsingissä (salkunhoito) Ruotsissa: Tukholmassa (salkunhoito)
Y-tunnus:	1471362-6
Osakepääoma:	840 939,63 EUR
Osoite:	Kaptensgatan 14, Mariehamn
Postiosoite:	Pb 3, 22 101, MARIEHAMN
Puhelin:	0204 29 088 (vaihde)
Sähköposti:	rahastot@alandsbanken.fi
Hallitus:	Varsinaiset jäsenet: Peter Wiklöf (puheenjohtaja) Tony Karlström (riippumaton) Juhana Rauthovi Varajäsenet: Tove Erikslund, Mikael Mörn
Johto:	Toimitusjohtaja Carola Nilsson
Tilintarkastajat:	Sandra Eriksson, CGR, KPMG Oy Ab Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab
Varatilintarkastajat	Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab

Rahastoyhtiön käyttämät asiamiehet

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää rahastotoiminnan harjoittamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluja, esimerkiksi salkunhoito-, kirjanpito- ja IT-palveluja, sekä ulkoisia tahoja rahasto-osuuksien välitykseen.

Rahasto-osuuksien välitys: Kaupankäynti rahasto-osuuksilla

Rahastoyhtiö on solminut rahasto-osuuksien kaupankäyntiä koskevan välityssopimuksen Ålandsbankenin kanssa (toimintaan Ålandsbankenin ja Ålandsbanken Abp, Finland, svensk filial -sivuliikkeen kautta) sekä tiettyjen ulkoisten Suomessa ja Ruotsissa toimivien välittäjien kanssa. Osaan rahastoistavoi sijoittaa myös Ruotsin Eläkeviraston (Pensionsmyndigheten) kautta. Ålandsbanken Abp, Finland, svensk filial -sivuliike hoitaa välittäjänä rekisterinpidon niiden osuudenomistajien osalta, jotka ovat merkinneet rahastojen osuuksia sivuliikkeen kautta (ns. ulkomainen rahasto-osuuden hoitaja).

Konsernitoiminnot

Rahastoyhtiö on ulkoistanut seuraavat toiminnot osittain tai kokonaan Ålandsbankenille: Rahastoyhtiön kirjanpidon, sisäisen tarkastuksen, lakiasiainpalvelut, compliance-toiminnan, operatiiviset riskit ja fyysisen turvallisuuden, henkilöstöhallinnon sekä IT-järjestelmien käytön.

Vuokrahallinto

Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitus-rahaston omistamien asuinhuoneistojen vuokrahallinto on ulkoistettu RettaServices Oy:lle.

Sijoitusten arvostus

Rahastoyhtiö käyttää Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitusrahaston ja Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahaston osalta Keskuskauppakamarin hyväksymää kiinteistöarvioijaa asunto- ja tonttiomistusten arvonmäärityksessä, ottaen huomioon hyvän arvonmääritystavan. Rahastoyhtiö käyttää Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahaston osalta ulkopuolista ammattimaista arvonmäärittäjää arvostaakseen kansainvälisten arviointistandardien (IVS) mukaisesti tuulivoimapuistojen omistukset ja muut sijoitukset, jotka eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteina.

Rahastoyhtiön palkka- ja palkitsemispolitiikka

Rahastoyhtiön käyttöön ottama palkitsemispolitiikka on luotu siten, että se ei kannusta liialliseen riskinottoon. Rahastoyhtiön hallitus tekee päätökset Rahastoyhtiön palkitsemispolitiikasta ja on vastuussa siitä. Palkitsemispolitiikasta tehdään arviointi vuosittain. Rahastoyhtiön palkitsemispolitiikka vastaa Ålandsbanken-konsernille vahvistettua palkitsemispolitiikkaa, kuitenkin huomioiden sovellettavasta lainsäädännöstä johtuvat eroavaisuudet.

Rahastoyhtiön palkitsemismallin tavoitteena on tukea yhtiön strategiaa sekä edistää kilpailukykyä ja pitkän aikavälin taloudellista menestymistä. Lisäksi tavoitteena on myötävaikuttaa omistaja-arvon positiiviseen kehitykseen ja sitouttaa henkilöstö yhtiön pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamiseen.

Palkitseminen koostuu kiinteistä ja vaihtuvista osista. Kiinteä peruspalkan muodossa oleva palkitseminen muodostaa vakaan pohjan toiminnan perustoiminnoille ja niiden kehittämiselle. Rahastoyhtiö soveltaa vuosittain vahvistettavaa vaihtuvaa palkkiota osana pyrkimystä tukea hyvää kasvua toimintavuoden aikana sekä strategisten tavoitteiden saavuttamista. Pitkän aikavälin kannustinohjelmilla pyritään tukemaan strategista kehitystä sekä sitouttamaan avainhenkilöitä yrityksen toimintaan.

Yksityiskohtaisia tietoja palkitsemispolitiikasta on saatavilla www.alandsbanken.fi.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahastoyhtiön hallitus on valinnut SEB:n, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttorin (Y-tunnus 0985469-4, osoite: PL 630, 00101 Helsinki, käyntiosoite: Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki, ”**SEB**”) sijoitus- ja vaihtoehtorahastojen varojen säilytysyhteisöksi säilytysyhteisösopimuksen sekä siihen myöhemmin tehtyjen muutosten mukaisesti (”**Säilytysyhteisösopimus**”). SEB harjoittaa liikepankkina luottolaitoksen talletus-

pankeille lain mukaan säädeltyä luottolaitostoimintaa. SEB:n pääkonttori sijaitsee Helsingissä ja SEB:n kotipaikka on Helsinki.

SEB:n ("**Säilytysyhteisö**") on hoidettava kutakin yksittäistä rahastoa koskevat tehtävänsä ja velvollisuutensa Suomessa säilytysyhteisöjä koskevan voimassa olevan sovellettavan rahastolainsäädännön ja määräysten mukaisesti. Eturistiriitatilanteiden hallitsemiseksi ja välttämiseksi säilytys- ja rahastosijoitustoiminnot on organisoitu huomioiden toimintojen asianmukainen itsenäisyys sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti.

Eturistiriidat

Rahastojen varat säilytetään erillään muiden rahastojen sekä Rahastoyhtiön ja Säilytysyhteisön varoista. Rahastoyhtiön varat ovat täysin erillään Rahastojen varoista, eikä Rahastojen varoja voida käyttää Rahastoyhtiön tai Säilytysyhteisön velkojen katteeksi. Säilytysyhteisö ei voi vaikuttaa rahastotoimintaan sisältyvien Rahastoyhtiön sijoituksiin liittyvään päätöksentekoon. Säilytysyhteisö on Rahastoyhtiön palveluntarjoaja, eikä se osallistu tämän esitteen laatimiseen.

Säilytysyhteisön tehtävät

Säilytysyhteisö vastaa Rahastojen varojen säilyttämisestä ja omistuksen todentamisesta, rahavirtojen seurannasta ja valvonnasta sijoitusrahastoja ja vaihtoehtorahastoja koskevan lainsäädännön ja määräysten mukaisesti. Säilytysyhteisön tehtävää hoitaessaan Säilytysyhteisö toimii riippumattomana Rahastoista ja Rahastoyhtiöstä, ja ainoastaan rahasto-osuudenomistajien eduksi.

Tehtävien delegointi

Voidakseen hoitaa velvollisuutensa asianmukaisesti Säilytysyhteisö voi Säilytysyhteisösopimuksen ehtojen mukaan ja sijoitusrahastoja ja vaihtoehtorahastoja koskevien soveltuvien lakien ja määräysten mukaisesti tietyin edellytyksin siirtää osan tehtävistään tai kaikki tehtävänsä yhdelle tai useammalle nimeämälleen ulkopuoliselle yhtiölle. Siirretyt tehtävät saavat sisältää vain sovellettavien lakien mukaisia säilytystehtäviä ja omistuksen todentamistehtäviä. Valitessaan säilyttäjää, jolle Säilytysyhteisö siirtää tehtäviä, Säilytysyhteisön on noudatettava kyseeseen tulevassa sääntelyssä vaadittavaa asianmukaista ammattitaitoa, varovaisuutta ja huolellisuutta sen varmistamiseksi, että Rahastoyhtiön varat uskotaan ainoastaan sellaisen säilyttäjän hoitoon, joka kykenee tarjoamaan niille riittävän suojan. Tiettyjen tai kaikkien varojen säilytyksen siirtäminen ulkoiselle yhtiölle ei vaikuta millään tavalla Säilytysyhteisön vastuuseen Rahastoyhtiötä, Rahastoja tai osuudenomistajia kohtaan.

Säilytysyhteisölle maksettava korvaus

Rahastoyhtiön Säilytysyhteisölle maksama korvaus koostuu palkkiosta säilytystehtävistä ja maksusta Säilytysyhteisön lakisääteisistä valvontatehtävistä.

Ajantasaisia lainsäädännön tietoja

Rahastolainsäädännön mukaisia ajantasaisia tietoja sijoittajat saavat pyynnöstä Rahastoyhtiöstä. Tällaisia tietoja ovat Säilytysyhteisön yksilöintitiedot, kuvaus Säilytysyhteisön työtehtävistä sekä eturistiriidoista, joita saattaa syntyä. Mikäli Säilytysyhteisö on siirtänyt sille kuuluvia tehtäviä ulkopuolisille tahoille, nämä tiedot sisältävät myös kuvauksen Säilytysyhteisön siirtämistä tehtävistä sekä luettelon yhteisöistä, joille tehtäviä on siirretty ja edelleen siirretty.

TIETOA RAHASTO-OSUUKSISTA JA KAUPANKÄYNNISTÄ RAHASTO-OSUUKSILLA

Rahasto-osuudet

Sijoitusrahaston varat ovat siihen sijoittaneiden luonnollisten tai juridisten henkilöiden omaisuutta. Rahaston omistus tapahtuu rahasto-osuuksien kautta. Rahastoyhtiö hallinnoi rahastoa ja sijoittaa rahaston varat arvopapereihin rahaston sääntöjen mukaisesti. Rahaston varat ovat erillään muiden rahastojen, Rahastoyhtiön ja Säilytysyhteisön varoista ja rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Rahaston varat ovat täysin riippumattomia Rahastoyhtiön taloudellisesta tilanteesta (ts. rahasto-osuudenomistajalla ei ole liikkeeseenlaskijariskiä Rahastoyhtiötä tai Rahastoyhtiön konsernia tai Säilytysyhteisöä kohtaan). Rahastoyhtiö ei voi käyttää rahaston varoja muulla kuin rahastojen säännöissä mainitulla tavalla ja varoja ei voida pantata Rahastoyhtiön tai Säilytysyhteisön velkojen vakuudeksi tai käyttää Rahastoyhtiön tai Säilytysyhteisön velkojen katteeksi. Rahasto ei voi mennä konkurssiin, mutta rahasto-osuuden arvo voi laskea tai nousta markkinoiden kehityksestä riippuen, koska rahaston varat ovat altistuneena normaalille markkinariskille (katso myös jäljempänä Tietoa rahastosijoituksiin liittyvistä riskeistä).

Rahasto-osuuden oikeus rahaston omaisuuteen

Yksi rahasto-osuus (kunkin rahasto-osuussarjan sisällä) oikeuttaa yhtä suureen osuuteen rahaston omaisuudesta. Sijoittaessaan rahastoon rahasto-osuudenomistaja saa joukon rahasto-osuuksia, jotka vastaavat sijoituksen suhteellista osuutta rahaston kokonaisvaroista sijoitusajankohtana. Kaikki rahasto-osuudet, kyseisen rahasto-osuusluokan sisällä, oikeuttavat sijoitusajankohdan jälkeen yhtä suureen osuuteen rahaston kokonaisvaroista ja varojen tuotosta niin kauan kuin pääoma on sijoitettuna rahastoon. Rahaston varojen tuotto ja arvonkehitys kasvattavat rahaston markkina-arvoa ja sitä kautta rahasto-osuuden arvoa.

Rahasto-osuuksien tuotto ja arvonkehitys realisoituvat rahasto-osuudenomistajille akkumuloitumisen (pääomittaminen) tai rahasto-osuuksille jaettavan tuoton kautta. Voitto (rahaston sijoitustoiminnan realisoitunut tulos ja rahaston sijoitusten realisoitumaton arvonmuutos) realisoituu rahasto-osuudenomistajille eri tavalla riippuen siitä, minkä tyyppisiin rahasto-osuuksiin rahasto-osuudenomistaja on sijoittanut.

Rahasto-osuudet ovat joko ns. kasvuosuuksia tai ns. tuotto-osuuksia. Kasvuosuuksien osalta voitto akkumuloituu kokonaisuudessaan ja se lisätään rahasto-osuuden arvoon. Tuotto-osuuksien osalta rahasto-osuudenomistajille maksetaan tuottoa (osinkoa).

Kasvuosuudet

Kasvuosuuksien osalta voitto ja Rahastossa syntynyt realisoitumaton arvonnousu akkumuloituvat kokonaisuudessaan siten, että ne kasvattavat rahasto-osuuden arvoa. Rahasto-osuuden arvonnousu (rahasto-osuuksien merkintäajankohdan hankintakurssin ja rahasto-osuuksien lunastusajankohdan kurssin välinen erotus) realisoituu rahasto-osuudenomistajille kokonaisuudessaan luovutusvoittona rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto-osuus ei vaikuta kasvuosuuksien arvoon (maksettu tuotto alentaa sen sijaan tuotto-osuuksien suhteellista osuutta rahaston pääomasta ja siten tuotto-osuuden arvoa tuoton maksamisen jälkeen).

Tuotto-osuudet

Tuotto-osuuksia omistaville rahasto-osuudenomistajille jaetaan tuottoa. Tuotto voi olla ennalta määrätty prosenttimäärä laskettuna rahasto-osuuden arvosta tai rahamäärä, joka vastaa realisoitunutta voittoa (tai osuutta realisoituneesta voitosta), joka liittyy tuotto-osuuksien osuuteen rahaston pääomasta. Se osuus voitosta tai pääoman realisoitumattomasta arvonnoususta, joka liittyy Rahaston tuotto-osuuksiin, akkumuloituu vastaavalla tavalla kuin kasvuosuuksille ja kasvattaa siten tuotto-osuuksien arvoa. Voitto, joka perustuu tuotto-osuuksien arvon arvonnousuun ja jota ei ole maksettu tuotonjakona, realisoituu osuudenomistajalle rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä syntyvänä luovutusvoittona. Jos Rahaston tuotto on ollut negatiivinen, tuottoa voidaan kuitenkin jakaa esimerkiksi silloin, kun rahasto-osuuksille on määritelty vuotuinen tuotonjaon vähimmäismäärä. Mikäli tuotonjako ylittää tuotto-osuuskohtaisen tosiasiallisen tuoton, jaettu tuotto alentaa tuotto-osuuden arvoa.

Rahaston ja rahasto-osuuden valuutta

Rahastojen nimellisvaluutta voi olla euro tai Ruotsin kruunu. Rahastot voivat laskea liikkeeseen sekä euromääräisiä että Ruotsin kruunun määräisiä rahasto-osuuksia. Mikäli rahasto-osuus on eri valuutan määräinen kuin Rahaston nimellisvaluutta, rahasto-osuus voi, rahastosta riippuen, olla kokonaan, osittain tai ei lainkaan suojattu kyseisten valuuttojen välisten valuuttakurssimuutosten vaikutukselta. Tarkemmat tiedot rahasto-osuuden valuutasta ja mahdollisesta valuuttasuojasta ilmenevät kunkin Rahaston ja rahasto-osuusluokan avaintietoasiakirjasta sekä tämän esitteen rahastokohtaisista faktatiedoista.

Kaupankäynti rahasto-osuuksilla

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja (kutsutaan Ruotsissa myös ”osto- ja myyntitoimeksiannoiksi”) otetaan vastaan jokaisena pankkipäivänä kaikissa Ålandsbankenin konttoreissa sekä joidenkin Rahastojen kohdalla Ålandsbankenin Internetkonttorin kautta. Lisäksi rahasto-osuuksia voi merkitä niiden ulkoisten välittäjien kautta, joiden kanssa Rahastoyhtiö on solminut sopimuksen rahasto-osuuksien välityksestä.

Tietoa merkintä- ja lunastustoimeksiannoista ja niiden toteuttamisesta ja mahdollisista poikkeuksista ilmenee myös rahastojen säännöistä. Kunkin rahaston säännöissä ilmoitetaan kellonaika, johon mennessä merkintä- ja lunastustoimeksiannot viimeistään on annettava.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnän rahasto-osuudenomistajien edun sitä erityisistä syistä vaatiessa. Rahastoyhtiö voi poikkeustilanteissa väliaikaisesti keskeyttää myös rahasto-osuuksien lunastukset. Tämä voi tulla kyseeseen esimerkiksi, mikäli rahaston päämarkkinapaikka on muusta kuin ennalta arvaamattomasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai tiedot markkinalta ovat rajoitettuja normaalissa tiedonvälityksessä esiintyvien häiriöiden vuoksi.

Rahasto-osuuksien merkintä

Rahasto-osuuksien merkintä tapahtuu siten, että sijoittaja maksaa merkintäsumman kyseisen Rahaston tilille ja antaa merkintätoimeksiannon Ålandsbankenin tai ulkoisen välittäjän, joka välittää merkintätoimeksiannon Rahastoyhtiölle, kautta.

Merkintätoimeksiannon pitää olla Rahastoyhtiöllä ja merkintäsumma pitää olla maksettu kyseisen Rahaston pankkitilille kyseisenä päivänä viimeistään kello 14.00 (”**Viimeinen jättöaika**”), jotta rahasto-osuus merkitään kyseiselle pankkipäivälle (”**Merkintäpäivä T**”) laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Rahasto-osuuksien merkintätoimeksianto, jonka Rahastoyhtiö on vastaanottanut klo 14.00 jälkeen, toteutetaan seuraavalle pankkipäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Rahastoyhtiö toteuttaa merkinnän seuraavana pankkipäivänä (T+1 päivä) Merkintäpäivälle T laskettuun kyseisen rahaston rahasto-osuuden arvoon.

Erikoissijoitusrahastot

Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitusrahastossa merkintä tapahtuu rahasto-osuuden arvoon kunkin vuosineljänneksen viimeisenä pankkipäivänä.

Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahastossa merkintä tapahtuu rahasto-osuuden arvoon kunkin vuosikolmanneksen viimeisen kuukauden (ts. huhtikuun, elokuun ja joulukuun) viimeisenä pankkipäivänä.

Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahastossa merkintä tapahtuu rahasto-osuuden arvoon kunkin vuosipuoliskon (ts. kesäkuun ja joulukuun) viimeisenä pankkipäivänä.

Rahasto-osuuksien lunastus

Rahasto-osuuksien lunastus tapahtuu siten, että rahasto-osuudenomistaja antaa kyseisiä rahasto-osuuksia koskevan lunastustoimeksiannon Ålandsbankenin tai ulkoisen välittäjän, joka välittää merkintätoimeksiannon Rahastoyhtiölle, kautta.

Lunastustoimeksianto, joka on vastaanotettu kyseisenä päivänä ennen kello 14.00 (”**Viimeinen jättöaika**”), lunastetaan kyseiselle rahastolle samana pankkipäivänä (”**Lunastuspäivä T**”) laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Rahasto-osuuksien lunastustoimeksianto, jonka Rahastoyhtiö on vastaanottanut kello 14.00 jälkeen, lunastetaan seuraavalle pankkipäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Rahastoyhtiö toteuttaa lunastuksen seuraavana pankkipäivänä (T+1 päivä) Lunastuspäivälle T laskettuun kyseisen rahaston rahasto-osuuden arvoon. Lunastuksesta saatavat varat maksetaan asiakkaan tilille samana päivänä, jolloin lunastustoimeksianto toteutetaan (T+1 päivä).

Mikäli rahaston on hankittava varat lunastamiseen myymällä arvopapereita, myynnin tulee tapahtua ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin aina kahden (2) viikon kuluessa lunastustoimeksiannon vastaanottamisesta. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan edellä mainitun määräajan ylittämiseen. Siinä tapauksessa, että kyseisen Rahaston on myytävä arvopapereita, Lunastuspäiväksi T tulee se pankkipäivä, jolloin Rahasto on vastaanottanut varat arvopapereiden myynnistä. Tässä tapauksessa Rahastoyhtiö toteuttaa lunastuksen seuraavana pankkipäivänä (T+1 päivä) Lunastuspäivälle T laskettuun kyseisen Rahaston rahasto-osuuden arvoon. Lunastuksesta saatavat varat Rahastoyhtiö maksaa asiakkaan tilille samana päivänä, jolloin lunastustoimeksianto toteutetaan (T+1 päivä).

Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitusrahastossa lunastus tapahtuu kunkin vuosineljänneksen viimeisenä pankkipäivänä. Rahasto-osuuksia koskeva lunastustoimeksianto on annettava viimeistään kuusi (6) kuukautta ennen toivottua lunastuspäivää.

Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahastossa lunastus tapahtuu rahasto-osuuden arvoon kunkin vuosikolmanneksen viimeisen kuukauden (ts. huhtikuun, elokuun ja joulukuun) viimeisenä pankkipäivänä. Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahaston rahasto-osuuksia koskeva lunastustoimeksianto on annettava viimeistään kuusi (6) kuukautta ennen toivottua lunastuspäivää.

Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahastossa lunastus tapahtuu kunkin vuosipuoliskon viimeisenä pankkipäivänä. Rahasto-osuuksia koskeva lunastustoimeksianto on annettava viimeistään kuusi (6) kuukautta ennen toivottua lunastuspäivää.

Rahaston vaihto

Rahaston vaihdolla tarkoitetaan rahasto-osuuksien vaihtoa yhdestä Rahastoyhtiön hallinnoimassa rahastosta toiseen Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon. Rahaston vaihto toteutetaan nopeutettuna vaihdettavan rahaston lunastuksena ja merkittävän rahaston merkintänä saman arvostuspäivän rahasto-osuuden arvoon. Vaihdon yhteydessä Rahastoyhtiö maksaa lunastetuista rahasto-osuuksista saadut varat suoraan siitä rahastosta, jonka osuuksia lunastetaan, siihen rahastoon, johon vaihto tapahtuu, ja merkitsee samalla uusia rahasto-osuuksia kyseisestä rahastosta. Rahastojen vaihto on mahdollista ainoastaan niiden rahastojen välillä, joilla käydään kauppaa päivittäin. Lisäksi edellytetään, että sen rahaston, josta vaihto tapahtuu, lunastustoimeksiantojen viimeinen jättöaika on aikaisempi tai sama kuin sen rahaston, johon vaihto tapahtuu, merkintätoimeksiantojen viimeinen jättöaika.

Vahvistus toteutetusta toimeksiannosta

Rahasto-osuuksien merkinnästä, lunastuksesta tai vaihdosta lähetetään vahvistus asiakkaan viimeksi ilmoittamaan osoitteeseen.

Toimeksianto, jota ei hyväksytä rahasto-kaupankäyntiin

Rahastoyhtiö voi jättää merkintä- tai lunastustoimeksiannon toteuttamatta, mikäli asiakasta ei ole pystytty tunnistamaan sovellettavan lainsäädännön edellyttämällä tavalla.

Tarkempia tietoja

Tarkemmat tiedot rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastusmenettelystä ilmenevät Sijoitusrahastojen yhteisistä säännöistä sekä Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitusrahaston, Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahaston ja Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahaston säännöistä.

Rahasto-osuudenomistajien rahasto-osuuksien säilytys

Rahasto-osuudenomistajien rahasto-osuuksia voidaan säilyttää maksutta säilytystilillä Ålandsbankenissa tai Rahastoyhtiössä.

RAHASTON ARVOSTUS JA RAHASTO-OSUUDEN ARVON (KURSSIN) LASKENTA

Rahaston arvostus

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista rahaston velat. Rahaston arvo lasketaan Rahaston nimellisvaluutassa, joka voi olla euro tai Ruotsin kruunu. Sijoitusrahastot arvostetaan jokaisena suomalaisena pankkipäivänä. Mikäli Sijoitusrahasto sijoittaa Suomen ulkopuolelle, arvoa ei kuitenkaan lasketa sellaiselta päivältä, jolloin yksi tai useampi Rahaston pääasiallisista sijoitusmarkkinoista on jostakin syystä suljettuna, mikäli kyseiset markkinat edustavat 50 prosenttia tai suurempaa osuutta Rahaston varoista. Rahaston arvopaperit arvostetaan

markkina-arvoonsa, joka on julkisen hinnanseurantajärjestelmän mukainen viimeisin noteerattu päätöskurssi (kaupankäyntikurssi) kyseisen markkinapaikan sulkemisajankohtana. Mikäli edellä tarkoitettua kurssia ei ole saatavissa, käytetään viimeistä saatavilla olevaa päätöskurssia. Mikäli päätöskurssia ei ole saatavilla, käytetään viimeistä ostonoteerausta. Mikäli ostonoteerausta kaan ei ole saatavilla, arvostus tehdään Rahastoyhtiön objektiivisten arvostusperiaatteiden mukaan. Rahaston ulkomaan valuutassa noteerattujen varojen arvonmäärityksessä varojen arvot muunnetaan rahaston päävaluutan mukaisiksi. Muuntamisessa käytetään EKP:n julkaisemia osto- ja myyntikurssien keskiarvoja Pohjoismaiden päämarkkinoiden sulkemishetkellä klo 18.30 Suomen aikaa, kunkin arvostuspäivän osalta.

Tarkempi kuvaus Rahastojen varojen arvostukseen ja rahasto-osuuksien arvon laskentaan sovellettavista periaatteista löytyy Ålandsbanken Sijoitusrahastojen yhteisistä säännöistä sekä Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitusrahaston, Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahaston ja Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahaston rahastokohtaisista säännöistä.

Rahasto-osuuden arvon laskenta ja julkistaminen

Rahasto-osuuden arvo lasketaan siten, että Rahaston arvo jaetaan liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Rahasto-osuuden arvo lasketaan ja ilmoitetaan kahden desimaalin tarkkuudella (euro ja sentti tai kruunu ja äyri). Liikkeellä olevien rahasto-osuuksien kokonaismäärä lasketaan perustuen kunkin rahasto-osuussarjan edustamien rahasto-osuuksien suhteelliseen lukumäärään suhteessa Rahaston pääasialliseen rahasto-osuussarjaan. Tähän tarkoitukseen käytetään rahasto-osuussarjojen arvon välistä suhdelukua. Suhdelukuun vaikuttavat tuotto-osuuksille maksetut tuotot. Lisäksi rahasto-osuussarjojen väliseen suhdelukuun vaikuttavat mahdolliset rahasto-osuussarjakohtaisesti määritetyt hallinnointipalkkiot.

Päivittäin kauppaa käytäville Rahastoille rahasto-osuuden arvo lasketaan ja julkistetaan jokaiselle suomalaiselle pankkipäivälle. Rahasto-osuuden arvo julkistetaan siten, että Rahastoyhtiö ilmoittaa rahasto-osuuden arvon Suomen Sijoitustutkimus Oy:n ylläpitämälle rahastojen kurssilistalle (jokaisena pankkipäivänä ennen kello 18.00). Suomen Sijoitustutkimus Oy puolestaan välittää tiedon edelleen tiedotusvälineille.

Erikoissijoitusrahastot

Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitusrahaston rahasto-osuuden arvo lasketaan kunkin vuosineljänneksen viimeisenä pankkipäivänä ja rahasto-osuuden arvo julkistetaan 15 pankkipäivän kuluessa arvostuspäivästä lukien.

Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahaston rahasto-osuuden arvo lasketaan kunkin vuosikolmanneksen (huhtikuu, elokuu ja joulukuu) viimeisenä pankkipäivänä ja rahasto-osuuden arvo julkistetaan 15 pankkipäivän kuluessa arvostuspäivästä lukien.

Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahaston rahasto-osuuden arvo lasketaan kunkin vuosipuoliskon (kesäkuu ja joulukuu) viimeisenä pankkipäivänä ja rahasto-osuuden arvo julkistetaan 15 pankkipäivän kuluessa arvostuspäivästä lukien.

Tuotto-osuudet

Tietyissä Rahastoyhtiön rahastoissa on mahdollista merkitä tuotto-osuuksia. Lisätietoja Rahastojen osuussarjoista ja osuuslajeista on rahastokohtaisissa säännöissä ja rahastojen yhteisissä säännöissä.

Rahastoyhtiön yhtiökokous tekee päätöksen jakokelpoisesta tuotosta ja sen jakamisesta tuotto-osuuksien omistajille. Tuotonjakoon ovat oikeutettuja rahasto-osuudenomistajat, jotka Rahastoyhtiön yhtiökokouspäivänä ovat merkittyinä rahasto-osuudenomistajiksi rahasto-osuusrekisteriin. Tuotto lasketaan perustuen tuotto-osuuksien arvoon edellisen vuoden viimeisenä pankkipäivänä. Tuotto-osuus maksetaan tuotto-osuuden omistajan Rahastoyhtiölle ilmoittamalle tilille. Mikäli tuotto-osuutta ei ole nostettu viiden (5) vuoden kuluessa tuotonjakopäivästä lukien, tuotto-osuus siirretään takaisin tuotto-osuuden maksaneen rahaston varoihin. Tarkempia tietoja jako-osuuden suuruudesta on rahastokohtaisissa säännöissä.

Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa, koska kasvuosuuksiin liittyvä voitto vaikuttaa osuuden arvoon.

RAHASTOJEN SIJOITUSSTRATEGIAT

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n korkorahastot

Rahastoyhtiön korkorahastoja (“**Korkorahastot**”) hoidetaan aktiivisen sijoitusstrategian mukaisesti, toisin sanoen ei indeksilähtöisesti. Aktiivisesti hoidetuilla rahastoilla tarkoitetaan rahastoja, jotka kyseisestä markkinatilanteesta tehtyyn arviointiin perustuen valitsevat aktiivisesti sellaisia sijoituksia, joiden arvioidaan antavan optimaalisen tuoton kulloisessakin tilanteessa. Korkorahastot voivat sijoittaa valtionobligaatioihin, yrityslainoihin ja muihin korkosijoituksiin, esimerkiksi rahamarkkinavälineisiin. Korkomarkkinasijoituksista mahdollisesti saatavan riskioikaistun tuoton arviointiin perustuen rahastojen sijoitukset on pääasiallisesti kohdistettu yrityslainoihin.

Korkorahastojen sijoituskohteiden valinta tehdään ns. ”bond-picking” -strategian mukaan, obligaatioiden ja yrityslainojen aktiivisilla valinnoilla. Obligaatiot ja yrityslainat valitaan liikkeeseenlaskijoilta, jotka on analysoitu tarkoin ja jotka ovat varainhoitajien hyvin tuntemia. Korkorahastot eivät käytä ensisijaisesti ulkopuolisten luottoluokittajien arviointeja sijoituspäätöksiä varten, vaan pitävät tärkeänä valita oman analyysin perusteella sellaisia liikkeeseenlaskijoita, joilla katsotaan olevan edellytyksiä pitkäjänteiseen ja terveeseen taloudelliseen kehitykseen.

Sijoituksia voidaan tehdä sekä kiinteä- että vaihtuvakorkoisiin obligaatioihin ja yrityslainoihin, mikä antaa korkorahastoille

mahdollisuuden paremman tuoton aikaansaamiseen alhaisemmalla korkoriskillä.

Korkorahastot voivat hyödyntää johdannaisinstrumentteja korkoriskin hallinnassa. Ensisijaisesti tämä tehdään suojaustarkoituksessa, tavoitteena rajoittaa korkotason muutoksista aiheutuvat kielteiset vaikutukset Korkorahastojen tuottoon.

Ålandsbanken Green Bond ESG Sijoitusrahasto – vastuullisen sijoittamisen periaatteet

Ålandsbankenin Green Bond ESG Sijoitusrahasto on korkorahasto, jonka tavoitteena on kestävä sijoittaminen.

Ålandsbanken Green Bond ESG Sijoitusrahasto on obligaatiorahasto, jonka keskeisenä strategiana on vastuullisten ja ympäristön kannalta oikeiden sijoitusten valinta. Rahasto sijoittaa lähinnä yrityslainoihin, mutta se voi sijoittaa myös valtionobligaatioihin, jos tämä on perusteltua tuoton kannalta. Ålandsbankenin muiden Korkorahastojen tavoin rahasto noudattaa sijoitustoiminnassaan aktiivista yrityslainojen valintaa (eli rahasto ei seuraa indeksiä) ja tekee sijoituksiaan valikoidusti.

Ålandsbanken Green Bond ESG Sijoitusrahasto sulkee pois sijoituskohteistaan joukkolainat, joita liikkeeseen laskevien yhtiöiden toimialaan kuuluvat fossiiliset polttoaineet (hiilen, maakaasun, raakaöljyn, uraanin tuotanto ja hiilen, maakaasun, raakaöljyn tai uraanin jalostus) tai fossiiliset energiamuodot (sähkön tuottaminen käyttämällä fossiilisia polttoaineita kuten hiiltä (kaikentyyppistä), maakaasua, fossiilisesti tuotettua öljyä ja/tai uraania). Rahasto ei myöskään sijoita tupakkaa tuottaviin tai jakeleviin yrityksiin. Seuraavissa tapauksissa valtion joukkovelkakirjalainoihin ei sijoiteta:

1) Ne ovat EU:n tai YK:n taloudellisilla pakotelistoilla
2) Maihin, jotka eivät ole allekirjoittaneet Pariisin ilmastosopimusta.
3) Transparency Internationalin korruptiohavaintoindeksissä sijalla 40 tai alempana.

Rahaston sijoitusten painopiste on vakaissa liikkeeseenlaskijoissa, joita on analysoitu perusteellisesti ja jotka tunnetaan hyvin, toimialoilla, joiden liiketoimintamalli on pitkäjänteinen – ja joiden mahdollisuuksia luoda tuottoa pidetään parhaina. Rahasto täyttää yleiset vastuullisen sijoittamisen vaatimukset, joita sovelletaan kaikkiin Ålandsbankenin rahastoihin. Niiden lisäksi rahasto asettaa sijoituksilleen laajennettuja poissulkukriteerejä sekä vaatimuksen sijoittaa vähintään 80 % kestäviin sijoituksiin.

Hyvän kestävyysarvosanan saaneiden yritysvelkakirjojen lisäksi rahasto sijoittaa niin kutsuttuihin vihreisiin joukkolainoihin. ”Vihreä joukkolaina” on yleisnimitys joukkolainoille, joiden liikkeeseenlaskija ohjaa liikkeeseenlaskusta kertyneet varat yksinomaan ”vihreiden” hankkeiden rahoitukseen, toisin sanoen hankkeisiin, jotka lisäävät eri toimintojen ympäristöystävällisyyttä. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista on jäljempänä olevassa mahdollisten käyttöalueiden kuvauksen kohdassa 1.

Sijoittamalla vihreisiin joukkolainoihin rahasto edistää monien erityyppisten toimijoiden ympäristöystävällisyyttä ja saa samalla tuottoa ympäristöä hyödyttävistä sijoituksista. Joukkolainoja, joihin liittyy sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia hankkeita, nimitetään puolestaan kestävän kehityksen joukkolainoiksi.

Jotta joukkolaina hyväksyttäisiin vihreäksi joukkolainaksi, sen on täytettävä neljän niin kutsutun keskeisen peruspilarin vaatimukset, jotka määritellään vihreitä joukkolainoja koskevissa periaatteissa (Green Bond Principles, jotka on laatinut ICMA, International Capital Market Association). Ne ovat vuoden 2018 periaatteiden mukaan seuraavat:

1. Liikkeeseenlaskusta saatujen varojen käyttöä koskevat vaatimukset

Liikkeeseenlaskijan vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskusta saamat varat on käytettävä vihreiden hankkeiden rahoittamiseen. Hankkeet on kuvattava liikkeeseenlaskun asiakirjoissa. Hankkeilla, joita saa kutsua ”vihreiksi” hankkeiksi, on oltava selvästi ympäristöä hyödyttävä vaikutus ja niitä on voitava arvioida ja kvantifioida.

Varojen mahdollisia käyttöalueita ovat esimerkiksi sijoitukset

- uusiutuvaan energiaan
- energiatehokkuuteen
- saastumisen ehkäisyyn ja hallintaan
- ympäristön kannalta kestävään elävien luonnonvarojen hallintaan ja maankäyttöön
- maaperän ja vesistöjen biologisen monimuotoisuuden säilyttämiseen
- kestäviin kuljetusmuotoihin
- kestävään vesi- ja jätevesihuoltoon
- ilmastonmuutokseen sopeutumiseen
- ympäristöystävällisiin tuotteisiin ja/tai kiertotalouteen soveltuviin tuotteisiin, tuotantomenetelmiin ja –prosesseihin; ja vihreisiin rakennuksiin, jotka täyttävät alueellisesti, kansallisesti tai kansainvälisesti tunnustettujen standardien tai sertifikaattien vaatimukset.

2. Hankkeiden arviointi- ja valintaprosessi

Vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskijan on selvästi kerrottava sijoittajille ympäristöä hyödyttävistä kestävyystavoitteista, prosessista, jonka avulla liikkeeseenlaskija määrittelee, miten hanke täyttää vaatimukset, hankkeen hyväksymiskriteerit ja merkittävät ympäristöriskit tai muut hankkeeseen liittyvät riskit. Vihreiden joukkolainojen periaatteissa kannustetaan laajaan avoimuuteen ja suositellaan, että liikkeeseenlaskijan käyttämä

hankkeiden arviointi- ja valintaprosessi varmennettaisiin ulkopuolisella arvioinnilla.

3. Liikkeeseenlaskusta kertyneiden varojen hallinnointi

Vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskusta saadut varat on eriteltävä selvästi ja niiden on liityttävä liikkeeseenlaskijan vihreitä hankkeita koskevaan antolainaus- ja sijoitustoimintaan. Vihreän joukkolainan juoksuaikana on kirjattujen nettovarojen määrä säännöllisin väliajoin mukautettava niin, että se vastaa hyväksyttäviä vihreitä hankkeita varten kyseisen jakson aikana osoitettuja sijoituksia. Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava sijoittajille, miten se aikoo tilapäisesti sijoittaa liikkeeseenlaskusta saadut varat, joita ei ole mahdollisesti kohdistettu vihreisiin hankkeisiin. Periaatteissa suositellaan liikkeeseenlaskusta saatujen varojen hallinnoinnin täydentämistä tilintarkastustoimiston tai muun kolmannen osapuolen lausunnolla, jossa vahvistetaan varojen sisäinen jäljitysmenetelmä ja vihreillä joukkolainoilla kerättyjen varojen kohdentaminen.

4. Raportointi

Liikkeeseenlaskijan on laadittava, pidettävä yllä ja helposti saatavilla ajantasaiset tiedot liikkeeseenlaskusta saatujen varojen käytöstä ja päivitettävä tiedot vuosittain sekä raportoitava merkittävistä tapahtumista. Vuosiraporttiin on sisällyttävä luettelo hankkeista, joihin vihreillä joukkolainoilla kerätyt varat on osoitettu, ja lyhyt kuvaus hankkeista, osoitetuista summista ja niillä odotettavasti saavutettavasta hyödystä. Läpinäkyvyys on erityisen tärkeää kerrottaessa hankkeen odotettavissa olevista hyödyistä. Vihreiden joukkolainojen periaatteissa suositellaan kvalitatiivisten tunnuslukujen ja, jos mahdollista, myös kvantitatiivisten mittareiden käyttöä (esimerkiksi energiakapasiteetti, sähköntuotanto, vähennetyt/vältetyt kasvihuonekaasupäästöt, väestömäärä, jolla on käytössään puhdasta energiaa, vedenkäytön vähentäminen, tarvittavien autojen määrän vähentäminen jne.). Lisäksi suositellaan kvantitatiivisessa määrittelyssä käytettyjen keskeisten laskentatapojen ja/tai oletusten ilmoittamista.

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n osakerahastot

Rahastoyhtiön osakerahastoja (“**Osakerahasto**”) hoidetaan aktiivisen sijoitusstrategian mukaisesti, toisin sanoen ei indeksilähtöisesti. Aktiivisesti hoidetuilla rahastoilla tarkoitetaan rahastoja, jotka kyseisestä markkinatilanteesta tehtyyn arviointiin perustuen valitsevat aktiivisesti sellaisia sijoituksia, joiden arvioidaan antavan optimaalisen tuoton kulloisessakin tilanteessa. Osakerahastot pyrkivät näin ollen sijoitusstrategiansa mukaan arvon luomiseen osakemarkkinoiden vahvassa markkinatilanteessa ja pääoman säilyttämiseen mahdollisimman hyvin osakemarkkinoiden laskiessa.

Tämä merkitsee käytännössä, että pidemmän markkinanousun jälkeen Osakerahastot pyrkivät mieluummin vähentämään salkun riskitasoa ja toimimaan pikemminkin pääomaa säilyttävästi kuin lisätuottoa aggressiivisesti hakevasti. Pääomaa säilyttävässä vaiheessa Osakerahastot pyrkivät suojelemaan rahastosalkut rajulta laskulta, esimerkiksi kasvattamalla Osakerahaston käteisvarojen osuutta tai suojautumalla markkinoiden laskua vastaan johdannaisinstrumenteilla.

Tämän strategian tarkoituksena on saavuttaa yli suhdannesyklin mitattuna (tavallisesti noin 5–7 vuoden aikana) rahasto-osuudenomistajille tuotto, joka ylittää kunkin Osakerahaston alla olevien markkinoiden keskimääräisen tuoton vertailuindeksillä mitattuna.

Arviointi maailmanlaajuisesta suhdannetilanteesta ja siitä, missä vaiheessa suhdannetta osakemarkkinat ovat sekä siitä, mitkä yritykset ovat Osakerahastoille mielenkiintoisia, pohjautuu kattavaan omaan analyysiprosessiin, johon sisältyvät makroanalyysi, fundamenttianalyysi, yhtiökohtainen analyysi ja kvantitatiivinen analyysi.

Fundamenttianalyysissä tarkastellaan sekä absoluuttiset että suhteelliset arvostustasot niin yhtiö- kuin sektoritasollakin. Makroanalyysin tarkoituksena on löytää ne tekijät, jotka vaikuttavat laajalti sijoitusedellytyksiin. Kvantitatiivinen analyysi löytää markkinoiden hintaliikkeet sekä väärinhinnoittelut ja poikkeavat markkinatilanteet. Pohjoismaihin sijoittavissa Osakerahastot on keskeistä yhtiökohtainen analyysi, kun taas Pohjoismaiden ulkopuolille sijoittavat Osakerahastot puolestaan painottavat makroanalyysiä ja kvantitatiivista analyysiä.

Osakerahaston salkun rakentamisessa huomioidaan lisäksi riskinäkökohdat, tavoitteena luoda hyvin tasapainotettu salkku. Tilanteissa, joissa markkinoiden irrationaalinen käyttäytyminen syrjäyttää fundamenttianalyysin, Osakerahastot pyrkivät luomaan lisäarvoa hyödyntämällä markkinoiden väärinhinnoittelua.

Osakerahastot voivat hyödyntää johdannaisinstrumentteja osana sijoitusstrategiaansa sekä suojaustarkoituksessa pääoman säilyttämisvaiheessa että tuoton optimointitarkoituksessa vaiheissa, joissa pyritään arvonluomiseen.

Tämän aktiivisen sijoitusstrategian seurauksena Osakerahastojen sijoitukset poikkeavat tavallisesti vertailuindeksin kokoonpanosta ja Osakerahastojen kokoonpano voi ajoittain sijoitussyklin aikana pääoman säilyttämistarkoituksessa käytetyn suuremman käteisosuuden johdosta merkitä sitä, että Osakerahastojen sijoitusaste on alhaisempi kuin (täysimääräisesti sijoitettua salkkua kuvaavan) indeksin.

Ålandsbanken Varainhoito Sijoitusrahasto

Ålandsbanken Varainhoito Sijoitusrahasto on globaali yhdistelmärahasto, joka sijoittaa osakkeisiin ja korkoa tuottaviin arvopapereihin Ålandsbankenin ajankohtaisen markkinanäkemyksen mukaisesti. Rahaston varainhoitoprosessi rakentuu aktiiviseen allokointiin osake- ja korkosijoitusten välillä.

Rahaston tavoitteena on luoda paras mahdollinen tuotto sallitulla riskitasolla. Riskitasolla tarkoitetaan rahaston sallittua osa-

kesijoituspainotusta markkinoiden normaalitilanteessa, eli 50 %. Suurin sallittu osakesijoitusten osuus rahastossa on normaaliallokaatio +20 prosenttiyksikköä. Epävarmassa markkinatilanteessa rahasto voi sijoittaa korkosijoituksiin 100 prosenttiin asti suojaavassa tarkoituksessa.

Rahasto pyrkii aikaansaamaan mahdollisimman hyvän arvonnousun markkinoiden ollessa suotuisat ja säilyttämään rahaston pääoman mahdollisimman hyvin heikoissa markkinatilanteissa. Aktiivisen strategian seurauksena rahaston sijoitusten allokaatio poikkeaa yleensä neutraaliallokaatiosta. Sijoitusten allokoinnilla eri omaisuuslajeihin luodaan rahastossa mahdollisimman suuri lisäarvo.

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n vaihtoehtorahastot (AIF-rahastot)

Rahastoyhtiön kiinteistörahastot ja tuulivoimarahasto ovat erikoissijoitusrahastomuotoisia vaihtoehtorahastoja. Sijoitussalkussa vaihtoehtorahastot tarjoavat hajautuksen verrattuna perinteisiin osake- ja korkosijoituksiin.

Vaihtoehtorahastojen sijoitustoiminnan perustana olevien hallinnointiprosessien avulla pyritään luomaan rahasto-osuudenomistajille lisäarvoa pitkällä aikavälillä. Strategioilla pyritään myös aikaansaamaan mahdollisimman vakaa rahastojen arvonkehitys.

Vaihtoehtorahastojen sijoitustoimintaa säätelee sijoitusrahastolain erikoissijoitusrahastoja koskevien määräysten ja vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain määräysten lisäksi soveltuvilta osin myös kiinteistörahastolain määräyksiä, esimerkiksi määräyksiä, jotka koskevat rahaston varojen arvostamista ja rahastojen mahdollisuutta käyttää lainanottoa sijoitustoimintaansa varten.

Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitusrahasto

Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitusrahasto sijoittaa strategiansa mukaisesti asuntoihin ja kiinteistöihin Suomessa vuokrattavaksi yksityishenkilöille ja yrityksille. Rahasto voi myös omistaa asuntoja, joita ei tarjota vuokrattavaksi, vaan jotka on tarkoitettu ainoastaan realisoitaviksi. Rahasto voi myös kehittää tai rakennuttaa edellä mainittuja sijoituskohteita.

Maantieteellisesti rahasto sijoittaa pääasiassa pääkaupunkiseudulle ja lähialueille, joilta on hyvät liikenneyhteydet Helsinkiin, Espooseen ja Vantaalle. Lisäksi rahasto voi sijoittaa alueellisille kasvualueille, joiden odotetaan kasvavan pitkällä aikavälillä ja joissa vuokramarkkinat ovat historiallisesti toimineet hyvin.

Suurena sijoittajana rahasto tavoittelee asuntoja ostaessaan edullisia hankintahintoja, mikä on tärkeä tekijä pitkän aikavälin tuoton luomisessa. Rahaston vuokraustoimintaa hoitavat yhteistyökumppanit, joilla on vakiintunut asema asuntomarkkinoilla ja joilla voi olla myös asuntovälitystoimintaa. Tällä tavalla rahasto pyrkii luomaan kustannustehokkaan toimintaketjun, joka voi optimoida vuokratuottoja ja asuntojen myyntihintoja.

Rahaston sijoitus- ja toimintamallin tarkoituksena on antaa osuudenomistajille parempi kokonaistuotto kuin mitä saadaan suorasta sijoittamisesta vuokra-asuntoihin. Sijoituspäätökset perustuvat aina paikkakuntaa, kaupunginosaa ja sijoituskohdetta koskevaan analyysiin, joka pohjautuu realistisiin tulevaisuuden odotuksiin. Odotukset vuorostaan perustuvat mahdollisimman laajoihin sijoituksen tekemisajankohtana tiedossa oleviin taustatietoihin.

Käyttämällä mahdollisuuttaan hyödyntää sijoitustoimintaansa luottorahoitusta, joka pitkällä aikavälillä saa olla enintään 50 prosenttia rahaston varojen kokonaisarvosta, rahasto voi luoda asuntosalkulle tuottoa, joka periaatteessa on kaksinkertainen verrattuna rahasto-osuudenomistajien rahastoon sijoittamaan pääomaan. Siten voidaan aikaansaada parempi tuotto kuin mitä on mahdollista luoda lainoittamattomalla salkulla. Sijoittajan on kuitenkin huomioitava, että luottorahoituksen käyttö lisää asuntojen hintaheilahtelujen vaikutusta rahaston arvoon.

Rahaston sijoitusstrategia on kuvattu tarkemmin rahaston säännöissä (4 §).

Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahasto

Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahasto sijoittaa asuntorakentamiseen kaavoitettuihin, vuokralle tarjottaviin tontteihin. Tontit vuokrataan aluksi yleensä rakennusyhtiöille (rakennusaikana) ja sen jälkeen asunto-osakeyhtiöille, jotka perustetaan kyseisille kiinteistöille.

Rahaston toimintakonseptin perustana on vapauttaa sellaista pääomaa, joka rakennusyhtiöiden ja asunto-osakeyhtiöiden on muussa tapauksessa investoitava tonttiin. Rakentamalla asuinrakennukset vuokratonteille mahdollistetaan myös asuntojen hintojen pitäminen alhaisina, mikä edistää asuntojen myyntiä. Vuokralle tarjottaviin tontteihin sijoittaminen antaa rahastolle myös mahdollisuuden luoda vakaata vuokratuottoa pitkällä aikavälillä.

Rahaston toimintakonseptina on vakaan ja ennakoitavissa olevan kehityksen luominen kaikille osapuolille: rakennusyhtiöille, asunto-osakeyhtiöille, asunnonostajille ja rahastoon sijoittaville. Tämä tapahtuu siten, että rahasto ostaa ainoastaan valmiiksi kaavoitetuilla alueilla sijaitsevia tontteja, joille suunnitelluille asuinrakennuksille on jo olemassa rakennusluvat. Siten minimoidaan virhesijoitusten riski tai riski pitkällisistä prosesseista suunnitteluvaiheessa.

Rakennusyhtiöt, jotka suunnittelevat asuinrakennusten rakentamista tonteille, myyvät myös valmiit asunnot. Niillä on tarvittava asiantuntemus muun muassa suunnittelusta, rakentamisesta, arvioinnista tonttien soveltuvuudesta rakentamiseen, teknisestä kunnosta, rakentamiskustannuksista jne. Tämä koke-

mus vaaditaan, jotta rakennusprojekti voidaan toteuttaa hallitusti. Rahasto tekee yhteistyötä ainoastaan sellaisten Suomessa johtavien rakennusyhtiöiden kanssa, jotka ovat taloudellisesti vakaita ja jotka kykenevät hoitamaan velvoitteensa.

Rahasto vuokraa tontin heti tontin ostamisen jälkeen rakennusyhtiölle ja sen jälkeen vuokrasopimus siirretään asunto-osakeyhtiölle, josta tulee pitkäaikainen vuokralainen. Näin ollen rahasto saa vuokratuottoja heti tonttioston jälkeen.

Tonttien vuokra perustuu tontin hankintamenoon, maksettu varainsiirtovero mukaan lukien (varainsiirtovero ei rasita rahastoa kuluna, vaan on osa tontin hankintamenoa). Vuokrataso tarkistetaan vuosittain elinkustannusindeksin kehityksen mukaan vuokrasopimuksen ehtojen mukaisesti. Tämä antaa rahastolle tietyn suojan inflaatiota vastaan ja ennakoitavissa olevan vuokratuoton.

Tonttien arvoa tarkistetaan vuosittain vuokrasopimuksessa sovitulla prosenttimäärällä, joka vastaa tontin odotettua arvonnousua. Vuokralainen (asunto-osakeyhtiö) voi vuosittain vuokraaikana lunastaa koko tontin tai osia tontista sovittuun arvoon. Näin ollen kukin asunnonomistaja voi lunastaa kyseiseen asuntoon kuuluvan osuuden asunto-osakeyhtiön tontista ilmoitettuna ajankohtana jokaisena vuonna. Sovittu arvo on samalla rahaston tonttiomistuksen arvostuksen perustana. Vuotuinen arvonnousu jaksotetaan tasaisesti vuosikolmannesta kohti rahaston markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon laskennan perustaksi. Rahaston arvon laskenta tapahtuu kunkin vuosikolmanneksen viimeisenä pankkipäivänä.

Toimintakonseptin ja rahaston säännöistä tarkemmin ilmenevien rahaston arvostusperiaatteiden johdosta rahaston arvon kehitys on vakaata ja ennakoitavissa. Ottaen huomioon tonttien luonteen sijoituskohteena, etenkin tonttimarkkinoiden likviditeetille tunnusomaisen pitkäjänteisyyden vuoksi (toisin sanoen huomioiden ajanjakso tonttien ostoon/myyntiin ja tarvittaessa tonttisijoituksen muuntamiseen käteisvaroiksi rahasto-osuuksien lunastuksen maksamiseksi) rahastoa suositellaan ainoastaan pitkäjänteiseen sijoittamiseen.

Tietoa ympäristöllisesti kestävää toimintaa edistävästä EU:n taksonomiasta

EU:n taksonomia on luokittelujärjestelmä, jonka tarkoituksena on vakiinnuttaa yhteiset kriteerit ympäristöllisesti kestävää taloudellista toimintaa varten.

Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahastoon sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahasto

Ålandsbankenin Tuulivoima Erikoissijoitusrahaston tavoitteena on kestävä sijoittaminen. Rahaston sijoitusprosesseja ohjaa Ålandsbankenin kestävän sijoittamisen säännöstö. Tuulivoima erikoissijoitusrahaston tavoitteena on sijoittaa kestävästi tuulivoimaan, mikä lisää uusiutuvan energian osuutta energiamarkkinoilla.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varoja tuulivoimapuistoihin Suomessa ja muissa Pohjoismaissa. Lisäksi rahasto voi sijoittaa muuhun uusiutuvan energian, kuten aurinkoenergian, tuotantoon sekä energian varastointiin. Osa rahaston varoista sijoitetaan lisäksi likvideihin sijoituskohteisiin, jotta rahaston maksuvalmius säilyy hyvänä.

Rahasto sijoittaa varojaan ensisijaisesti Suomessa ja muissa Pohjoismaissa sijaitseviin suunnitteilla, rakenteilla oleviin tai jo valmistuneisiin tuulipuistoihin, suunnitteilla, rakenteilla oleviin tai jo valmistuneisiin aurinkopuistoihin sekä muihin uusiutuvan energian tai energian varastoinnin hankkeisiin Suomessa ja muissa Pohjoismaissa, Tuulipuistojen hankintasopimukset tehdään mahdollisuuksien mukaan ennalta määrätyllä kiinteällä hinnalla avaimet käteen -periaatteella luotettujen toimijoiden kanssa. Tuuliturbiinien kunnossapidosta pyritään tekemään tuuliturbiinitoimittajan kanssa koko tuulipuiston eliniän kattava sopimus. Tuulipuiston operointi tullaan alkuvaiheessa ulkoistamaan Suomen markkinoilla vakiintuneelle toimijalle, joka ottaa kokonaisvastuun käyttöön liittyvistä toiminnoista. Rahasto pyrkii luomaan pitkäaikaiset suhteet suurimpiin hankekehittäjiin ja tavoittelee hankkeita ostaessaan kahdenkeskisiä kauppoja, mutta osallistuu myös valikoituihin hankehuutokauppoihin.

Rahasto ei lähtökohtaisesti tavoittele tuulivoimapuistojen myyntiä ennen niiden eliniän päättymistä vaan pyrkii luomaan arvoa sijoittajille tekemällä oikea-aikaisia sijoituksia ja optimoimalla rahaston velkaisuutta ja sähkönmyyntiä. Jos rahaston omistuksiin kuitenkin kohdistuu ostohalukkuutta selkeästi korkeammalla hinnalla kuin omistuksen tulevaisuuden kassavirtaperusteinen arvo olisi, voidaan tuulipuistoja myydä myös ennen eliniän täyttymistä.

Pitääkseen yllä riittävää likviditeettiä rahasto pyrkii sijoittamaan vähintään 20 % varallisuudestaan likvideihin instrumentteihin, kuten pankkitalletuksiin, korkoa tuottaviin arvopapereihin tai uusiutuvaan energiaan liittyviin osakkeisiin tai indekseihin. Jako edellä mainittujen instrumenttien välillä optimoidaan keskipitkän aikavälin sijoitushorisontin näkymien mukaan.

Rahasto suojautuu sähkön hinnan vaihteluilta lyhyellä tähtäimellä hyödyntäen johdannaisinstrumentteja ja pitkällä aikavälillä PPA-sopimuksilla (Power Purchase Agreement). PPA-sopimuksia ei kuitenkaan käytetä, mikäli ne eivät riskikorjattuna johda parempaan tuottoon kuin mitä analyysitalojen sähkönhintaske-

naarioiden mukaan olisi odotettavissa.

Lisätietoja

Lisätietoja kunkin yksittäisen rahaston sijoitusstrategiasta löytyy kyseisen rahaston rahastokohtaisista säännöistä ja avaintietoesitteestä.

TIETOA RAHASTOYHTIÖN TOIMINNASTA

Tässä jaksossa kuvataan rahastoesitteen sisältämät Rahastoyhtiön keskeiset toimintaperiaatteet.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet

Sijoituskohteiden valinnassa Rahastojen salkkuihin Rahastoyhtiö toteuttaa Ålandsbankenin määräämää vastuullisen sijoittamisen strategiaa, joka perustuu Ålandsbankenin kestävän kehityksen strategiaan.

Ålandsbankenin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat saatavilla osoitteesta www.alandsbanken.fi.

Miten huomioimme kestävyysriskit sijoituspäätöksissä

Ennen kuin sijoituspäätös tehdään, Rahastoyhtiö tekee kokonaisarvion yhtiöstä ja sen tilanteesta. Kestävyystekijöiden arviointi – sekä mahdollisuudet että riskit – sisällytetään yhtiöstä tehtävään taloudelliseen analyysiin. Ålandsbankenin yhteistyökumppani MSCI:n tekemissä ESG-analyyseissä nostetaan esille kestävyysmahdollisuudet ja -riskit, jotka otetaan huomioon kokonaisarvioita tehtäessä. ESG-analyysin avulla voidaan arvioida, onko yksittäinen yhtiö hyvä sijoituskohde; mitä riskejä sijoitukseen liittyy ja millä aikavälillä ne voivat toteutua. Analyysin avulla voidaan myös arvioida, onko yhtiöllä riittävät resurssit riskien hallinnoimiseen sekä tarkastaa, onko yhtiöllä suunnitelma riskien pienentämiseksi tai niiden poistamiseksi lähitulevaisuudessa.

Rahastoyhtiö noudattaa vastuullisen sijoittamisen periaatteita kaikessa sijoitustoiminnassaan.

Rahastoyhtiön näkemys on, että yhtiön pitkäaikainen sitoutuminen kestävyyteen esimerkiksi ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja omistajaohjaukseen liittyvissä asioissa voi vaikuttaa myönteisesti yhtiön taloudelliseen tulokseen. Yhtiöillä, joissa johto, hallitus ja omistajat huomioivat perinteisten liiketoimintakysymysten lisäksi myös kestävyystekijät, on Rahastoyhtiön näkemyksen mukaan hyvät mahdollisuudet menestyä taloudellisesti.

Sekä kuluttajat että sijoittajat ympäri maailmaa tiedostavat kestävyyteen liittyvät ongelmat yhä enenevässä määrin ja antavat valinnoissaan etusijan vastuullisille yhtiöille ja tuotteille. Siksi Ålandsbanken huomioi kestävyysnäkökulman kaikissa sijoituspäätöksissään. Ålandsbankenin tavoitteena on olla aktiivisesti mukana paremman ja kestävämmän yhteiskunnan luomisessa.

Implementointi

Ålandsbankenin toimia vastuullisen sijoittamisen alalla voidaan kuvata vaiheittain. Ensimmäisessä vaiheessa suljetaan pois ne toimialat, joiden ei katsota olevan kestäviä ja/tai joilla on merkittäviä kielteisiä kestävyysvaikutuksia. Poissulkemisen lisäksi Ålandsbanken pyrkii tekemään vastuullisia sijoituspäätöksiä hallinnoimiinsa salkkuihin ja rahastoihin valittujen rahoitusinstrumenttien osalta.

Poissulkeminen:

Rahastoyhtiön rahastot eivät sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (liikevaihdosta yli 5 %:n osuudelta, mikäli toisin ei mainita):

- kiistanalaisten aseiden tuotantoa
- pornografiaa
- rahapelitoimintaa (”gambling”)
- tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
- kivihiilen louhintaa

Rahastoyhtiö sijoittaa valikoivasti yhtiöihin, jotka valmistavat alkoholipitoisia juomia.

Yllä mainittujen sektoreiden poissulkeminen koskee kaikkia Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja ja salkkuja, jotka on kategorisoitu Euroopan parlamentin ja neuvoston kestävyystietoja koskevan asetuksen (EU) 2019/2088 (”SFDR”) artikla 8 tai artikla 9 mukaan.

Ålandsbanken voi myös soveltaa edellä mainittujen lisäksi poissulkukriteerejä yksittäisille rahastoille, koskien esimerkiksi fossiilisia polttoaineita, uraania ja tavanomaisia aseita. Tiedot poissulkemisista löytyvät tuotekohtaisista tiedoista, jotka annetaan tarkemmin kohdissa 6.1. ja 6.2. rahoitustuotteista, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai joiden tavoitteena on kestävä sijoittaminen (SFDR-liitteet).

Rahastoyhtiö ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat saaneet huomautuksen YK:n Global Compact, UN Guiding Principles on Business & Human Rights, ILO Core Labour Standards tai OECD Guidelines for Multinational Enterprises vastaisesta toiminnasta. Mikäli jokin olemassa olevista omistuksista saa huomautuksen aloitteen vastaisesta toiminnasta eikä ilmaise halua muuttaa toimintatapojaan, omistus myydään viimeistään kahden vuoden sisällä siitä, kun tapahtuma huomattiin.

Sijoituskohteiden valinta: analyysi- ja sijoitusprosessi

Yllä mainittujen poissulkemisten jälkeen saadaan edelleen analysoitavaksi potentiaalisia sijoituskohteita. Yksittäisten sijoituskohteiden analyysissä tunnistetaan ja huomioidaan taloudellisten riskien ja mahdollisuuksien lisäksi myös relevantit

kestävyystekijät, jotka saattavat vaikuttaa sijoituskohteeseen. Jokaista sijoituspäätöstä edeltää kokonaisarvio sijoituksen kestävyysriskeistä ja mahdollisuuksista osana due diligence -prosessia.

Systemaattisen ja syvällisen kestävyysanalyysin saavuttamiseksi Rahastoyhtiö on tehnyt sopimuksen ulkopuolisen yhteistyökumppanin kanssa. Palveluntarjoajan kautta Rahastoyhtiöllä on pääsy kestävyystekijöihin liittyviin tietokantoihin ja analyyseihin. Tietokannat sisältävät paitsi tietoa yhtiöistä maailmanlaajuisesti, myös työkaluja kestävyystekijöiden huomioimiseen sijoitustoiminnassa.

Tunnistetut kestävyystekijät ja -riskit analysoidaan ulkopuolisesta tietokannasta saatujen tietojen avulla, esimerkiksi riskiluokituksen sekä tunnistettujen kestävyysriskien todennäköisyyden ja suuruuden osalta. Analyysi dokumentoidaan yhteisen mallin mukaisesti ja tunnistettuja kestävyysriskejä arvioidaan jatkuvasti. Yllä kuvattu sijoitusprosessi, mukaan lukien kestävyystekijöiden huomioiminen, koskee kaikkia Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja.

Lue lisää tuotekohtaisesta kestävyystyöstämme SFDR-liitteestä.

Rahastoyhtiön arvio kestävyysriskien todennäköisestä vaikutuksesta Ålandsbankenin tarjoamien rahoitustuotteiden tuottoon

Ålandsbanken uskoo sekä kuluttajien että sijoittajien suosivan yhä enenevässä määrin toiminnaltaan kestäviä yrityksiä ja tukee näiden yritysten kehitystä muiden markkinoilla olevien yritysten sijaan. Siksi Rahastoyhtiö sijoittaa kestävän yritystoiminnan edelläkävijöihin ja vetäytyy muiden toimijoiden tukemisesta. Rahastoyhtiön tavoitteena on aikaansaada näin ylituottoa kohdemarkkinoiden tuottoon nähden. Rahastoyhtiön näkemys on, että kohdemarkkinasta poikkeava sektori-, toimiala-, ja yhtiökoostumus saattaa merkitä kohonnutta riskiä rahaston (tai salkun) ja kohdemarkkinan kehityksen välillä. Poikkeamat voivat olla positiivisia tai negatiivisia, ja ne voivat muodostua lyhyellä tai pidemmällä aikavälillä. Eri tekijöiden vaikutusta tulevaan kehitykseen on kuitenkin mahdotonta määritellä tarkasti etukäteen. Rahastoyhtiön rahastoja (salkkuja) hoidetaan aktiivisesti, eli kantaaottavasti, ei indeksisidonnaisesti, ja siksi arviomme on, että kestävyysriskit (yhtiöiden valitsemiseen tai poissulkemiseen liittyen) eivät varsinaisesti vaikuta rahaston (salkun) tuottoedellytyksiin.

Omistajapolitiikka

Rahastoyhtiön hallitus on vahvistanut periaatteet Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen osakeomistuksen tuottaman äänioikeuden käyttämisestä.

1 § Tausta

Tämän käytännön tarkoitus on kuvata niitä omistaja-asioiden periaatteita, joiden mukaan Ålandsbanken Rahastoyhtiö toimii osuudenomistajien eduksi.

2 § Äänioikeuden käyttöperiaatteet

Käytämme äänioikeutta hyvin harkitusti yhtiökokouksissa silloin, kun se on perustellusti rahastojen ja rahasto-osuudenomistajien edun mukaista. Tätä sovelletaan lähinnä yhtiöihin, joista omistamamme osuus on niin suuri, että toiminta on arviomme mukaan perusteltua.

Rahastoyhtiö hoitaa omistajan rooliaan vaatimatta edustusta hallituksessa, sillä hallituksen jäsenen tehtävä vaikeuttaisi tehokasta varainhoitoa.

3 § Periaatteet osallistumisesta vaalivaliokuntatyöhön

Jos meillä on rahasto-omistuksiemme perusteella oikeus osallistua vaalivaliokuntatyöhön, voimme osallistua siihen, jos se on perustellusti rahastojen ja rahasto-osuudenomistajien edun mukaista.

4 § Yhtiön toiminnan seuranta

Rahastoyhtiö seuraa jatkuvasti niitä yhtiöitä, joihin rahastot sijoittavat, jotta voimme hyvissä ajoin havaita tarpeen käydä keskusteluja niiden kanssa. Seuraamme yhtiön liiketoiminnan ja talouden kehittymistä ja kurssin kehittymistä sekä ympäristöasioiden hallintaa, yhteiskuntavastuutyötä ja hyvän hallinnointitavan noudattamista (ESG-tekijöitä) yhtiön toiminnassa.

5 § Toimintaperiaatteet ESG-asioissa

Analysoimme ESG-tekijät yrityksissä, joihin sijoitamme, ja otamme ne huomioon kaikissa sijoituspäätöksissämme ja juoksevasti omistuksen omistusaikana. Sijoitamme vain sellaisiin yrityksiin, jotka noudattavat kansainvälisiä eettistä toimintaa, ympäristöä ja kestävyyttä koskevia normeja ja sopimuksia YK:n Global Compact -aloitteen mukaisesti.

Rahastoyhtiö toimii aktiivisesti vaikuttaakseen yhtiöissä, joista rahastojen omistusosuus on merkittävä, siihen, että rahastojen valitsemia yhtiöitä hoidetaan kestävästi ja vastuullisesti ja että niiden hallitusten kokoonpano on hyvä pätevyyksien, monipuolisuuden ja tasaisen sukupuolijakauman osalta ja että hyvän hallinnointitavan vaatimukset täyttyvät myös muilta osin.

6 § Tilanteet, joissa Rahastoyhtiö toimii aktiivisena omistajana

Tilanteissa, joissa yritys, johon rahastot ovat sijoittaneet, rikkoo kansainvälisiä yleissopimuksia tai sopimuksia, salkunhoitaja dokumentoi kirjallisesti, ovatko sijoituksen tavoitteet edelleen voimassa (ristiriita huomioon ottaen).

Ålandsbankenin ESG-toimikunta käsittelee nämä asiat ja ottaa kantaa siihen, ovatko yrityksen toimet asiantilan korjaamiseksi riittäviä, onko syytä aloittaa vaikutuskeskustelut muiden sijoittajien kanssa, onko omistuksesta syytä luopua tai ryhdytäänkö muuhun toimeen.

ESG-komitea toimii Rahastoyhtiön hallituksen neuvonantajana. Hallituksella on lopullinen vastuu siitä, että Rahastoyhtiö noudattaa toiminnassaan vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

7 § Periaatteet yhteistoiminnasta muiden osakkeenomistajien kanssa

Tapauksissa, joissa ilmenee ristiriitoja tai kansainvälisten normien rikkomuksia, käynnistämme keskustelun yrityksen kanssa yhdessä muiden sijoittajien kanssa.

Yhteyshenkilönä omistaja-asioissa toimii Rahastoyhtiön ESG-asiantuntija.

Hyväksytyt markkinapaikat

Rahastojen arvopaperikaupankäynti tapahtuu markkinapaikoilla niillä alueilla, jotka mainitaan rahastokohtaisissa säännöissä. Rahastoyhtiö pitää luetteloa Rahastojen kulloinkin käyttämistä markkinapaikoista. Rahasto-osuudenomistaja voi pyynnöstä saada tämän luettelon Rahastoyhtiöstä.

Mahdolliset virheet rahasto-osuuden arvon laskennassa

Rahastoyhtiö käsittelee rahasto-osuuden arvon laskennassa mahdollisesti sattuneet virheet (**”Arvonlaskentavirhe”**) Finanssivalvonnan Määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Rahastoyhtiö ylläpitää todetuista Arvonlaskentavirheistä luetteloa, jonka osuudenomistaja voi pyynnöstä saada Rahastoyhtiöstä.

Arvonlaskentavirheet jaetaan olennaisiin ja ei-olennaisiin virheisiin. Rahastoyhtiö korvaa olennaisten Arvonlaskentavirheiden seurauksena syntyneen taloudellisen vahingon (sekä rahasto-osuudenomistajille että Rahastoille), mikäli vahinko ylittää viisi (5) euroa. Kun kyseessä ovat ei-olennaiset virheet, rahasto-osuudenomistajille ei makseta korvausta.

Rahastoyhtiö soveltaa rahaston Arvonlaskentavirheisiin seuraavia olennaisen Arvonlaskentavirheen rajoja, kyseiselle sijoitusrahastolle tai vaihtoehtorahastolle lasketusta ja viimeksi julkaistusta vuotuisesta volatiliteettitunnusluvusta riippuen:

Luokka	Volatiliteetti, välillä	Raja, oleellinen virhe prosentteina osuuden arvosta
Luokka I	≥ 10 %	≥ 0,5 %
Luokka II	≥ 5 % ja <10 %	≥ 0,3 %
Luokka III	> 2 % ja <5 %	≥ 0,2 %
Luokka IV	≤ 2 %	≥ 0,1 %

Rahastojen volatiliteetti lasketaan soveltaen laskentamenetelmiä, joiden avulla lasketaan sijoittajan avaintietoesitteessä ilmoitettava synteettinen riski- ja tuottokuvaaja (SRRI). Vastaperustetut rahastot, joille vuotuista volatiliteettia ei voida vielä laskea, luokitellaan kuuluvaksi siihen volatiliteettiluokkaan, johon kyseinen rahasto kuuluisi rahastolle lasketun tai simuloidun synteettisen riski-tuottokuvaajan (SRRI) perusteella. Volatiliteetin laskennassa käytetään Finanssivalvonnan suosittelemia laskentakaavoja.

Tietojen julkaiseminen rahastoista

Rahastoesite, Rahastojen avaintietoasiakirjat, Rahastojen säännöt, Rahastojen vuosikertomus ja Sijoitusrahastojen puolivuotiskatsaus sekä Sijoitusrahastojen kehityksestä kertovat kuukausitiedotteet ovat maksutta saatavissa Ålandsbankenin konttoreista, Rahastoyhtiöstä tai verkkosivuilta.

Sijoitusrahastojen vuosikertomus laaditaan joulukuun 31. päivän mukaisen tilanteen perusteella ja julkaistaan 3 kuukauden kuluessa raportointipäivästä. Puolivuotiskatsaus laaditaan kesäkuun 30. päivän mukaisen tilanteen perusteella ja julkaistaan 2 kuukauden kuluessa raportointipäivästä. Kuukausitiedotteet laaditaan kunkin kalenterikuukauden viimeisen pankkipäivän mukaisen tilanteen perusteella ja julkaistaan tavallisesti 7 pankkipäivän kuluessa raportointipäivästä.

Vaihtoehtorahastojen vuosikertomus ja muita raportteja on tilattavissa maksutta Rahastoyhtiöltä.

TIETOA ÅLANDSBANKENIN RAHASTOISTA TIIVISTETTYNÄ

Kaikki Ålandsbankenin rahastot on rekisteröity Suomeen ja noudattavat Suomen lainsäädäntöä koskien sijoitusrahastoja (Sijoitusrahastot) ja vaihtoehtorahastojen hoitajia (AIF-rahastot).

Kaikki alla mainitut kellonajat tarkoittavat Suomen aikaa.

Korkorahastot

Ålandsbanken Lyhyt Yrityskorko Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Euromääräinen lyhyen koron rahasto (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Pohjoismaisten yhtiöiden liikkeeseen laskemiin yrityslainoihin
Strategia	Aktiivinen
SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	2/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 6 kuukautta
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 3)	B, D EUR, T SEK valuuttasuojattu euroa vastaan
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	31.12.2004
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 21.11.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 21.11.2023
Tähän rahastoon sulautettu	Ålandsbanken Multi Manager Absolute (29.12.2008)
Aikaisempi nimi	Ålandsbanken Cash Manager
Salkunhoitajat	Pontus Soramäki, Jarkko Toivonen, Jens Talus
Hallinnointipalkkio	B: 0,45 % vuodessa, D, T: 0,25 % vuodessa
Merkintäpalkkio 4)	0%
Lunastuspalkkio 4)	0%
Minimimerkintä 5)	B: 50 EUR, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK
Arvon laskenta	Päivittäin
Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen klo 24.00)
Rahastokaupankäynti	Päivittäin
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa

Ålandsbanken Euro Bond Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Euromääräinen keskipitkän koron rahasto (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Pohjoismaisten yhtiöiden liikkeeseen laskemiin yrityslainoihin
Strategia	Aktiivinen
SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	2/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 1 vuosi
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 3)	A, B, D EUR, S, T SEK, valuuttasuojattu euroa vastaan
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	23.10.1998
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 21.11.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 27.01.2022
Tähän rahastoon sulautettu	Ålandsbanken Corporate Bond (20.6.2005)
Aikaisempi nimi	Ålandsbanken Liquidity
Salkunhoitajat	Jarkko Toivonen, Jens Talus, Pontus Soramäki
Hallinnointipalkkio	A, B, S: 0,69 % vuodessa, D, T: 0,35 % vuodessa
Merkintäpalkkio 4)	0%
Lunastuspalkkio 4)	0%
Minimimerkintä 5)	B: 50 EUR, A: 10 000 EUR, S: 0 SEK, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK
Arvon laskenta	Päivittäin
Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen klo 24.00)
Rahastokaupankäynti	Päivittäin
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa

Selitykset:

* EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla

** Päivämäärä, jolloin säännöt on viimeksi vahvistettu. Säännöt on vahvistettu Suomessa.

1) Rahaston tuotto-/riskitaso kuvattuna rahaston avaintietoasiakirjassa ilmoitetulla riskimittarilla: 1= rahastot, joissa pienempi odotettu riski, 7= rahastot, joissa suurempi odotettu riski.

2) Lyhin ajanjakso, joka voidaan suositella rahastoon tehtävälle sijoitukselle.

3) Kuvaus rahasto-osuussarjoista, jotka ilmoitetaan rahastojen faktaruuduissa:

- sarja A: euromääräiset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet)
- sarja B: euromääräiset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)
- sarja C: euromääräiset institutionaaliset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet) tai kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet, Ålandsbanken Green Bond ESG Sijoitusrahasto)
- sarja D: euromääräiset institutionaaliset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)
- sarja S: Ruotsin kruunun määräiset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet), jotka voivat rahastosta riippuen olla täysin suojattuja EUR/SEK-valuuttakussin kehityksen vaikutusta vastaan (”SEK suojaus”) tai suojattuja tietyiltä osin (”osittainen SEK suojaus”) tai täysin valuuttasuojaamattomia.
- sarja T: Ruotsin kruunun määräiset institutionaaliset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)

4) Faktaruuduissa ilmoitetut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä, jotka rahastojen sääntöjen mukaan voidaan veloittaa rahasto-osuuksien kaupankäynnin yhteydessä. Niihin voidaan tietyin edellytyksin myöntää alennuksia.

5) Merkintäehdot voivat poiketa minimimerkintämäärän osalta asiakkaan kokonaisvaltaisen asiakassuhteen tai työsuhteen perusteella Ålandsbanken-konsernissa.

Ålandsbanken Euro High Yield Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Euromääräinen High Yield -korkorahasto (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	High Yield -yrityslainoihin (eli alemman luottoluokituksen yrityslainoihin)
Strategia	Yrityslainojen aktiivinen valinta
SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	2/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 3 vuotta
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 3)	B, D: EUR, S, T: SEK, valuuttasuojattu euroa vastaan
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	1.12.2005
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 21.11.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 27.01.2022
Tähän rahastoon sulautettu	-
Aikaisempi nimi	Ålandsbanken Multi Manager High Yield
Salkunhoitajat	Jens Talus, Pontus Soramäki, Jarkko Toivonen
Hallinnointipalkkio	B, S: 1,00 % vuodessa, D, T: 0,5 % vuodessa
Merkintäpalkkio 4)	0%
Lunastuspalkkio 4)	0%
Minimimerkintä 5)	B: 50 EUR, S: 0 SEK, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK
Arvon laskenta	Päivittäin
Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen klo 24.00)
Rahastokaupankäynti	Päivittäin
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa

Ålandsbanken Green Bond ESG Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Euromääräinen obligaatiorahasto (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Yrityslainoihin, joiden liikkeeseen-laskijoiden vastuullisuustason (ESG) on oltava korkea, sekä vihreisiin obligaatioihin
Strategia	Aktiivinen
SFDR-luokittelu*	Artikla 9
Riskitaso 1)	2/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 2 vuotta
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 3)	B EUR, C EUR, institutionaalinen, S SEK, valuuttasuojattu euroa vastaan
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	22.5.2019
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 21.11.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 27.01.2022
Tähän rahastoon sulautettu	-
Aikaisempi nimi	-
Salkunhoitajat	Jarkko Toivonen, Jens Talus, Pontus Soramäki
Hallinnointipalkkio	B, S: 0,70 % vuodessa, C: 0,35 % vuodessa
Merkintäpalkkio 4)	0,00%
Lunastuspalkkio 4)	0,00%
Minimimerkintä 5)	B: 50 EUR, C: 1 000 000 EUR, S: 0 SEK
Arvon laskenta	Päivittäin
Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen klo 24.00)
Rahastokaupankäynti	Päivittäin
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa

Osakerahastot

Ålandsbanken Eurooppa Osake Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Eurooppalainen osakerahasto (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Eurooppalaisten yhtiöiden osakkeisiin
Strategia	Aktiivinen arvostrategia, maksimoida arvonnousu vahvoissa markkinatilanteissa ja pyrkiä pääoman säilyttämiseen markkinoiden laskiessa.
SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	4/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 5 vuotta
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 3)	B, D EUR, S, T SEK (ei valuuttasuojattu euroa vastaan)
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	1.6.2001
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 21.11.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 27.01.2022
Tähän rahastoon sulautettu	Ålandsbanken Eco Performance (28.4.2014)
Aikaisempi nimi	Ålandsbanken Europe Value
Salkunhoitaja	Marcus Lundqvist, Hannes Ahl
Hallinnointipalkkio	B, S: 1,40 % vuodessa, D, T: 0,75 % vuodessa
Merkintäpalkkio 4)	0%
Lunastuspalkkio 4)	0%
Minimimerkintä 5)	B: 50 EUR, S: 0 SEK, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK
Arvon laskenta	Päivittäin
Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen klo 24.00)
Rahastokaupankäynti	Päivittäin
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa

Ålandsbanken Maailma Osake Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Maailmanlaajuinen osakerahasto, tuottohakuinen (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin maailmanlaajuisesti.
Strategia	Aktiivinen ja pitkäjänteinen arvosuuntautunut investoimalla ensisijaisesti globaalisti useissa eri maissa ja eri toimialoilla toimiviin yrityksiin.
SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	4/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 5 vuotta
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 3)	B, D EUR, S, T SEK (ei valuuttasuojattu euroa vastaan), S-Pankki Maailma Osake A
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	18.10.2000
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 21.11.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 27.01.2022
Tähän rahastoon sulautettu	Ålandsbanken Premium 100 Osakkeet Maailma
Aikaisemmat nimet	FIM Mondo, FIM Maailma
Salkunhoitaja	RBC Global Asset Management (UK) Ltd
Hallinnointipalkkio	B, S: 1,80 % vuodessa, D, T: 0,75 % vuodessa
Merkintäpalkkio 4)	0%
Lunastuspalkkio 4)	0%
Minimimerkintä 5)	B: 50 EUR, S: 0 SEK, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK
Arvon laskenta	Päivittäin
Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen klo 24.00)
Rahastokaupankäynti	Päivittäin
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa

Selitykset:

* EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla

** Päivämäärä, jolloin säännöt on viimeksi vahvistettu. Säännöt on vahvistettu Suomessa.

1) Rahaston tuotto-/riskitaso kuvattuna rahaston avaintietoasiakirjassa ilmoitetulla riskimittarilla: 1= rahastot, joissa pienempi odotettu riski, 7= rahastot, joissa suurempi odotettu riski.

2) Lyhin ajanjakso, joka voidaan suositella rahastoon tehtävälle sijoitukselle.

3) Kuvaus rahasto-osuussarjoista, jotka ilmoitetaan rahastojen faktaruuduissa: (poikkeuksin; S-Pankki Maailma Osake A)
- sarja A: euromääräiset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet)
- sarja B: euromääräiset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)
- sarja C: euromääräiset institutionaaliset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet) tai kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet, Ålandsbanken Green Bond ESG Sijoitusrahasto)
- sarja D: euromääräiset institutionaaliset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)
- sarja S: Ruotsin kruunun määräiset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet), jotka voivat rahastosta riippuen olla täysin suojattuja EUR/SEK-valuuttakussin kehityksen vaikutusta vastaan (”SEK suojaus”) tai suojattuja tietyiltä osin (”osittainen SEK suojaus”) tai täysin valuuttasuojaamattomia.
- sarja V: Ruotsin kruunun määräiset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet)
- sarja T: Ruotsin kruunun määräiset institutionaaliset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)
- sarja U: Ruotsin kruunun määräiset institutionaaliset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet)

4) Faktaruuduissa ilmoitetut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä, jotka rahastojen sääntöjen mukaan voidaan veloittaa rahastoosuuksien kaupankäynnin yhteydessä. Niihin voidaan tietyin edellytyksin myöntää alennuksia.

5) Merkintäehdot voivat poiketa minimimerkintämäärän osalta asiakkaan kokonaisvaltaisen asiakassuhteen tai työsuhteen perusteella Ålandsbanken-konsernissa.

Ålandsbanken Pohjoismaat Osake Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Osakerahasto, Pohjoismaat (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Pohjoismaisten yhtiöiden osakkeisiin
Strategia	Aktiivinen arvostrategia, maksimoida arvonnousu vahvoissa markkinatilanteissa ja pyrkiä pääoman säilyttämiseen markkinoiden laskiessa.
SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	5/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 5 vuotta
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 3)	B, D EUR, S, T SEK (ei valuuttasuojattu euroa vastaan)
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	10.2.2015
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 21.11.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 27.01.2022
Tähän rahastoon sulautettu	Ålandsbanken Nordic Value (29.4.2015), Ålandsbanken Finland Value (29.4.2015), Alandsbanken SICAV Nordic Growth (LU) (24.6.2015)
Aikaisempi nimi	-
Salkunhoitaja	Lars Söderfjell
Hallinnointipalkkio	B, S: 1,40 % vuodessa, D, T: 0,75 % vuodessa
Merkintäpalkkio 4)	0%
Lunastuspalkkio 4)	0%
Minimimerkintä 5)	B: 50 EUR, S: 0 SEK, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK
Arvon laskenta	Päivittäin
Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen klo 24.00)
Rahastokaupankäynti	Päivittäin
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa (EET)

Ålandsbanken Pohjoismaat Osinko Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Osakerahasto, Pohjoismaat (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Pohjoismaisten yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin
Strategia	Rahasto on aktiivinen ja sen painopiste on taloudellisesti vakaissa yrityksissä, joiden liiketoiminta on vakaata, kannattavuus hyvä ja edellytykset tuloskehitykseen hyvät. Rahaston tavoitteena on, että sen sijoituksista saatavan osinkotuoton tulee olla markkinoiden keskiarvoa korkeampi.
SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	4/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: Vähintään 5 vuotta
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 3)	A, B, C, D: EUR S, V, T, U: SEK (ei valuuttasuojattu euroa vastaan)
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	1.11.2024
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset sännöt: 21.11.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 18.09.2024
Tähän rahastoon sulautettu	-
Aikaisempi nimi	-
Salkunhoitaja	Lars Söderfjell, Hanna Lindbo
Hallinnointipalkkio	A, B, S, V: 1,25 % vuodessa C, D, U, T: 0,75 % vuodessa
Merkintäpalkkio 4)	0%
Lunastuspalkkio 4)	0%
Minimimerkintä 5)	A, B: 50 EUR, S, V: 0 SEK C, D: 2 MEUR, U, T: 20 MSEK
Arvon laskenta	Päivittäin
Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen kl. 24:00)
Rahastokaupankäynti	Päivittäin
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa

Ålandsbanken Pohjoismaiset Pienyhtiöt Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Osakerahasto, Pohjoismaat (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Pohjoismaisten pienten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeisiin
Strategia	Aktiivinen arvostrategia, hyvän kannattavuuden ja vahvan potentiaalisen tuloskehityksen omaaviin laatuyrityksiin.
SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	5/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 5 vuotta
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 3)	B, D EUR, S, T SEK (ei valuuttasuojattu euroa vastaan)
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	18.5.2020
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 21.11.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 27.1.2022
Tähän rahastoon sulautettu	-
Aikaisempi nimi	-
Salkunhoitaja	Christoffer Ahnemark
Hallinnointipalkkio	B, S: 1,6 % vuodessa, D, T: 0,75 % vuodessa
Merkintäpalkkio 4)	0%
Lunastuspalkkio 4)	0%
Minimimerkintä 5)	B: 50 EUR, S: 0 SEK, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK
Arvon laskenta	Päivittäin
Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen klo 24.00)
Rahastokaupankäynti	Päivittäin
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa

Varainhoitorahastot (yhdistelmärahastot, joissa varojen aktiivinen allokaatio eri riskitasoilla)

Ålandsbanken Varainhoito Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Maailmanlaajuinen yhdistelmärahasto, tasapainoinen (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Osakkeisiin ja korkoa tuottaviin arvopapereihin, johdannaisinstrumentteihin
Strategia	Aktiivinen varojen allokointistrategia Ålandsbankenin markkinanäkemyksen mukaan. Neutraaliallokaatio 50 % osakkeita, 50 % korkosijoituksia.
SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	4/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: Vähintään 3 vuotta
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 3)	B, D EUR, S, T SEK, osittain valuuttasuojattu euroa vastaan
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	1.12.2005
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 21.11.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 27.01.2022
Tähän rahastoon sulautettu	Ålandsbanken Premium 70 (12.11.2018), Ålandsbanken Premium 30 (26.5.2021)
Aikaisemmat nimet	Ålandsbanken Multi Manager 50, Ålandsbanken Tasapainoinen Varainhoito, Ålandsbanken Premium 50
Salkunhoitaja	Niklas Wellfelt
Hallinnointipalkkio	B, S: 1,25 % vuodessa, D, T: 0,75 % vuodessa
Merkintäpalkkio 4)	0%
Lunastuspalkkio 4)	0%
Minimimerkintä 5)	B: 50 EUR, S: 0 SEK, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK
Arvon laskenta	Päivittäin
Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen klo 24.00)
Rahastokaupankäynti	Päivittäin
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa

Selitykset:

* EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla

** Päivämäärä, jolloin säännöt on viimeksi vahvistettu. Säännöt on vahvistettu Suomessa.

1) Rahaston tuotto-/riskitaso kuvattuna rahaston avaintietoasiakirjassa ilmoitetulla riskimittarilla: 1= rahastot, joissa pienempi odotettu riski, 7= rahastot, joissa suurempi odotettu riski.

2) Lyhin ajanjakso, joka voidaan suositella rahastoon tehtävälle sijoitukselle.

3) Kuvaus rahasto-osuussarjoista, jotka ilmoitetaan rahastojen faktaruuduissa:

- sarja A: euromääräiset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet)
- sarja B: euromääräiset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)
- sarja C: euromääräiset institutionaaliset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet) tai kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet, Ålandsbanken Green Bond ESG Sijoitusrahasto)
- sarja D: euromääräiset institutionaaliset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)
- sarja S:Ruotsin kruunun määräiset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet), jotka voivat rahastosta riippuen olla täysin suojattuja EUR/SEK-valuuttakussin kehityksen vaikutusta vastaan (”SEK suojaus”) tai suojattuja tietyiltä osin (”osittainen SEK suojaus”) tai täysin valuuttasuojaamattomia.
- sarja T: Ruotsin kruunun määräiset institutionaaliset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)

4) Faktaruuduissa ilmoitetut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä, jotka rahastojen sääntöjen mukaan voidaan veloittaa rahasto-osuuksien kaupankäynnin yhteydessä. Niihin voidaan tietyin edellytyksin myöntää alennuksia.

5) Merkintäehdot voivat poiketa minimimerkintämäärän osalta asiakkaan kokonaisvaltaisen asiakassuhteen tai työsuhteen perusteella Ålandsbanken-konsernissa.

Vaihtoehtorahastot

Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka	Erikoissijoitusrahasto, Suomi, (vaihtoehtorahasto)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Vuokralle tarjottaviin asuntoihin asunto-osakeyhtiöissä Suomessa.
Strategia	Maantieteellisesti rahasto sijoittaa lähinnä pääkaupunkiseudulle ja muihin paikallisiin kasvukeskuksiin Suomessa. Rahasto sijoittaa omistustalojen vähemmistöosuuksiin (tavoitetaso enintään 30 % asunto-osakeyhtiön osakkeista), ei ns. vuokrakiinteistöihin. Rahasto sijoittaa pääasiallisesti uusiin asuntoihin.
SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	3/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 5 vuotta
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 3)	A EUR, C EUR
Markkinointimaa	Suomi
Toiminta aloitettu	31.12.2012
Säännöt vahvistettu**	27.12.2024
Tähän rahastoon sulautettu	-
Aikaisempi nimi	-
Salkunhoitajat	Pasi Huhtakangas, Fanny Versluis
Hallinnointipalkkio	A: 2,25 % vuodessa, C: 1,50 % vuodessa
Merkintäpalkkio 4)	2,00%
Lunastuspalkkio 4)	Sijoitusajasta riippuen, ks. säännöt
Minimimerkintä 5)	A: 500 EUR, C: 500 000 EUR
Arvon laskenta	Neljännesvuosittain
Arvostus	Kunkin vuosineljänneksen viimeinen pankkipäivä
Rahastokaupankäynti	Neljännesvuosittain
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Merkintä: kunkin vuosineljänneksen viimeinen pankkipäivä
	Lunastus: toimeksianto vähintään 6 kuukautta ennen toivottua lunastus-päivää

Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka	Erikoissijoitusrahasto, Suomi, (vaihtoehtorahasto)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Tontteihin, jotka on tarkoitettu vuokrattaviksi asunto-osakeyhtiöille Suomessa
Strategia	Sijoitukset vuokrasopimuksilla asunto-osakeyhtiöille vuokrattaviin tontteihin, joille vuokralaiset rakentavat asuinrakennuksia. Etukäteen sovittu vuokraan perustuva tonttien arvo antaa tonttiomistusten tasaisen arvonnousun pitkällä aikavälillä ja ennakoitavissa olevat vuokratuotot, mikä luo edellytykset rahaston vakaalle ja pitkän aikavälin tuotolle.
SFDR-luokittelu*	Artikla 6
Riskitaso 1)	2/7
Sijoitusaika 2)	Sijoitukset tontteihin ovat luonteeltaan pitkäaikaisia. Suositus: vähintään 10 vuotta.
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 3)	A EUR
Markkinointimaa	Suomi
Toiminta aloitettu	31.12.2015
Säännöt vahvistettu**	1.1.2025
Tähän rahastoon sulautettu	-
Aikaisempi nimi	-
Salkunhoitajat	Tanja Laitinen, Sini Hotakainen, Sofia Shah
Hallinnointipalkkio	1,00 % vuodessa
Merkintäpalkkio 4)	2,00%
Lunastuspalkkio 4)	Sijoitusajasta riippuen, ks. säännöt
Minimimerkintä 5)	10 000 EUR
Arvon laskenta	Vuosikolmanneksittain (joka neljäs kuukausi)
Arvostus	Kunkin vuosikolmanneksen (huhtikuun, elokuun, joulukuun) viimeinen pankkipäivä
Rahastokaupankäynti	Kunkin vuosikolmanneksen (huhtikuun, elokuun, joulukuun) viimeinen pankkipäivä
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Merkintä: Kunkin vuosikolmanneksen viimeinen pankkipäivä
	Lunastus: toimeksianto vähintään 6 kuukautta ennen toivottua lunastus-päivää

Vaihtoehtorahastot

Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka	Erikoissijoitusrahasto, Suomi, (vaihtoehtorahasto)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Tuulivoimapuistoihin Suomessa ja muissa Pohjoismaissa
Strategia	Rahasto sijoittaa yhtiöihin, jotka sijoittavat lähinnä rakennusvalmiisiin tai toiminnassa oleviin tuulivoimapuistoihin Suomessa ja muissa Pohjoismaissa. Rahasto voi tehdä sijoituksia myös muuhun uusiutuvan energian tuotantoon, kuten aurinkovoimaan, sekä energian varastointiin. Pääasiallinen tuotto saadaan tuotetun sähkön myynnistä sekä sijoitusten arvonkehityksestä.
SFDR-luokittelu*	Artikla 9
Riskitaso 1)	6/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 7 vuotta
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 3)	A, B, C, D: EUR, S, T: SEK
Markkinointimaa	Suomi
Toiminta aloitettu	31.12.2020
Säännöt vahvistettu**	21.11.2023
Tähän rahastoon sulautettu	-
Aikaisempi nimi	-
Salkunhoitajat	Jimmy Forsman
Hallinnointipalkkio	A, B ja S: 1,65 % vuodessa, C, D ja T: 1,15 % vuodessa
Merkintäpalkkio 4)	2,00%
Lunastuspalkkio 4)	Sijoitusajasta riippuen, ks. säännöt
Minimimerkintä 5)	A ja B: 10 000 EUR, C ja D: 1 000 000 EUR, S: 100 000 SEK, T: 10 000 000 SEK
Arvon laskenta	Puolivuosittain: 30.6. ja 31.12.
Arvostus	Kunkin vuosipuoliskon (kesäkuun ja joulukuun) viimeinen pankkipäivä
Rahastokaupankäynti	Kunkin vuosipuoliskon (kesäkuun ja joulukuun) viimeinen pankkipäivä
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Merkintä: Kunkin vuosipuoliskon viimeinen pankkipäivä
	Lunastus: toimeksianto vähintään 6 kuukautta ennen toivottua lunastuspäivää

Selitykset:

* EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla

** Päivämäärä, jolloin säännöt on viimeksi vahvistettu. Säännöt on vahvistettu Suomessa.

1) Rahaston tuotto-/riskitaso kuvattuna rahaston avaintietoasiakirjassa ilmoitetulla riskimittarilla: 1= rahastot, joissa pienempi odotettu riski, 7= rahastot, joissa suurempi odotettu riski.

2) Lyhin ajanjakso, joka voidaan suositella rahastoon tehtävälle sijoitukselle.

3) Kuvaus rahasto-osuussarjoista, jotka ilmoitetaan rahastojen faktaruuduissa:

- sarja A: euromääräiset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet)
- sarja B: euromääräiset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)
- sarja C: euromääräiset institutionaaliset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet)
- sarja D: euromääräiset institutionaaliset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)
- sarja S: Ruotsin kruunun määräiset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet), jotka voivat rahastosta riippuen olla täysin suojattuja EUR/SEK-valuuttakurssin kehityksen vaikutusta vastaan (”SEK suojaus”) tai suojattuja tietyiltä osin (”osittainen SEK suojaus”) tai täysin valuuttasuojaamattomia.
- sarja T: Ruotsin kruunun määräiset institutionaaliset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)

4) Faktaruuduissa ilmoitetut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä, jotka rahastojen sääntöjen mukaan voidaan veloittaa rahasto-osuuksien kaupankäynnin yhteydessä. Niihin voidaan tietyin edellytyksin myöntää alennuksia.

5) Merkintäehdot voivat poiketa minimimerkintämäärän osalta asiakkaan kokonaisvaltaisen asiakassuhteen tai työsuhteen perusteella Ålandsbanken-konsernissa

TIETOJA PALKKIOISTA JA EHDOISTA KÄYTÄESSÄ KAUPPAA RAHASTO-OSUUKSILLA

Rahasto-osuudenomistajien varoista veloitettavat palkkiot käytäessä kauppaa rahasto-osuuksilla

Merkintäpalkkio. Tarkoittaa rahasto-osuuksien merkintään liittyvää palkkiota, joka voidaan veloittaa merkintäsummasta ennen varojen sijoittamista rahastoon. Palkkio vähennetään niistä varoista, jotka sijoittaja maksaa rahaston tilille, ja loppuosalla merkitään rahasto-osuuksia.

Lunastuspalkkio. Rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä voidaan veloittaa lunastettavien rahasto-osuuksien arvoon perustuva palkkio. Lunastuspalkkio vähennetään lunastuksen pääomasta ja loppuosa maksetaan rahasto-osuudenomistajalle. Rahasto-osuuksia voi myös lunastaa tietyllä rahamäärällä. Tällöin rahasto-osuuksia lunastetaan rahamäärään, joka kattaa sekä pyydetyn lunastussumman että veloitettavan lunastuspalkkion, ja pyydetty lunastussumma maksetaan rahasto-osuudenomistajalle palkkion veloittamisen jälkeen.

Merkintään ja lunastukseen liittyvä minimipalkkio. Mikäli merkintään, lunastuksen tai rahasto-osuuksien vaihdon yhteydessä veloitettava palkkio muodostuu alle 1 euroksi, veloitetaan 1 euron minimipalkkio. Merkittäessä tai lunastettaessa rahasto-osuuksia Ålandsbankenin Internetkonttorissa myönnetään 20 prosentin alennus, joten minimipalkkio on 80 senttiä.

Kaupankäyntipalkkio. Vaihtoehtorahastojen osuuksien lunastuksen yhteydessä veloitetaan kaupankäyntipalkkio lunastetun rahasto-osuuden arvosta. Kaupankäyntipalkkio maksetaan rahastolle korvauksena sellaisista kuluista, joita Rahaston omaisuuden myynnistä voi aiheutua. Tarkempia tietoja kaupankäyntipalkkiosta ilmenee vaihtoehtorahastojen säännöistä.

Rahastojen varoista veloitettavat palkkiot

Kiinteä hallinnointipalkkio. Hallinnointipalkkio maksetaan Rahastoyhtiölle ja se on tarkoitettu kattamaan Rahastoyhtiön kulut rahaston hoidosta, hallinnosta, markkinoinnista ja myynnistä. Hallinnointipalkkioon sisältyy säilytysmaksu, jonka rahasto maksaa Säilytysyhteisölle rahaston varojen säilyttämisestä. Kiinteä hallinnointipalkkio on valmiiksi vähennettynä, kun rahasto-osuuden päivänarvo julkistetaan.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio. Kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi Rahastoyhtiö voi veloittaa tietyiltä rahastoilta tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion. Palkkio veloitetaan edellyttäen, että rahaston tuotto ylittää tietyt määritellyt kriteerit. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio lasketaan kullekin rahasto-osuussarjalle kyseisen rahaston säännöistä ilmenevien kriteerien mukaan. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio on valmiiksi vähennettynä, kun kyseisen rahasto-osuuden päivänarvo julkistetaan.

Rahastojen palkkioista myönnettävät alennukset

Ålandsbankenin asiakkaat, jotka ovat solmineet täyden valtakirjan varainhoitosopimuksen sisältäen volyymiperusteisen hallinnointipalkkion. Edellä mainituilla asiakkailla on oikeus merkitä Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitusrahaston ja Ålandsbanken Green Bond ESG Sijoitusrahaston C-sarjan osuuksia, sekä Ålandsbanken Pohjoismaat Osinko Sijoitusrahaston D- ja T-sarjan osuuksia merkintäsummasta riippumatta. Näiltä asiakkailta ei myöskään veloiteta palkkiota kaikkien Rahastoyhtiön Rahastojen merkinnän, lunastuksen ja vaihdon yhteydessä, lukuun ottamatta lunastuspalkkiota vaihtoehtorahastojen lunastuksen yhteydessä, koska tämä palkkio on kyseiselle rahastolle kuuluva korvaus kuluista.

Ålandsbanken-konsernin henkilökunnalla on henkilökuntaetuna oikeus merkitä ja vaihtaa rahasto-osuuksia palkkiotta, sekä merkitä Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitusrahaston C-osuuksia, Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahaston D-osuuksia ja UCITS-rahastojen institutionaalisia osuuksia merkintäsummasta riippumatta.

Kaupankäynti rahasto-osuuksilla Ruotsissa.
Suomen ja Ruotsin markkinakäytäntöjen eroavaisuudesta johtuen Ruotsissa ei tavallisesti rahastokaupankäynnin yhteydessä veloiteta merkintä-, lunastus- tai vaihtopalkkioita (rahasto-osuustyypistä tai rahasto-osuussarjan valuutasta riippumatta). Vaihtoehtorahastojen lunastuksen yhteydessä veloitetaan kuitenkin kaupankäyntipalkkio, joka veloitetaan aina kyseisen rahaston sääntöjen mukaisesti, koska palkkio on rahastolle kuuluva korvaus kuluista.

Rahasto-osuuksien kaupankäynti ulkoisten välittäjien kautta.
Ålandsbankenin rahastoja välittävät tietyt ulkopuoliset välittäjät sopimusten nojalla. Ne voivat soveltaa palkkioita, jotka poikkeavat rahastokaupankäyntiin liittyvistä Ålandsbankenin palkkioista.

Rahaston sijoitukset toiseen Ålandsbanken rahastoon.
Rahastoyhtiön hallinnoima rahasto voi sijoittaa toisen Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahaston rahasto-osuuksiin. Se voi tapahtua esimerkiksi osana Rahaston varojen allokaatiota tai Rahaston käteisvarojen hoitoon (esimerkiksi kun osakerahasto sijoittaa kassavaransa korkorahastoon). Tällaisten sijoitusten kohdalla Rahastoyhtiö palauttaa kohdesijoitusrahaston hallinnointipalkkion kokonaisuudessaan sille rahastolle, joka on sijoittanut toiseen Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon. Rahastoyhtiö ei myöskään veloita merkintä- tai lunastuspalkkiota Rahaston sijoituksista toiseen Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon. Näin taataan, että Rahastojen sijoitukset toisiin Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin ovat rahasto-osuudenomista-

jien kannalta kustannustehokas tapa hoitaa rahastojen varoja.

Korvaukset rahasto-osuuksien välittäjille

Rahastoyhtiö maksaa tavallisesti osuuden rahastokaupankäynnin yhteydessä veloitettavista palkkioista sekä osuuden Rahaston hallinnointipalkkiosta korvauksena rahasto-osuuksien välityksestä niille ulkoisille välittäjille, joiden kanssa Rahastoyhtiöllä on sopimus rahasto-osuuksien välityksestä.

TIETOA RAHASTOSIJOUTUKSIIN LIITTYVISTÄ RISKEISTÄ

Yleistä sijoitusten riskeistä

Riskillä tarkoitetaan sijoituksen tuottoon liittyvää epävarmuutta. Käytännössä riski merkitsee sitä, että sijoituksen tuotto voi muodostua odotettua huonommaksi tai paremmaksi, että sijoittaja voi menettää sijoittamansa varat kokonaan tai osaksi.

Alla esitettävät tiedot tavallisimmista sijoitusvälineistä ja niihin liittyvistä riskeistä eivät ole täydentävät.

Rahastoihin sijoittavat ovat suoraan alttiina markkinariskille. Markkinariskillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu rahaston arvopaperi- ja johdannaisinstrumenttisijoituksista markkinoille, joille rahasto sijoittaa (esimerkiksi osake-, korko-, valuutta- ja kiinteistömarkkinoille). Markkinariski tarkoittaa, että rahaston sijoitusten ja sen myötä rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea markkinoiden kehityksestä riippuen.

Kohdemarkkinoiden tuoton lisäksi rahaston kehitys on riippuvainen myös siitä, miten menestyksekkäitä rahaston varainhoito ja sijoitusstrategia ovat, mitä kutsutaan aktiiviseksi riskiksi. Tämä koskee etenkin aktiivisesti hoidettuja Rahastoja, jollaisia kaikki Rahastoyhtiön hallinnoimat Rahastot ovat.

Aktiivisesti hoidetuilla rahastoilla tarkoitetaan rahastoja, jotka kyseisestä markkinatilanteesta tehtyyn arviointiin perustuen valitsevat aktiivisesti sellaisia sijoituksia, joiden arvioidaan antavan optimaalisen tuoton kulloisessakin tilanteessa. Aktiivisesti hoidetun rahaston odotetaan ajoittain poikkeavan melko paljon kohdemarkkinoiden kehityksestä rahaston vertailuindeksillä mitattuna. Poikkeamat voivat olla sekä positiivisia että negatiivisia. Rahaston aktiivisen hoidon tarkoituksena on kuitenkin vertailuindeksiä parempi kehitys pitkällä aikavälillä (5–7 vuotta) mitattuna. Riski siitä, että rahaston salkunhoitaja tekee virhearvioinnin rahaston varoja sijoittaessaan tai että rahaston sijoitusstrategiat eivät toimi tarkoitetulla tavalla, on osa aktiivista riskiä. Riski siitä, että rahaston tuotto poikkeaa kohdemarkkinoiden tuotosta, on pienempi passiivisesti hoidetussa rahastossa (esimerkiksi indeksirahastossa tai indeksiläheisessä rahastossa).

Riskiä rahasto-osuuden arvon vaihteluista kuvataan riskimittarilla, jotka kutsutaan volatiliteetiksi. Volatiliteetti ilmaisee, miten suuria rahasto-osuuden arvonkehityksen heilahtelut ovat. Mitä suurempi rahaston vuotuinen volatiliteetti on, sitä suurempi on riski arvonmuutoksiin. Rahasto-osuuksia lunastaessaan sijoittaja voi, rahaston kehityksestä riippuen, saada takaisin alun perin rahastoon sijoittamaansa pääomaa pienemmän summan. Rahaston historiallinen kehitys esitetään tavallisesti katsauksissa ja muissa tiedotusmateriaaleissa. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta.

Rahastojen sijoituksia koskevat säännöt rakentuvat riskinhajautuksen periaatteeseen. Sijoitusten hajauttamisen tarkoituksena on alentaa rahastojen sijoituksista yksittäisiin arvopapereihin johtuvaa riskiä. Tämä ei kuitenkaan merkitse sitä, että rahasto ei ole altistuneena markkinariskille, koska rahaston yksittäisten sijoitusten hinnat muuttuvat yleisen markkinakehityksen seurauksena.

Toinen riskinäkökohta, joka sijoittajan on huomioitava, on rahaston likviditeettiriski. Likviditeettiriski tarkoittaa riskiä siitä, että rahaston sijoituksia ei voida muuttaa käteiseksi suunnitellussa ajassa tai toivottuun hintaan. Jos rahaston on pakko myydä arvopapereita epäsuotuisana ajankohtana, se voi vaikuttaa rahasto-osuuden arvoon. Likviditeettiriski vahvistuu poikkeuksellisissa markkinatilanteissa, jolloin esimerkiksi kauppaa ei käydä normaalissa laajuudessa, mikä voi johtaa siihen, että arvopapereiden osto- ja myyntinoteerausten välinen ero on suuri (tai että noteerauksia ei ole lainkaan). Rahasto-osuuksien lunastus voi tällaisissa tapauksissa kestää tavallista pidempään. Tietyin edellytyksin lunastus voidaan keskeyttää, jotta ei aiheuteta vahinkoa rahastolle tai rahasto-osuudenomistajille.

Likviditeettiriski on riippuvainen siitä, minkä tyyppisestä rahastosta on kyse. Suhteellisen alhainen likviditeettiriski on rahastolla, joka sijoittaa pörssinoteerattuihin osakkeisiin suurilla hyvin toimivilla markkinoilla, tai korkorahastolla, joka sijoittaa korkean luottoluokituksen omaaviin, yleisesti kauppaa käytäviin korkoinstrumentteihin. Erilaisilla erikoisrahastoilla puolestaan voi sijoitusten luonteen johdosta olla huomattavasti suurempi likviditeettiriski.

Selvitysriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt sopimusvelvoitteensa. Selvitysriski on suurempi mannerten välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, koska kauppojen selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykkeillä ja selvitysriski on yleensä suurempi kehittyvien markkinoiden arvopaperimarkkinoilla kuin perinteisillä kehittyneillä markkinoilla.

Lisäksi rahasto on altistuneena operatiivisille riskeille Rahastoyhtiön toimintaprosesseissa. Rahastotoimintaa koskeva sääntely asettaa suuret vaatimukset sille, että Rahastoyhtiö harjoittaa rahastotoimintaa luotettavasti ja turvallisesti. Rahastoyhtiö on velvoitettu vastaamaan siitä, että rahasto-osuudenomistajille ja rahastoille ei koidu vahinkoa operatiivisten riskien johdosta, esi-

merkiksi seurauksena osuuden arvon laskentavirheestä.

Force majeure -riskeillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä, jotka merkitsevät riskiä toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät ole vastuussa. Force majeure -riskejä ovat esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, mellakat, lakot ja sotatilat. Force majeure -riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden tai muiden varojen hintaan. Tämän seurauksena force majeure -riskin realisoituminen saattaa vaikuttaa myös rahasto-osuuksien lunastusten toteutusajankohtaan.

Veroriski ja juridinen riski tarkoittavat riskiä siitä, että sovellettavat verotusmääräykset ja/tai muut sovellettavat lait ja määräykset ovat epäselviä tai niitä muutetaan. Tämä koskee etenkin kehittyviä markkinoita.

Erityyppisten rahastojen ja omaisuuslajien riskit

Sijoitusrahastot jaetaan sijoituskohteiden perusteella luokkiin, kuten osakerahastoihin, korkorahastoihin, yhdistelmärahastoihin (varainhoitorahastoihin) ja muihin rahastoihin. Rahastojen alistuminen eri riskeille johtuu niistä riskeistä, jotka liittyvät rahastojen kohdeomaisuuslajeihin ja -markkinoihin. Eri luokkiin kuuluviin rahastoihin liittyy siten riskejä, joka ovat tyypillisiä kyseiselle omaisuuslajille. Rahastojen altistuminen yksittäisen omaisuuslajin riskeille on sitä suurempi mitä enemmän rahaston sijoitukset on keskitetty tiettyyn omaisuusluokkaan (esimerkiksi osakkeisiin tai korkoinstrumentteihin). Yksittäisiin omaisuuslajeihin sijoittavissa rahastoissa kyseisten omaisuuslajien tulevaisuudennäkymien muutoksilla voi olla merkittävä vaikutus rahaston arvoon. Lisäksi rahastot voivat olla altistuneena keskittymäriskille, jos ne ovat suuntautuneet erityisille toimialoille/sektoreille markkinoilla tai maantieteellisillä alueilla tai niillä on suuri keskittymä erityiselle toimialalle tai alueelle.

Rahastojen osakesijoituksiin liittyvät riskit

Osakkeisiin sijoittavaan rahastoon liittyy aina osakemarkkinoiden riski, toisin sanoen riski siitä, että rahaston arvo vaihtelee markkinakehityksen seurauksena. Rahasto-osuuden arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä aikavälillä.

Yksittäisille osakemarkkinoille sijoittavan rahaston keskittymäriski on suurempi kuin rahaston, joka hajauttaa sijoituksensa useimmille markkinoille esimerkiksi maantieteellisesti ja/tai eri toimialoille. Arvonkehityksen lyhytaikaisiin voimakkaisiin heilahteluihin liittyvän riskin hallitsemiseksi osakerahastoissa suositellaan tavallisesti pitkähköä sijoitushorisonttia. Pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

Osakesijoituksiin voi liittyä lisäksi markkinakohtaisia riskejä. Varsinkin kehittyviksi markkinoiksi luokitelluissa maissa kaupankäynnin ja hinnoittelun läpinäkyvyys, markkinoiden tehokkuus, likviditeetti, markkinoiden infrastruktuuri, poliittisen ja oikeusjärjestelmän luotettavuus, tiedonkulku ja lainsäädäntö eivät välttämättä ole samantasoisia kuin kehittyneillä markkinoilla. Tämän johdosta hintakehitys kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoilla voi olla volatiilimpi. Kaupankäyntikatkot, joita voi esiintyä kyseisillä markkinoilla, voivat myös tilapäisesti vaikuttaa yksittäisiä osakkeita koskeviin likviditeettinäkökohtiin.

Tietylle maantieteelliselle alueelle keskittyvä rahasto altistuu kyseisen alueen maantieteelliselle riskille. Maantieteellisellä riskillä tarkoitetaan esimerkiksi sitä, että tietyn alueen tulevaisuudennäkymien muutoksilla voi olla merkittävä vaikutus kyseisen alueen markkinakehitykseen, jolloin rahaston kehitys voi poiketa merkittävästi laajempien osakemarkkinoiden arvonkehityksestä. Markkinoiden volatiliteetin kasvaessa ilmenee yleensä ns. reuna-aluevaikutus, mikä tarkoittaa, että kehitys voi olla volatiilimpaa maantieteellisillä haja-alueilla kuin markkinoiden keskusalueilla.

Vastaava korkeampi riskiprofiili pätee myös toimialanäkökulmasta. Yksittäisille toimialoille sijoittavat tai muutamaan toimialaan keskittyvät rahastot saattavat sen vuoksi olla volatiilimpia kuin laaja-alaisemmin sijoittavat rahastot.

Lisäksi osakerahastoon liittyvä riski voi johtua sijoituskohteen koosta. Markkina-arvoltaan suurten yhtiöiden osakkeiden katsotaan yleisesti olevan vähäriskisempiä kuin pienempien yhtiöiden osakkeiden.

Muussa valuutassa kuin euroissa tehdyistä rahaston sijoituksista syntyy valuuttariski euroa vastaan. Mitä enemmän rahastolla on muun valuutan kuin euron määräisiä sijoituksia, sitä suurempi on rahaston alistuminen valuuttariskille. Muun valuutan heikkeneminen euroon nähden vaikuttaa negatiivisesti rahasto-osuuden arvoon ja vahvistuminen vaikuttaa puolestaan positiivisesti rahasto-osuuden arvoon.

Aktiivisesta salkunhoidosta johtuu, että rahasto on altistuneena ns. aktiiviselle riskille sen seurauksena, että rahaston tavoitteena on ylittää kohdemarkkinoiden kehitys rahaston vertailuindeksillä mitattuna. Aktiivisesti hoidetussa rahastossa rahasto-osuuden arvonkehityksen odotetaan poikkeavan vertailuindeksin kehityksestä aktiivisen riskin johdosta. Passiivisesti hoidetut rahastot pyrkivät sen sijaan mahdollisimman suuressa määrin sijoittamaan vertailuindeksin mukaisiin arvopapereihin. Tällaisen rahaston kehitys heijastaa tavallisesti pitkälti vertailuindeksin kehitystä, minkä johdosta aktiivinen riski on erittäin pieni tai lähes nolla.

Rahastojen korkosijoituksiin liittyvät riskit

Pohjimmiltaan korkoinstrumenttien arvostus toimii siten, että jos korkotaso nousee, rahaston sijoitusten arvo alenee, koska uusien liikkeeseen laskettujen obligaatioiden korko nousee ja ne näin ollen tuottavat paremmin kuin aikaisemmin alhaisemmassa korkotilanteessa alhaisemmalla korolla liikkeeseen laske-

tut obligaatiot. Kun korkotaso laskee, rahaston korkosijoitusten arvo sen sijaan nousee, koska ne maksavat korkeamman kuponkikoron.

Rahaston herkkyys korkotason muutoksille ilmoitetaan riskimittarilla, jota kutsutaan korkoriskiksi. Korkoriski on riippuvainen korkoinstrumentin jäljellä olevasta keskimääräisestä juoksuajasta. Mitä kauempana tulevaisuudessa arvopaperi antaa rahavirtoja koronmaksujen ja lopullisen erääntymisen muodossa (nimellisarvon takaisinmaksu), sitä enemmän korkotason muutokset vaikuttavat korkoinstrumentin arvoon. Herkkyyttä korkotason muutoksille voidaan pienentää siten, että rahastot sijoittavat vaihtuvakorkoisiin obligaatioihin. Ne ovat obligaatioita, joiden kuponkikorko jatkuvasti juoksuaikana sopeutetaan vallitsevaan korkotasoon. Näiden obligaatioiden osalta korkoriski huomioidaan seuraavaan koronmääräytymispäivään saakka. Myös obligaation nimellisarvoon liittyvä riski lasketaan olettaen, että koko pääoma maksetaan takaisin seuraavana korkomääräytymispäivänä, ja alkaa sitten juosta uudelleen uusilla korkoehdoilla.

Korkoriski mitataan rahaston keskimääräisille korkosijoituksille lasketulla ns. modifioidulla duraatiolla. Modifioitu duraatio ilmaisee prosentteina, miten paljon rahaston arvon arvioidaan nousevan tai laskevan, mikäli yleinen korkotaso muuttuu yhden prosenttiyksikön. Mikäli rahaston modifioitu duraatio on esimerkiksi 1,00, rahaston arvon arvioidaan nousevan yhden prosentin, mikäli yleinen korkotaso laskee yhden prosenttiyksikön. Mikäli yleinen korkotaso nousee yhden prosenttiyksikön, rahaston arvon arvioidaan vastaavasti laskevan yhden prosentin. Lyhyen koron rahastojen (duraatioltaan lyhyitä korkosijoituksia) ja vaihtuvakorkoisiin instrumentteihin sijoittavien korkorahastojen korkoriski on pienempi. Pitkän koron rahastojen korkoriski on suurempi.

Korkoinstrumentit ovat altistuneina korkoriskille, toisin sanoen riskille siitä, että syntyy tilanne, jossa korkosijoituksen liikkeeseenlaskija ei kykene suorittamaan velan takaisinmaksua sovitulla tavalla. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyky arvioidaan luottoriskipreemiolla, joka on markkinoiden vaatima lisätuotto liikkeeseenlaskijan lainoista suhteessa erittäin alhaisen riskin liikkeeseenlaskijoiden (esimerkiksi vakavaraisten valtioiden obligaatioista) lainoista saatavaan tuottoon. Luottoriski vaikuttaa etenkin rahastojen yrityslainasijoituksiin. Korkomarkkinoiden ollessa epävarmat, sijoittajien riskilisävaatimus kasvaa, mikä saattaa vaikuttaa rahaston omistamien yrityslainojen arvostukseen negatiivisesti. Korkomarkkinoiden normaalitilanteessa sijoitukset yrityslainoihin tarjoavat kuitenkin rahastolle mahdollisuuden lisätuottoon.

Rahaston luottoriskin hallintaa varten rahastolla voi olla erilaisia sijoitusrajoituksia, esimerkiksi vaatimus, että liikkeeseenlaskijoiden tai markkinatakaajien luottoluokitus ei saa alittaa tiettyä määriteltyä alhaisinta tasoa. Mitä pidempi on lainan jäljellä oleva luottoaika, sitä suurempi on luottoriski.

Vaihtuvakorkoiset obligaatiot ovat yhtä herkkiä luottoriskipreemioiden muutoksille kuin kiinteäkorkoiset obligaatiot, vaikka ne eivät ole hyvin herkkiä korkotason muutoksille, kuten edellä on mainittu.

Yhdistelmärahastoihin liittyvät riskit

Yhdistelmärahastot sijoittavat sekä osakkeisiin että korkoinstrumentteihin ja tietyissä tapauksissa myös muihin omaisuusluokkiin. Yhdistelmärahastoja koskevat näin ollen ne riskit, jotka liittyvät edellä mainitusti osake- ja korkoinstrumenttisijoituksiin. Yhdistelmärahaston kokonais-riskikuvaan vaikuttaa lisäksi se, missä suhteessa sijoitusrahasto sijoittaa eri omaisuuslajeihin. Yhdistelmä-rahaston altistuminen markkinariskille on lähtökohtaisesti suurempi rahastossa, jossa on suuri osuus osakesijoituksia, koska osakesijoituksilla odotetaan olevan suurempi riski ja tuottopotentiaali kuin korkoinstrumenteilla.

Kasvanut tai pienentynyt markkinariski johdannaisinstrumenttien kautta

Rahastot voivat sääntöjensä mukaan käyttää johdannaisinstrumentteja sijoitustoiminnassaan. Johdannaisinstrumenttien kautta rahaston altistumista valittuja omaisuusluokkia kohtaan voidaan kasvattaa tai pienentää. Kasvattamalla tai pienentämällä altistumista markkinoita kohtaan rahaston sijoitusten markkinariskiä kasvatetaan tai pienennetään.

Tiettyjen rahastojen sijoituksiin liittyvät erityiset riskit

Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitusrahasto

Hintariski/markkinariski. Asuntohintojen hintakehitys ja vuokramarkkinoiden kehitys ovat riippuvaisia yhteiskunnan taloudellisesta kehityksestä. Saattaa olla tilanteita, jolloin rahasto ei mahdollisesti pysty myymään sijoituksiaan käypään arvoon tai että myyntiajat pitenevät, millä voi olla vaikutusta edellytyksiin lunastaa rahasto-osuuksia.

Tekninen riski. Rahaston omistamien asuntojen tekninen kunto voi heikentyä odottamatta. Rahasto pyrkii pienentämään tätä riskiä arvioimalla tarkasti asuntojen kunnon ennen asuntojen ostoa. Teknistä riskiä pyritään myös pienentämään siten, että rahasto ostaa ensisijaisesti uusia asuntoja.

Luottorahoituksen vipuvaikutukseen liittyvä riski. Rahasto voi ottaa sijoitustoimintansa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään puolta (50 %) rahaston kokonaisvaroista. Kokonaisvaroilla tarkoitetaan rahaston taseen loppusummaa, ”GAV” (Gross Asset Value). GAV-arvoon sisältyvät sekä rahasto-osuudenomistajien rahastoon sijoittamilla varoilla tehdyt sijoitukset että luottorahoituksella hankitut sijoitukset, samoin kuin realisoitumaton arvonnousu ja kertyneet tuotot. Jos rahasto hyödyntää suu- rinta pitkällä aikavälillä sallittua luottorahoitusta, se merkitsee teoreettista 200 %:n sijoitusastetta, laskettuna niiden varojen perusteella, jotka rahasto-osuudenomistajat ovat sijoit-

taneet rahastoon. Rahasto voi tällä tavoin luoda rahasto-osuudenomistajilleen tuottoa sijoitussalkusta, joka on periaatteessa kaksi kertaa suurempi kuin se pääoma, jonka rahasto-osuudenomistajat ovat sijoittaneet rahastoon. Luotonotto lisää rahaston tuottoa, mutta nostaa samalla riskitasoa, koska rahaston altistus markkinoiden kehitykselle kasvaa.

Likviditeettiriski. Likviditeettiriski viittaa tilanteeseen, jossa rahaston sijoituksia ei voida muuttaa käteiseksi suunnitellussa ajassa käypään hintaan (katso myös ”Hintariski”). Tämän vuoksi rahaston lunastustoimeksiantojen toteuttaminen voi tietyissä tilanteissa pitkittyä. Rahasto pyrkii hallitsemaan likviditeettiriskiä sijoittamalla pääasiassa pienehköihin, suhteellisen vakioituihin asuntoihin alueilla, joilla on toimivat asuntomarkkinat.

Riski saamatta jääneistä vuokratuotoista. Vuokraustoiminnassa voi syntyä operatiivinen riski, mikäli rahaston ostamia asuntoja ei saada vuokratuiksi suunnitellusti tai niitä ei voida vuokrata odotetulla vuokratasolla. Rahasto pyrkii hallitsemaan tätä riskiä tekemällä yhteistyötä ammattimaisten toimijoiden kanssa, jolla on pitkä kokemus vuokramarkkinoilta, sekä valitsemalla tarkoin, millä alueilla sijaitseviin ja minkä tyyppisiin asuntoihin rahaston varat sijoitetaan.

Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahasto

Likviditeettiriski. Likviditeettiriski on tonttimarkkinoiden erityispiirteiden vuoksi tämän rahaston yksittäisesti merkittävin riski. Likviditeettiriski tarkoittaa rahastoon sijoittavalle riskiä siitä, että rahasto-osuuksien lunastukseen menee odotettua pidempi aika. Tällainen tilanne voi syntyä, jos rahaston on myytävä tontteja hankkiakseen käteisvaroja, jotta se voi toteuttaa lunastustoimeksiannon ja maksaa lunastussumman. Tonttien myyntiaika voi olla pitkä. Jotta rahasto voi suunnitella likviditeettitilanteensa, rahasto-osuuksien lunastustoimeksianto on annettava viimeistään 6 kuukautta ennen toivottua lunastuspäivää. Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus tapahtuu kunkin vuosikolmanneksen (toisin sanoen joulukuun, huhtikuun ja elokuun) viimeisenä pankkipäivänä. Tämä tarkoittaa, että lunastustoimeksianto joulukuulle on annettava viimeistään kesäkuussa, toimeksianto huhtikuulle viimeistään (edeltävän vuoden) lokakuussa ja toimeksianto elokuulle viimeistään helmikuussa. Jos rahastolla ei ole riittävästi käteisvaroja, lunastus tehdään seuraavana kaupankäyntitilaisuutena edellyttäen, että rahastolla on tällöin riittävästi käteisvaroja. Näin ollen lunastus voi lykkääntyä 4 kuukaudella tai pidempään, laskettuna siitä kaupankäyntipäivästä, jota lunastustoimeksianto alun perin koski.

Hintariski. Hintariskillä tarkoitetaan tonttien markkinahintojen vaihteluista aiheutuvaa vaikutusta rahaston arvoon. Koska rahasto sopii tonttien vuotuisen arvon etukäteen vuokralaisten kanssa ja vuokrataso on kytketty elinkustannusindeksin kehitykseen, rahaston hintariski voidaan pitää hyvin alhaisena.

Tekninen riski. Teknisellä riskillä tarkoitetaan teknisluonteisia odottamattomia tapahtumia, jotka vaikuttavat alentavasti rahaston omistaman tontin arvoon. Rahasto tekee yhteistyötä vakiintuneiden rakennusyhtiöiden kanssa, jotka rakentavat kerrostaloja kyseisille tonteille ja joilla on hyvä alan asiantuntemus. Rakennusyhtiö tarkistaa ja tutkii aina maa-alueen ennen kaupantekoa tai rakentamisen aloittamista tarkoituksena minimoida riski odottamattomista löydöksistä. Rakennusyhtiö antaa rakentamilleen rakennuksille yleensä 10 vuoden takuun rahastoyhtiön vuokralaisena olevalle asunto-osakeyhtiölle. Rahasto tekee yhteistyötä ainoastaan sellaisten vastapuolien kanssa, jotka ovat taloudellisesti vakaita ja jotka kykenevät hoitamaan teknisistä ongelmista aiheutuvat mahdolliset velvoitteensa. Lisäksi rahasto edellyttää, että vuokralainen on täysarvovakuuttanut alueella sijaitsevan asuinrakennuksen ja että vuokralaisella on velvollisuus rakentaa uusi asuinrakennus, mikäli olemassa oleva asuinrakennus tuhoutuu täysin.

Odottamattomiin tekijöihin liittyvä riski. Odottamattomilla tekijöillä tarkoitetaan esimerkiksi lähiympäristötekijöitä, joita rahasto ei voi ennakoida tai joihin se ei voi vaikuttaa, esimerkiksi rahaston jonkun tontin lähialueen muuttunut kaavoitus, joka vaikuttaa tontin arvoon negatiivisesti (vaikutus voi tietysti olla myös positiivinen). Rahasto analysoi tarkoin tontin sijainnin ja lähialueen kaavoituksen ennen kaupantekoa. Kaikki tontit ovat valmiiksi kaavoitettuja, joten kaavoitusvaiheen yllätyksiä ei odoteta tapahtuvan. Mikäli jokin odottamaton tapahtuma sattuisi, niin vuokralaisella on siitä huolimatta velvollisuus lunastaa tontti vuokrasopimuksessa etukäteen sovittuun hintaan, mikä pienentää mahdollista riskiä rahaston osalta.

Vastapuoliriski. Vastapuoliriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että rahaston sopimusosapuoli (vuokralaisena oleva rakennusyhtiö ensivaiheessa, sen jälkeen asunto-osakeyhtiö) ei kykene täyttämään velvoitteitaan esimerkiksi taloudellisista syistä, mistä voi aiheutua rahastolle taloudellista vahinkoa. Rahasto tekee yhteistyötä ainoastaan vakiintuneiden urakoitsijoiden kanssa ja seuraa juoksevasti hankkeiden edistymistä. Kun asuinrakennukset ovat valmistuneet ja rahastoyhtiön kanssa solmittu vuokrasopimus on siirtynyt asunto-osakeyhtiölle, asunto-osakeyhtiötä on pidettävä erittäin vakaana rahaston vastapuolena.

Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahasto

Kilpailu sijoituskohteista voi kiristyä. Rahasto joutuu kilpailemaan sopivista sijoituskohteista ja -hankkeista muiden toimijoiden ja sijoittajien kanssa. Tällainen kilpailu saattaa kiristyä ajan myötä ja vaikuttaa sijoituskohteiden hankintahintoihin ja siten vaikuttaa negatiivisesti rahaston tuottoon. Rahaston menestys on riippuvainen Rahastoyhtiön kyvystä löytää rahastolle tuottavia sijoituskohteita.

Riski liittyen tuulivoimahankkeiden luvitukseen. Vaikka rahasto ei lähtökohtaisesti sijoita muihin kuin rakennusvalmiisiin tai jo toiminnassa oleviin tuulivoimapuistoihin, liittyy hankekehitysvaiheessa oleviin projekteihin riski luvituksen pitkittymisestä. Tuulivoimaloiden rakentaminen edellyttää paitsi rakentamisen mahdollistavaa kaavoituspäätöstä tai suun-

nittelutarveratkaisua, myös erilaisia muita lupia, joihin liittyy viranomaisten harkintavaltaa ja erilaisia kuulemis- ja valitusmenettelyitä, jotka saattavat kestää jopa vuosia ja viivästyttää tuulivoimahankkeiden luvittamista ja toteuttamista.

Velkarahoitukseen liittyvä riski. Luotonotto lisää rahaston tuottoa sijoittajille, mutta nostaa samalla riskitasoa, koska rahaston altistus markkinoiden kehitykselle kasvaa. Rahoituksen saatavuus ja hinta voivat eri markkinatilanteissa vaihdella huomattavasti. Tämä voi vaikuttaa haitallisesti rahaston sijoitusten tuottoon ja rahaston kykyyn kilpailla sijoituskohteista.

Teknologiaan liittyvät riskit. Tulonmuodostus rahastolle perustuu oleellisesti sähköntuotantoon tuuliturbiineilla. Tuuliturbiiniteknologia on koeteltua tekniikkaa, ja tuuliturbiineita on suuressa mittakaavassa käytetty Suomessa sähköntuotantoon 2010-luvun alusta alkaen ja maailmanlaajuisesti vielä kauemmin. Tuuliturbiinit kuitenkin kehittyvät koko ajan ja uusien teknologioiden hyödyntäminen uusissa turbiineissa pitää sisällään riskejä. Vaikka teknologiariski siirrettäisiinkin sopimuksilla laitetoimittajan kannettavaksi, riippuu kokonaisriskin suuruus sopimuksen tulkinnasta ja tuulivoimalatoimittajan maksukyvystä. Muihin tuulivoimapuiston laitteisiin ei arvioida kohdistuvan merkittäviä teknologiariskejä.

Investointi-, käyttö- ja kunnossapitokustannusten ennakoimaton nousu. Tuulivoimainvestointien kannattavuus riippuu osaltaan siitä, mitkä ovat investointi- ja käyttökustannukset ja niiden toteuma käyttöönoton jälkeen ja koko eliniän aikana. Jos nämä kustannukset toteutuvat suurempina kuin mitä investointivaiheessa on arvioitu, laskee se Rahaston arvoa ja pienentää tulevaisuuden tuottoa sijoittajille.

Riski sähkön hinnan ja tasevirhemaksun kehityksestä. Sähkön hinta yhteispohjoismaisilla sähkömarkkinoilla määräytyy pitkällä aikavälillä monien tekijöiden, kuten globaalin maakaasun ja Euroopan-laajuisen päästöoikeuden hinnan sekä pohjoismaisen kysyntä-tarjonta-tasapainon mukaan. Lyhyemmällä aikavälillä sähkön hintaan vaikuttavat lisäksi hydrologinen tase Pohjoismaissa, lämpötila sekä voimalaitosten ja siirtolinjojen käytettävyys. Koska etenkin pitkän aikavälin ajureihin liittyy merkittävää epävarmuutta, voivat investoinnit tuulipuistoihin toteutua vähemmän kannattavina kuin on arvioitu. Sähköntuotantoon tuulivoimalla liittyy lisäksi riski ns. kannibalisaatioilmiön (tuulivoima saa sähkömarkkinoilta alhaisemman hinnan kuin ns. peruskuormatuotanto) voimistumisesta Pohjoismaissa. Sähkön hinnan kehityksen tulevaisuudessa arvioidaan olevan suurin yksittäinen rahastoon kohdistuva riski. Tasevirhemaksu kuvaa sitä kustannusta, mikä tuulipuistolle kohdistuu, jos tuotanto toteutuu erisuuruisena kuin tuotantoennusteessa on arvioitu. Tase- virhemaksun suuruuteen vaikuttaa säästä riippuvaisen tuotannon (lähinnä tuulivoima) määrä Pohjoismaissa, mutta myös ennusteiden tarkkuuden kehittyminen.

Sähköntuotannon määrään liittyvät riskit. Tuulivoimapuiston tuotanto saattaa olla kategorisesti pienempi kuin mitä on selvitysvaiheessa oletettu. Tuotanto voi lisäksi vaihdella kuukausien ja vuosien välillä johtuen tuulisuudesta tai laitteiston tai sähköverkon epäkäytettävyydestä.

Rahaston likviditeettiin liittyvät riskit. Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaksi kertaa vuodessa. Poikkeuksellisessa markkinatilanteessa voi lunastusten määrä nousta merkintöjä suuremmiksi, eivätkä rahaston likvidit varat, operatiivinen kassavirta tai nostettavissa oleva lyhytaikainen laina kata lunastustarvetta. Tällöin altistutaan likviditeettiriskille ja likviditeetin hallinnassa joudutaan käyttämään myös muita välineitä. Toisaalta on huomioitava, että rahasto-osuuksien omistajien on ilmoitettava lunastuksistaan 6 kuukautta ennen seuraavaa lunastushetkeä, joten salkunhoitajalla ja Rahastoyhtiöllä on riittävästi aikaa tehdä likviditeetinhallintatilanteen vaatimia toimenpiteitä. Oletettu myyntiaika tuulivoimapuiston tai sen osan myynnille on 5–12 kuukautta. Rahastolla on myös sääntöjensä mukaan mahdollisuus ottaa lunastusjärjestelyjen hoitamiseksi lyhytaikaista lainaa, joka vastaa 1/3 rahaston varoista.

Vastapuoliriski. Tuulivoimapuiston rakennusaikana vastapuoliriski (konkurssi tai muu maksukyvyttömyysmenettely) kohdistuu tuuliturbiinitoimittajaan ja muihin urakoitsijoihin. Rahasto voi ulkoistaa merkittävän osan tuulivoimatuotannon operatiiviseen liiketoimintaan liittyvistä palveluista, jolloin palvelutarjoajien kyky täyttää palveluihin, kuten tuulivoimaloiden kunnossapitoon, liittyvät velvoitteensa sovitulla tavalla muodostavat vastapuoliriskin. Jos rahaston sijoituskohteiden tuottama sähkö myydään kahdenkeskisillä pitkäaikaisilla sähkönmyyntisopimuksilla sähkön suurkuluttajille, kuten energiayhtiöille tai teollisuudelle, liittyy tällöin myös sähkön myyntiin vastapuoliriski. Edellä mainittujen tahojen kyky selviytyä velvoitteistaan sovitulla tavalla voi vaikuttaa haitallisesti rahaston arvoon ja tuottoihin tuottoon.

Toimintaan liittyvän lainsäädännön ja oikeuskäytännön muutokset. Rahasto on riippuvainen sen sijoituskohteiden suotuisasta oikeudellisesta toimintaympäristöstä. Erityisesti maan- käyttöön ja rakentamiseen, sekä verotukseen ja ympäristöön liittyvän lainsäädännön, viranomaismääräysten tai oikeuskäytännön tai näiden tulkinnan rahaston ja sen sijoituskohteiden kannalta epäedulliset muutokset voivat lisätä kustannuksia tai muutoin vaikuttaa haitallisesti rahaston arvoon ja tuottoihin. Esimerkkinä tällaisesta riskistä on kiinteistöveron taso tulevaisuudessa.

Avainhenkilöriski. Tuulivoimaan ja energiamarkkinoihin liittyvä osaaminen on Rahastoyhtiössä keskittynyt tietyille henkilöille. Näiden henkilöiden mahdollinen menettäminen vaikeuttaa transaktioiden toteuttamista sekä aktiivista salkunhallintaa.

KESKEISIÄ KÄSITTEITÄ

Alla kuvataan tarkemmin rahastojen tiedoissa tässä esitteessä, rahastojen säännöissä, avaintietoesitteissä ja kausitiedotteissa esiintyvien tiettyjen käsitteiden merkitystä.

Duraatio

Duraatio kuvaa rahaston korkosijoitusten herkkyyttä korkotason muutoksiin. Mitä pitempi duraatio, sitä suurempi on rahaston korkoriski. Duraatio tarkoittaa korkosijoitusten jäljellä olevaa keskimääräistä voimassaoloaikaa ja se ilmaistaan vuosina. Duraatio kuvaa tilannetta rahaston salkussa raporttipäivänä.

Korkoriski

Korkoriski kuvaa korkosijoituksen markkina-arvon muutosta korkotason muuttuessa. Korkoriskillä ilmaistaan, miten paljon yleisen korkotason yhden prosenttiyksikön muutos vaikuttaa korkosijoituksen markkina-arvoon. Korkoriski kuvaa tilannetta rahaston salkussa raporttipäivänä.

Salkun kiertonopeus

Salkun kiertonopeus kuvaa rahaston arvopapereiden vaihtuvuutta. Kiertonopeus lasketaan siten, että rahaston ostamien ja myymien arvopapereiden yhteissummasta vähennetään rahaston merkintöjen ja lunastusten yhteissumma. Näin saatu arvo jaetaan rahaston keskimääräisellä arvolla. Tällä laskentatavalla pyritään eliminoimaan rahasto-osuuksien merkinnöistä tai lunastuksista aiheutuva kierto. Jos kiertonopeus on esimerkiksi 50,00, niin rahaston arvopapereista puolet on vaihtunut tarkastelujakson aikana.

Rahaston kaupankäyntikulut

Rahaston arvopaperikaupoista aiheutuviksi kuluiksi katsotaan rahaston arvopaperinvälittäjille maksamat palkkiot tai vastaavat kulut. Kaupankäyntikulut ilmaistaan prosentteina rahaston raportointikauden korkeimmasta pääomasta.

Lähipiirin palkkio-osuus

Lähipiirin palkkio-osuudella tarkoitetaan välityspalkkioita, jotka rahasto on maksanut sijoituspalvelulain mukaan Rahastoyhtiön kanssa samaan konsolidointiryhmään kuuluville yhtiöille. Rahastoyhtiön lähipiiriin kuuluville yrityksille maksetut välityspalkkiot ilmoitetaan prosenttiosuutena rahaston arvopaperikaupastaan maksamista yhteenlasketuista välityspalkkioista.

Sharpen mittari

Sharpen mittari osoittaa rahaston tuottoa riskiin suhteutettuna. Sharpen mittari lasketaan vähentämällä riskittömän koron tuotto (3 kk euribor) rahaston tuotosta ja jakamalla näin saatu arvo rahaston volatiliteetilla. Mitä korkeampi Sharpen mittari on, sitä parempi on rahaston riskikorjattu tuotto. Arvoa, joka ylittää 1,0, voidaan pitää erittäin hyvänä.

Hallinnolliset kulut

Hallinnolliset kulut kuvaavat maksuja ja palkkioita, jotka rahaston sääntöjen mukaan veloitetaan rahaston hallinnoinnista ja säilytyksestä, sekä rahaston pääomasta mahdollisesti veloitettavat muut palkkiot. Hallinnolliset kulut ilmaistaan prosentteina vuodessa ja lasketaan rahaston keskimääräisestä arvosta. Hallinnollisiin kuluihin eivät sisälly rahaston maksamat arvopapereiden kaupankäyntikulut.

Synteettinen TER

Rahasto-osuusrahastoille (rahastojen rahastoille) lasketaan ns. synteettinen TER-luku. Synteettisessä TER-luvussa kohderahastojen TER-luku lisätään rahaston TER-lukuun. Laskettaessa synteettistä TER-lukua niille Ålandsbankenin rahastoille, jotka kokonaan tai osittain sijoittavat varansa toisiin rahastoihin, kohderahastojen TER-luvusta vähennetään ne palkkionpalautukset, jotka Ålandsbankenin rahastot saavat sijoituksistaan kohderahastoihin (eli kohderahaston TER-lukuna käytetään Ålandsbankenin rahaston nettokustannusta sijoituksistaan kohderahastoihin). Kun Ålandsbankenin rahasto sijoittaa toiseen Ålandsbankenin rahastoon, kohderahastolta ei veloiteta hallinnointipalkkiota.

Tracking Error (aktiivinen riski)

Tracking error (eli aktiivinen riski) mittaa, kuinka tarkasti sijoituksen tuotto seuraa vertailuindeksin tuottoa. Mitä suurempi tracking error, sitä enemmän rahaston arvon muutokset poikkeavat vertailuindeksin arvon muutoksista. Jos tracking error on 8 prosenttia, rahaston tuotto poikkeaa +/-8 prosenttia vertailuindeksin tuotosta kahtena vuotena kolmesta. Rahaston tracking error on nolla, mikäli rahaston tuotto vastaa täysin vertailuindeksin tuottoa. Ålandsbankenin rahastot ovat aktiivisesti hoidettuja, jolloin aktiivisen riskin odotetaan olevan suhteellisen suuri.

Volatiliteetti (standardipoikkeama)

Volatiliteetti mittaa rahaston (tai indeksin) tuoton heilahtelua. Mitä suurempi volatiliteetti, sitä suurempi on rahaston arvonmuutosriski. Jos rahaston odotettu tuotto on 10 prosenttia vuodessa ja volatiliteetti on 15 prosenttia, se tarkoittaa, että rahaston tuotto kahtena vuotena kolmesta on todennäköisesti -5 ja +25 prosentin välillä vuodessa. Volatiliteetti lasketaan rahaston tai vertailuindeksin tuoton keskihajonnasta ja ilmaistaan prosentteina.

Osakeriski

Osakeriski kuvaa, miten suuri osuus osakerahaston varoista, on riippuvainen osakemarkkinoiden kehityksestä eli miten suuri osuus rahaston varoista on suoraan tai johdannaisinstrumenttien kautta alttiina rahaston kohdemarkkinoiden markkinariskille. Osakeriski kuvaa tilannetta rahaston salkussa raporttipäivänä.

Mikäli yllä ei toisin mainita, rahastoille julkaistavat tuotto- ja tunnuslukutiedot lasketaan perustuen tietoihin 12 kuukauden ajalta ja ne esitetään ainoastaan, jos rahasto on ollut toiminnassa vähintään 12 kuukautta.

RAHASTON JA RAHASTO-OSUUDENOMISTAJAN VEROTUS

Sijoitusrahaston verotus

Suomeen rekisteröidyt sijoitusrahastot ovat tuloverosta vapautettuja yhteisöjä. Rahastot eivät maksa veroa luovutusvoitoista Suomessa, eivätkä Suomesta saaduista osinko- ja korkotuloista. Ulkomailta saaduista osinko- ja korkotuloista sijoitusrahasto maksaa asianomaisen maan ja Suomen välillä voimassa olevan verosopimuksen mukaisen lähdeveron.

Rahasto-osuudenomistajan verotus

Alla esitetyt tiedot osuudenomistajien verotuksesta koskevat Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä ja ne ovat voimassa tämän rahastoesitteen julkistamisajankohtana.

Rahasto-osuuksien lunastuksen (myynnin) yhteydessä realisoituu mahdollinen luovutusvoitto. Luovutusvoitto on rahasto-osuuden lunastushinnan ja merkintähinnan erotus. Jos rahasto-osuudet myydään niiden merkintähintaa alhaisempaan hintaan, syntyy luovutustappiota. Luovutustappiot ovat vähennettävissä luovutusvoitoista verovuonna ja viiden seuraavan vuoden aikana sitä mukaa kuin voittoa kertyy.

Tuotto-osuuksista maksettava tuotto sekä lunastuksen yhteydessä syntyvä mahdollinen luovutusvoitto ovat verotettavaa pääomatuloa. Tuotto-osuuksille maksettavasta tuotosta Rahastoyhtiö tekee automaattisesti ennakonpidätyksen. Lunastuksen yhteydessä syntyvästä luovutusvoitosta ei tehdä ennakonpidätystä.

Rahastoyhtiö ilmoittaa myyntitapahtumat ja omistustiedot vuosittain Suomen Verohallinnolle. Osuudenomistajan pitää kuitenkin itse ilmoittaa veroilmoituksessaan lunastusvoitot ja -tappiot.

Muita tietoja

Lähdeverolain mukaan Suomessa rajoitetusti verovelvollisille maksetusta tuotosta peritään 30 prosentin lähdevero, mikäli verosopimuksessa ei ole sovittu alhaisemmasta verokannasta. Rahastoyhtiö ilmoittaa maksetun tuoton määrän vuosittain Verohallinnolle. Luovutusvoitosta ei peritä lähdeveroa, vaan se verotetaan saajan kotimaassa. Tuoton ja luovutusvoittojen lopullinen verotus määräytyy näin ollen sen mukaan, mitä kansallisia verolakeja saajaan sovelletaan.

Mikäli sijoittaja on epävarma verotuksellisesta asemastaan, häntä kehotetaan ottamaan yhteyttä veroasiantuntijaan.

ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU JA TUOMIOISTUIMEN ULKOPUOLISET OIKEUSSUOJAMENETTELYT

Rahastosijoituksia koskevissa kysymyksissä asiakkaan tulee aina ensikädessä ottaa yhteyttä rahasto-osuudet välittäneen yhtiön asiakaspalveluun tai Rahastoyhtiöön.

Mikäli Rahastoyhtiön ja rahasto-osuudenomistajan välistä rahastosijoituksia koskevaa erimielisyyttä ei saada ratkaistuksi keskinäisin neuvotteluin, rahasto-osuudenomistaja voi kääntyä Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan FINE:n puoleen lähettämällä vapaamuotoisen hakemuksen.

Vakuutus- ja rahoitusneuvonta FINE:n yhteystiedot ovat:
Vakuutus- ja rahoitusneuvonta FINE, Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, puhelin 09 6850 120, sähköposti info@fine.fi. Lisätietoja ja yhteydenottolomake osoitteessa www.fine.fi.

RAHASTOJEN MYYNTIPAIKAT

Ålandsbanken Abp pääkonttori

Käyntiosoite:
Nygatan 2, 22100 Maarianhamina

Postiosoite:
PL 3, 22101 Maarianhamina
Puh. 0204 29 011
info@alandsbanken.fi
SWIFT.: AABA FI 22
www.alandsbanken.fi

Helsinki

Bulevardi 7
Puh. 0204 293 600
bulevardi@alandsbanken.fi

Tampere

Hämeenkatu 4, 6. krs
Puh. 0204 293 200
tampere@alandsbanken.fi

Turku

Eerikinkatu 17, 2. krs
Puh. 0204 293 100
turku@alandsbanken.fi

Parainen

Kauppiaskatu 24
Puh. 0204 293 150
parainen@alandsbanken.fi

Vaasa

Hovioikeudenpuistikko 11
Puh. 0204 293 300
vaasa@alandsbanken.fi

Oulu

Kirkkokatu 19 as 11
Puh. 0204 293 500
Oulu@alandsbanken.fi

Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial

Stureplan 19, Stockholm
Puh. +46 (0)8 791 48 00
kundservice@alandsbanken.se

Ulkopuoliset välittäjät

Avanza Bank Ab
Nordnet Bank Ab
MFEX
Pensionsmyndigheten

Ålandsbanken
Rahastoyhtiö Oy
Maarianhamina
PL 3
AX-22101 Maarianhamina
Puh. 0204 29 088
rahastot@alandsbanken.fi

SFDR-liite

OSAKERAHASTOT
Eurooppa Osake. 37
Maailma Osake 46
Pohjoismaat Osake 56
Pohjoismaat Osinko 65
Pohjoismaiset Pienyhtiöt 74

VARAINHOITORAHASTOT/YHDISTELMÄRAHASTOT
Varainhoito 83

KORKORAHASTOT
Euro Bond 93
Euro High Yield 103
Green Bond ESG. 113
Lyhyt Yrityskorko 122

MUUT RAHASTOT
Asuntorahasto 132
Tuulivoima. 139

ÅLANDSBANKEN

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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

Tuotenimi: Ålandsbanken Eurooppa Osake Sijoitusrahasto
Oikeushenkilötunnus: 743700UQWNYNOCIOGQ85

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☐ ●● Kyllä	☒ ●○ Ei
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite,** tehdään vähintään**:** _%	☒ Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai 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	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: %	☐ Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**

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

Ålandsbanken Eurooppa Osake edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia:

- sijoittamalla yrityksiin, joiden taloudellisten toimintojen katsotaan edistävän YK:n kestävän kehityksen tavoitteita, ja/tai taloudellisiin toimintoihin, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia
- sijoittamalla yhtiöihin, joiden hiilidioksidipäästöt vähenevät ajan myötä, tai yhtiöihin, joiden hiilidioksidipäästöt ovat matalia
- soveltamalla poissulkukriteerejä niihin tuotteisiin ja liiketoimiin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):

- kiistanalaisten aseiden tuotantoa
- pornografiaa
- rahapelitoimintaa (gambling)
- tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
- kivihiilen louhintaa.

- huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle Adverse Impact, PAI), jotka koskevat ympäristöön, ilmastoon, ihmisoikeuksiin, työoikeuteen liittyviä sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.
- Rahastonhoitajat harjoittavat aktiivista omistajuuden hallintaa, johon kuuluu vuoropuhelu nykyisten ja potentiaalisten salkkuyritysten kanssa niiden vastuullisuusprofiileista.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

  Rahastolla on seuraavat kestävyysindikaattorit ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseksi:

  Kestävät sijoitukset:

  Rahasto seuraa, kuinka suuren osuuden rahaston sijoituksista katsotaan edistävän yhtä tai useaa YK:n kestävän kehityksen globaalia tavoitetta (SDG).

  Poissulkemiset:
  Rahasto valvoo, että poissulkemisperusteita on noudatettu.

  Hiilijalanjälki:

  Rahasto laskee painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin, joka mittaa keskimääräiset päästöt tiettyä yksikköä kohti, käytämme EVIC:iä (enterprise value including cash).

  Science Based Target-aloite:

  Rahasto seuraa, kuinka suuri osa rahaston sijoituksista on validoinut Science Based Target-aloitteen (SBTi) mukaiset ilmastotavoitteet.

  YK:n globaali sopimus ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille:

  Rahasto seuraa, kuinka monta yritystä on saanut huomautuksen kansainvälisten normien ja yleissopimusten, kuten YK:n globaalien sopimusten ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden, rikkomisesta.

- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

  Rahastolla on käytössään kriteerejä ja raja-arvoja arvioidakseen, onko yhtiö EU:n SFDR-sääntelyn mukainen kestävä sijoitus (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Kestävillä sijoituksilla pyritään edistämään yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Niillä voi olla joko ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Jotta yritys voidaan luokitella kestäväksi sijoitukseksi, tulee vähintään 20 prosenttia sen liikevaihdosta olla yhden tai useamman YK:n kestävän kehityksen tavoitteen mukaista.

Ålandsbanken määrittää Morningstar Directin/Sustainalyticsin tietojen perusteella, mitkä yritykset voidaan sisällyttää kestävään sijoitustavoitteeseen.

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?**

  Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle:

  - soveltamalla poissulkukriteerejä niihin taloudellisiin toimintoihin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle
  - huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin
  - noudattamalla sijoituspäätöksissä monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita.

  Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

  Rahasto analysoi kestävyystekijöiden haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita, jotka on lueteltu jäljempänä kohdassa "Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?" Analyysissä rahasto varmistaa, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa edellä kuvatuille kestävyystavoitteille.

  Rahasto huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia

  - poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):
    - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
    - pornografiaa
    - rahapelitoimintaa (gambling)
    - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
    - kivihiilen louhintaa.
  - Seuraamalla salkkuyhtiöitä, jotka ovat saaneet huomautuksen kansainvälisten normien rikkomisesta, sekä käymällä vaikuttamiskeskusteluita niiden kanssa. Yrityksistä, jotka eivät ole halukkaita tekemään tarvittavia muutoksia rikkomuksen käsittelemiseksi ja korjaamiseksi, luovutaan kahden vuoden kuluessa tapauksen rekisteröimisestä.
  - Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, Rahasto seuraa säännöllisesti kaikkia pääasiallisia haitallisia kestävyystekijöitä, indikaattorit 1–14. Yksityiskohtainen kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

  Sijoituksia valitessaan rahasto varmistaa, että salkkuyhtiöt noudattavat OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia toimintaohjeita ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Rahasto tarkastaa tehtyjen sijoitusten osalta mahdolliset

rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Jos rikkomuksia ilmenee, salkkuyhtiön kanssa aloitetaan vaikuttamiskeskustelu. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, rahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, joihin viitataan Ålandsbankenin ilmoituksessa sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin taulukossa 1 (indikaattorit 1–14).

Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, Rahasto säännöllisesti seuraamalla ottaa huomioon kaikki pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, indikaattorit 1–14, listattuina alla:

1. Hiilidioksidipäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Hiili-intensiteetti
4. Omistukset yrityksistä, joilla on toimintaa fossiilisten polttoaineiden alalla
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti sellaisia ilmastosektoreita kohden, joilla on suuri vaikutus
7. Biologinen monimuotoisuus
8. Päästöt veteen
9. Vaaralliset jätteet
10. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkominen
11. Täytäntöönpanomekanismin puuttuminen YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden täytäntöönpanon valvomiseksi
12. Sukupuolten välinen palkkakuilu, jota ei ole korjattu
13. Hallituksen sukupuolijakauma
14. Sijoitukset kiistanalaisiin tai laittomiin aseisiin

PAI 1–6: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla salkkuyhtiöiden ilmastostrategiaa ja tarkistamalla, mitkä niistä ovat allekirjoittaneet Science Based Targets Initiative (SBTi) -aloitteen. Yrityksiä, jotka eivät ole liittyneet SBTi-aloitteeseen, kannustetaan siihen.

PAI 7–9: Rahasto huomioi indikaattorit poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, jotka ovat rikkoneet YK:n Global Compact -yleissopimuksen määräyksiä, ja varmistaa näin, että ne eivät riko YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatetta 7: Yritysten tulee noudattaa varovaisuusperiaatetta ympäristöön kielteisesti vaikuttavissa toimissaan.

PAI 10–11: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla säännöllisesti YK:n Global Compact -sopimuksen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomuksia. Nämä rikkomukset ovat perusta vaikuttamiskeskusteluille sekä mahdollisille poissulkemisille, jotka koskevat kyseisten periaatteiden ja toimintaohjeiden vakavia rikkomuksia.

PAI 12–13 Rahasto huomioi indikaattorit siten, että Ålandsbanken vastustaa kaikkea syrjintää YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatteen numero 6 mukaisesti. Vaikuttamiskeskusteluilla rahasto kannustaa yrityksiä pyrkimään 60–40 prosentin sukupuolijakaumaan hallituksissaan. Rahasto seuraa tietojen kehitystä ja ryhtyy tarvittaessa tarvittaviin toimenpiteisiin.

PAI 14: Rahasto huomioi indikaattorin poissulkemalla kaikki yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % on peräisin kiistanalaisten aseiden tuotannosta.

Yksityiskohtaisempi kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

Tiedot ovat saatavilla myös SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti julkaistavassa vuosikertomuksessa.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa pörssilistattuihin osakkeisiin. Näiden sijoitusten valinta perustuu perustavanlaatuiseen analyysiin. Kestävyysindikaattorit huomioidaan strategiassa jatkuvasti osana sijoitusten valintaprosessia. Rahaston sijoitusprosessissa käytetään muun muassa poissulkemista sekä huomioidaan ESG-tekijät ja pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

  Rahasto noudattaa Ålandsbanken-konsernin säännöstöä kestävyysriskien huomioimisesta (*Säännöstö kestävyysriskien huomioimiseen sijoituspäätöksissä sekä sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa*). Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Analyysi ja sijoitusprosessi

Edellä mainittu kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on rahastolle sitova, ja rahaston on varmistettava se hallinnoinnissaan valitun arviointimenetelmän mukaisesti.

Poissulkeminen

Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):

- kiistanalaisten aseiden tuotantoa
- pornografiaa
- rahapelitoimintaa (gambling)
- tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
- kivihiilen louhintaa

Rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka ovat saaneet huomautuksen YK:n Global Compact -aloitteen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisesta. Tehtyjen sijoitusten osalta tarkastetaan mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

Vaikuttaminen

Rahasto toimii omistajuuskysymyksissä vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että rahasto käy rahasto-omistustensa osalta erilaisia vaikuttamiskeskusteluita kannustaakseen sijoitusyhtiöitä ja liikkeeseenlaskijoita parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjään.

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

  Rahasto ei sitoudu vähimmäismäärään, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta ennen sijoitusstrategian soveltamista.

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

  Sijoitusten kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja käsitellään arvopaperien valintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suojatoimia käytetään normiperusteisessa tarkastuksessa sekä pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyvissä prosesseissa. Lisäksi yritykset tarkistetaan rahaston tasolla hyvän hallintotavan osalta arvioimalla niiden henkilöstösuhteita, palkanmaksukäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista.

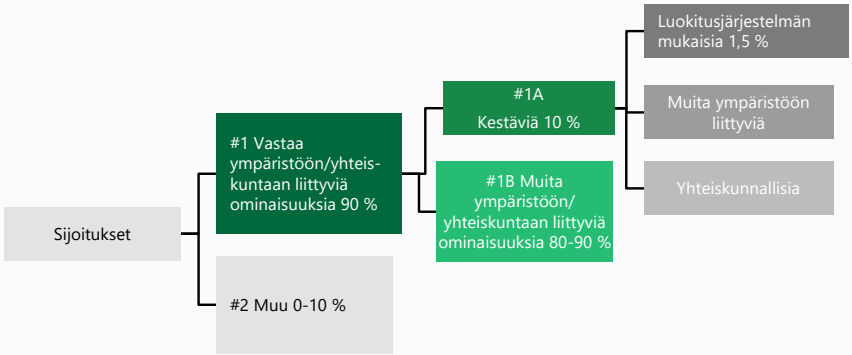
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 90 prosenttia sijoituksista vastaa rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Ålandsbanken Eurooppa Osake aikoo sijoittaa kestävästi vähintään kymmenen prosenttia. Luokan "Muu" sijoitukset, noin 0–10 prosenttia, ovat suurimmaksi osaksi käteistä ja muita rahavaroja.



#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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:
- alaluokka #**1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

- **Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

  Rahasto ei käytä johdannaisia rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisia suojaukseen, likvidointiin ja salkkujen tehokkaaseen hoitoon. Mikäli rahasto käyttää johdannaisia, kohde-etuuden on oltava sijoituskäytännön mukainen. Tarvittaessa huomioon otetaan ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät vähimmäissuojatoimet.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 1,5 prosenttia varoistaan luokitusjärjestelmän mukaisiin sijoituksiin ja ilmoittaa luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuuden vuosikertomuksessa.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?[1]

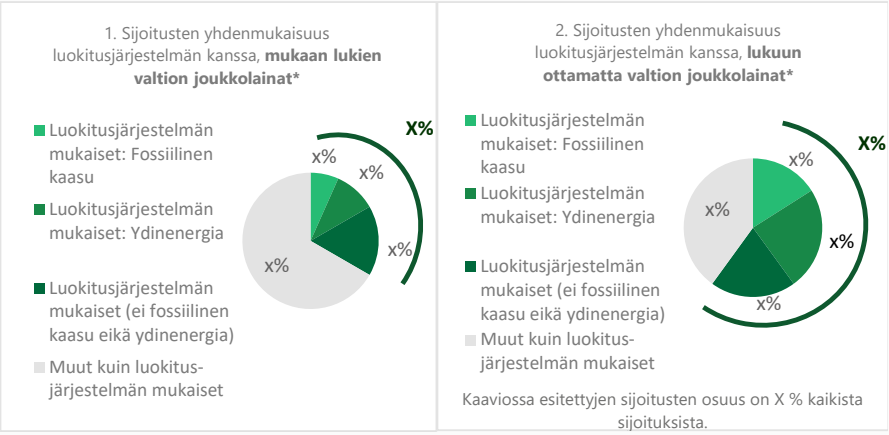
☒ Kyllä:

☒ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

[1]Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuolisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

- **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**
  Siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin ei ole sitouduttu tekemään tiettyä osuutta sijoituksista.

Rahaston kestävien sijoitusten tavoitteena ovat kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, **joka ei ota huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja. koskevia kriteerejä.

Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista 1,5 prosenttia on tarkoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristötavoitteisiin.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista osa voi edistää yhteiskunnallisia tavoitteita.

Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä voidaan pitää lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamistarkoituksessa. Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka kuvataan rahastoesitteen asianomaisessa osassa. Tähän luokkaan voi kuulua myös arvopapereita, joista ei ole saatavilla asianmukaisia tietoja.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

*https://www.alandsbanken.fi/*pankkipalvelut/sijoita-saasta/rahastot

ÅLANDSBANKEN

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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

Tuotenimi: Ålandsbanken Maailma Osake Sijoitusrahasto
Oikeushenkilötunnus: 743700NQ0VPEF1SAKN80

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☐ ●● Kyllä	☒ ●○ Ei
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite,** tehdään vähintään**:** _%	☒ Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai 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	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: %	☐ Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**

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

Ålandsbanken Maailma Osake edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia:

- sijoittamalla yrityksiin, joiden taloudellisten toimintojen katsotaan edistävän YK:n kestävän kehityksen tavoitteita, ja/tai taloudellisiin toimintoihin, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia
- sijoittamalla yhtiöihin, joiden hiilidioksidipäästöt vähenevät ajan myötä, tai yhtiöihin, joiden hiilidioksidipäästöt ovat matalia
- soveltamalla poissulkukriteerejä niihin tuotteisiin ja liiketoimiin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (raja-arvo osuudelle yhtiön liikevaihdosta suluissa):

- kiistanalaisten aseiden tuotanto ja jakelu (0 %)
- tavanomaisten aseiden tuotanto (5 %)
- pornografian tuotanto (0 %) ja jakelu (5 %)
- rahapelitoimintaa (gambling) (5 %)
- tupakkatuotteiden (mukaan lukien kannabis) tuotanto (0 %) ja jakelu (5 %)
- geenimuunnellut organismit (GMO) (0 %)
- fossiilisten polttoaineiden ja uraanin louhinta ja sähköntuotanto (0 %) (poikkeuksena yritykset, jotka selkeiden kriteerien mukaan voidaan luokitella siirtymävaiheen yhtiöiksi eli uusiutuvaan energiaan siirtyviksi yrityksiksi).

- huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle Adverse Impact, PAI), jotka koskevat ympäristöön, ilmastoon, ihmisoikeuksiin, työoikeuteen liittyviä sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

  Rahastolla on seuraavat kestävyysindikaattorit ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseksi:

  Kestävät sijoitukset:

  Rahasto seuraa, kuinka suuren osuuden rahaston sijoituksista katsotaan edistävän yhtä tai useaa YK:n kestävän kehityksen globaalia tavoitetta (SDG).

  Poissulkemiset:
  Rahasto valvoo, että poissulkemisperusteita on noudatettu.

  Hiilijalanjälki:

  Rahasto laskee painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin, joka mittaa keskimääräiset päästöt tiettyä yksikköä kohti, käytämme EVIC:iä (enterprise value including cash).

  Science Based Target -aloite:

  Rahasto seuraa, kuinka suuri osa rahaston sijoituksista on validoinut Science Based Target-aloitteen (SBTi) mukaiset ilmastotavoitteet.

  YK:n globaali sopimus ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille:

  Rahasto seuraa, kuinka monta yritystä on saanut huomautuksen kansainvälisten normien ja yleissopimusten, kuten YK:n globaalien sopimusten ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden, rikkomisesta.

- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

  Rahastolla on käytössään kriteerejä ja raja-arvoja arvioidakseen, onko yhtiö EU:n SFDR-sääntelyn mukainen kestävä sijoitus (Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Kestävillä sijoituksilla pyritään edistämään yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Niillä voi olla joko ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Jotta yritys voidaan luokitella kestäväksi sijoitukseksi, tulee vähintään 20 prosenttia sen liikevaihdosta olla yhden tai useamman YK:n kestävän kehityksen tavoitteen mukaista. Ålandsbanken määrittää Morningstar Directin/Sustainalyticsin data tietojen perusteella, mitkä yritykset voidaan sisällyttää kestävään sijoitustavoitteeseen.

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?**

  Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle:

  - soveltamalla poissulkukriteerejä niihin taloudellisiin toimintoihin, joiden rahasto katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle
  - huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset
  - noudattamalla sijoituspäätöksissä monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahasto analysoi kestävyystekijöiden haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita, jotka on lueteltu jäljempänä kohdassa "Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?" Analyysissä rahasto varmistaa, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa edellä kuvatuille kestävyystavoitteille.

Rahasto huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia

- poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, joiden toimintaa rahasto pitää yhteiskunnalle haitallisena.
- Seuraamalla salkkuyhtiöitä, jotka ovat saaneet huomautuksen kansainvälisten normien rikkomisesta, sekä käymällä vaikuttamiskeskusteluita niiden kanssa. Yrityksistä, jotka eivät ole halukkaita tekemään tarvittavia muutoksia rikkomuksen käsittelemiseksi ja korjaamiseksi, luovutaan kahden vuoden kuluessa tapauksen rekisteröimisestä.
- Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, rahasto seuraa säännöllisesti kaikkia pääasiallisia haitallisia kestävyystekijöitä, indikaattorit 1–14. Yksityiskohtainen kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Sijoituksia valitessaan rahasto varmistaa, että salkkuyhtiöt noudattavat OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia toimintaohjeita ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Rahasto tarkastaa tehtyjen sijoitusten osalta mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Jos rikkomuksia

ilmenee, salkkuyhtiön kanssa aloitetaan vaikuttamiskeskustelu. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, rahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, joihin viitataan Ålandsbankenin ilmoituksessa sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin taulukossa 1 (indikaattorit 1–14).
Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, rahasto säännöllisesti seuraamalla ottaa huomioon kaikki pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, indikaattorit 1–14, listattuina alla:

1. Hiilidioksidipäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Hiili-intensiteetti
4. Omistukset yrityksistä, joilla on toimintaa fossiilisten polttoaineiden alalla
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti sellaisia ilmastosektoreita kohden, joilla on suuri vaikutus
7. Biologinen monimuotoisuus
8. Päästöt veteen
9. Vaaralliset jätteet
10. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkominen
11. Täytäntöönpanomekanismin puuttuminen YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden täytäntöönpanon valvomiseksi
12. Sukupuolten välinen palkkakuilu, jota ei ole korjattu
13. Hallituksen sukupuolijakauma
14. Sijoitukset kiistanalaisiin tai laittomiin aseisiin

PAI 1–6: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla salkkuyhtiöiden ilmastostrategiaa ja tarkistamalla, mitkä niistä ovat allekirjoittaneet Science-Based Targets Initiative (SBTi) -aloitteen. Yrityksiä, jotka eivät ole liittyneet SBTi-aloitteeseen, kannustetaan siihen. Rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka harjoittavat fossiilisten polttoaineiden louhintaa ja tuotantoa, joita ei pidetä vakiintuneiden kriteerien mukaisesti siirtymävaiheen yrityksinä.

PAI 7–9: Rahasto huomioi indikaattorit poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, jotka ovat rikkoneet YK:n Global Compact -yleissopimuksen määräyksiä, ja varmistaa näin, että ne eivät riko YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatetta 7: Yritysten tulee noudattaa varovaisuusperiaatetta ympäristöön kielteisesti vaikuttavissa toimissaan.

PAI 10–11: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla säännöllisesti YK:n Global Compact -sopimuksen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomuksia. Nämä rikkomukset ovat perusta vaikuttamiskeskusteluille sekä mahdollisille poissulkemisille, jotka koskevat kyseisten periaatteiden ja toimintaohjeiden vakavia rikkomuksia.

PAI 12–13 Rahasto huomioi indikaattorit siten, että Ålandsbanken vastustaa kaikkea syrjintää YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatteen numero 6 mukaisesti. Vaikuttamiskeskusteluilla rahasto kannustaa yrityksiä pyrkimään 60–40 prosentin sukupuolijakaumaan hallituksissaan. Rahasto seuraa tietojen kehitystä ja ryhtyy tarvittaessa tarvittaviin toimenpiteisiin.

PAI 14: Rahasto huomioi indikaattorin poissulkemalla kaikki yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % on peräisin kiistanalaisten aseiden tuotannosta.

Yksityiskohtaisempi kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

Tiedot ovat saatavilla myös SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti julkaistavassa vuosikertomuksessa.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa pörssilistattuihin osakkeisiin. Näiden sijoitusten valinta perustuu perustavanlaatuiseen analyysiin. Kestävyysindikaattorit huomioidaan strategiassa jatkuvasti osana sijoitusten valintaprosessia. Rahaston sijoitusprosessissa käytetään muun muassa poissulkemista sekä huomioidaan ESG-tekijät ja pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

  Rahasto noudattaa Ålandsbanken-konsernin säännöstöä kestävyysriskien huomioimisesta (*Säännöstö kestävyysriskien huomioimiseen sijoituspäätöksissä sekä sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa*). Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista

menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Analyysi ja sijoitusprosessi

Edellä mainittu kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on rahastolle sitova, ja rahaston on varmistettava se hallinnoinnissaan valitun arviointimenetelmän mukaisesti.

Poissulkeminen

- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (raja-arvo osuudelle yhtiön liikevaihdosta suluissa):
    - kiistanalaisten aseiden tuotanto ja jakelu (0 %)
    - tavanomaisten aseiden tuotanto (5 %)
    - pornografian tuotanto (0 %) ja jakelu (5 %)
    - rahapelitoimintaa (gambling) (5 %)
    - tupakkatuotteiden (mukaan lukien kannabis) tuotanto (0 %) ja jakelu (5 %)
    - geenimuunnellut organismit (GMO) (0 %)
    - fossiilisten polttoaineiden ja uraanin louhinta ja sähköntuotanto (0 %) (poikkeuksena yritykset, jotka selkeiden kriteerien mukaan voidaan luokitella siirtymävaiheen yhtiöiksi eli uusiutuvaan energiaan siirtyviksi yrityksiksi).

Rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka ovat saaneet huomautuksen YK:n Global Compact -aloitteen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisesta. Tehtyjen sijoitusten osalta tarkastetaan mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

Vaikuttaminen

Rahasto toimii omistajuuskysymyksissä vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että rahasto käy rahasto-omistustensa osalta erilaisia vaikuttamiskeskusteluita kannustaakseen sijoitusyhtiöitä ja liikkeeseenlaskijoita parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjään.

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

  Rahasto ei sitoudu vähimmäismäärään, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta ennen sijoitusstrategian soveltamista.

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

  Sijoitusten kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja käsitellään arvopaperien valintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suojatoimia käytetään normiperusteisessa tarkastuksessa sekä pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyvissä prosesseissa. Lisäksi yritykset tarkistetaan rahaston tasolla hyvän hallintotavan osalta arvioimalla niiden henkilöstösuhteita, palkanmaksukäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista.

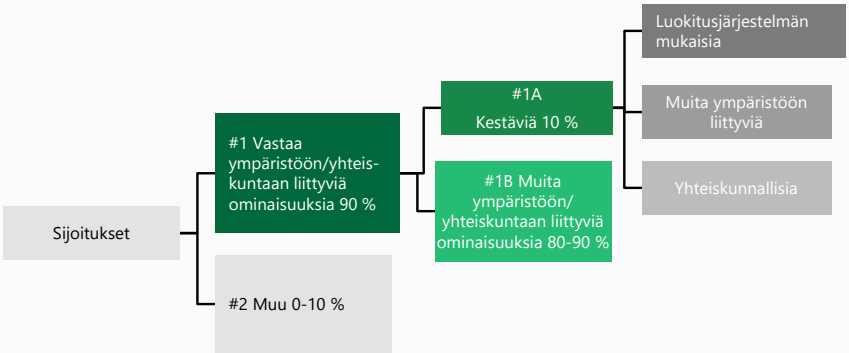
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 90 prosenttia sijoituksista vastaa rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Ålandsbanken Maailma Osake aikoo tehdä kestäviä sijoituksia vähintään kymmenen prosenttia. Luokan Muu sijoitukset, noin 0–10 prosenttia, ovat suurimmaksi osaksi käteistä ja muita rahavaroja.



#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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:
- alaluokka #**1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

- **Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

  Rahasto ei käytä johdannaisia rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisia suojaukseen, likvidointiin ja salkkujen tehokkaaseen hoitoon. Mikäli rahasto käyttää johdannaisia, kohde-etuuden on oltava sijoituskäytännön mukainen. Tarvittaessa huomioon otetaan ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät vähimmäissuojatoimet.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

Ålandsbanken Maailma Osake ei ole määritellyt vähimmäistasoa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin sijoituksiin. Ei voida sulkea pois sitä mahdollisuutta, että jotkin rahaston omistuksessa olevista sijoituksista ovat yhteensopivia EU:n luokitusjärjestelmän kanssa. Rahasto kertoo EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuudesta vuosikertomuksessa. Kun luokitusjärjestelmää koskevien tietojen saatavuus paranee niiden markkinoiden osalta, jonne Rahasto sijoittaa, Ålandsbanken voi harkita tavoitteen asettamista EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiselle.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?[1]

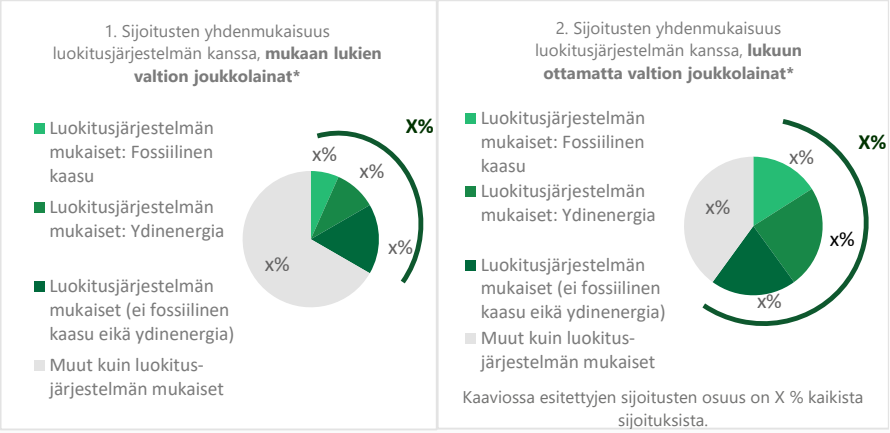
☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

[1]Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmastonmuutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuolisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

- **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**
  Siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin ei ole sitouduttu tekemään tiettyä osuutta sijoituksista.

Rahaston kestävien sijoitusten tavoitteena ovat kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, **joka ei ota huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista osa voi edistää yhteiskunnallisia tavoitteita.

Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä voidaan pitää lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamistarkoituksessa. Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka kuvataan rahastoesitteen asianomaisessa osassa. Tähän luokkaan voi kuulua myös arvopapereita, joista ei ole saatavilla asianmukaisia tietoja.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

*https://www.alandsbanken.fi/*pankkipalvelut/sijoita-saasta/rahastot

ÅLANDSBANKEN

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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

Tuotenimi: Ålandsbanken Pohjoismaat Osake Sijoitusrahasto
Oikeushenkilötunnus: 743700JVHE5PR9GQ4L74

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☐ ●● Kyllä	☒ ●○ Ei
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite,** tehdään vähintään**:** _%	☒ Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai 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	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: %	☐ Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**

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

Ålandsbanken Pohjoismaat Osake edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia

- sijoittamalla yrityksiin, joiden taloudellisten toimintojen katsotaan edistävän YK:n kestävän kehityksen tavoitteita, ja/tai taloudellisiin toimintoihin, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia
- sijoittamalla yhtiöihin, joiden hiilidioksidipäästöt vähenevät ajan myötä, tai yhtiöihin, joiden hiilidioksidipäästöt ovat matalia
- soveltamalla poissulkukriteerejä niihin tuotteisiin ja liiketoimiin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):

- kiistanalaisten aseiden tuotantoa
- pornografiaa
- rahapelitoimintaa (gambling)
- tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
- kivihiilen louhintaa

- huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle Adverse Impact, PAI), jotka koskevat ympäristöön, ilmastoon, ihmisoikeuksiin, työoikeuteen liittyviä sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.
- Rahaston hoitajat harjoittavat aktiivista omistajuuden hallintaa, johon kuuluu vuoropuhelu nykyisten ja potentiaalisten salkkuyritysten kanssa niiden vastuullisuusprofiileista.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

  Rahastolla on seuraavat kestävyysindikaattorit ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseksi:

  Kestävät sijoitukset:

  Rahasto seuraa, kuinka suuren osuuden rahaston sijoituksista katsotaan edistävän yhtä tai useaa YK:n kestävän kehityksen globaalia tavoitetta (SDG).

  Poissulkemiset:
  Rahasto valvoo, että poissulkemisperusteita on noudatettu.

  Hiilijalanjälki:

  Rahasto laskee painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin, joka mittaa keskimääräiset päästöt tiettyä yksikköä kohti, käytämme EVIC:iä (enterprise value including cash).

  Science Based Target-aloite:

  Rahasto seuraa, kuinka suuri osa rahaston sijoituksista on validoinut Science Based Target-aloitteen (SBTi) mukaiset ilmastotavoitteet.

  YK:n globaali sopimus ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille:

  Rahasto seuraa, kuinka monta yritystä on saanut huomautuksen kansainvälisten normien ja yleissopimusten, kuten YK:n globaalien sopimusten ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden, rikkomisesta.

- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

  Rahastolla on käytössään kriteerejä ja raja-arvoja arvioidakseen, onko yhtiö EU:n SFDR-sääntelyn mukainen kestävä sijoitus (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Kestävillä sijoituksilla pyritään edistämään yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Niillä voi olla joko ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Jotta

yritys voidaan luokitella kestäväksi sijoitukseksi, tulee vähintään 20 prosenttia sen liikevaihdosta olla yhden tai useamman YK:n kestävän kehityksen tavoitteen mukaista. Ålandsbanken määrittää Morningstar Directin/Sustainalyticsin tietojen perusteella, mitkä yritykset voidaan sisällyttää kestävään sijoitustavoitteeseen.

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?**

  Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle

  - soveltamalla poissulkukriteerejä niihin taloudellisiin toimintoihin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle
  - huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin
  - noudattamalla sijoituspäätöksissä monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahasto analysoi kestävyystekijöiden haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita, jotka on lueteltu jäljempänä kohdassa "Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?" Analyysissä rahasto varmistaa, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa edellä kuvatuille kestävyystavoitteille.

Rahasto huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia:

- poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):
  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapelitoimintaa (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiilen louhintaa
- Seuraamalla salkkuyhtiöitä, jotka ovat saaneet huomautuksen kansainvälisten normien rikkomisesta, sekä käymällä vaikuttamiskeskusteluita niiden kanssa. Yrityksistä, jotka eivät ole halukkaita tekemään tarvittavia muutoksia rikkomuksen käsittelemiseksi ja korjaamiseksi, luovutaan kahden vuoden kuluessa tapauksen rekisteröimisestä.
- Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, Rahasto seuraa säännöllisesti kaikkia pääasiallisia haitallisia kestävyystekijöitä, indikaattorit 1–14. Yksityiskohtainen kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Sijoituksia valitessaan rahasto varmistaa, että salkkuyhtiöt noudattavat OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia toimintaohjeita ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Rahasto tarkastaa tehtyjen sijoitusten osalta mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Jos rikkomuksia ilmenee, salkkuyhtiön kanssa aloitetaan vaikuttamiskeskustelu. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, rahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, joihin viitataan Ålandsbankenin ilmoituksessa sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin taulukossa 1 (indikaattorit 1–14).

Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, rahasto säännöllisesti seuraamalla ottaa huomioon kaikki pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, indikaattorit 1–14, listattuina alla:

1. Hiilidioksidipäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Hiili-intensiteetti
4. Omistukset yrityksistä, joilla on toimintaa fossiilisten polttoaineiden alalla
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti sellaisia ilmastosektoreita kohden, joilla on suuri vaikutus
7. Biologinen monimuotoisuus
8. Päästöt veteen
9. Vaaralliset jätteet

10. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkominen
11. Täytäntöönpanomekanismin puuttuminen YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden täytäntöönpanon valvomiseksi
12. Sukupuolten välinen palkkakuilu, jota ei ole korjattu
13. Hallituksen sukupuolijakauma
14. Sijoitukset kiistanalaisiin tai laittomiin aseisiin

PAI 1–6: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla salkkuyhtiöiden ilmastostrategiaa ja tarkistamalla, mitkä niistä ovat allekirjoittaneet Science Based Targets Initiative (SBTi) -aloitteen. Yrityksiä, jotka eivät ole liittyneet SBTi-aloitteeseen, kannustetaan siihen.

PAI 7–9: Rahasto huomioi indikaattorit poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, jotka ovat rikkoneet YK:n Global Compact -yleissopimuksen määräyksiä, ja varmistaa näin, että ne eivät riko YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatetta 7: Yritysten tulee noudattaa varovaisuusperiaatetta ympäristöön kielteisesti vaikuttavissa toimissaan.

PAI 10–11: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla säännöllisesti YK:n Global Compact -sopimuksen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomuksia. Nämä rikkomukset ovat perusta vaikuttamiskeskusteluille sekä mahdollisille poissulkemisille, jotka koskevat kyseisten periaatteiden ja toimintaohjeiden vakavia rikkomuksia.

PAI 12–13 Rahasto huomioi indikaattorit siten, että Ålandsbanken vastustaa kaikkea syrjintää YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatteen numero 6 mukaisesti. Vaikuttamiskeskusteluilla rahasto kannustaa yrityksiä pyrkimään 60–40 prosentin sukupuolijakaumaan hallituksissaan. Rahasto seuraa tietojen kehitystä ja ryhtyy tarvittaessa tarvittaviin toimenpiteisiin.

PAI 14: Rahasto huomioi indikaattorin poissulkemalla kaikki yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % on peräisin kiistanalaisten aseiden tuotannosta.

Yksityiskohtaisempi kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

Tiedot ovat saatavilla myös SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti julkaistavassa vuosikertomuksessa.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa pörssilistattuihin osakkeisiin. Näiden sijoitusten valinta perustuu perustavanlaatuiseen analyysiin. Kestävyysindikaattorit huomioidaan strategiassa jatkuvasti osana sijoitusten valintaprosessia. Rahaston sijoitusprosessissa käytetään muun muassa poissulkemista sekä huomioidaan ESG-tekijät ja pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

  Rahasto noudattaa Ålandsbanken-konsernin säännöstöä kestävyysriskien huomioimisesta (*Säännöstö kestävyysriskien huomioimiseen sijoituspäätöksissä sekä sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa*). Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

  Analyysi ja sijoitusprosessi

  Edellä mainittu kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on rahastolle sitova, ja rahaston on varmistettava se hallinnoinnissaan valitun arviointimenetelmän mukaisesti.

  Poissulkeminen

  Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):

  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapelitoimintaa (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiilen louhintaa.

  Rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka ovat saaneet huomautuksen YK:n Global Compact -aloitteen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisesta. Tehtyjen sijoitusten osalta tarkastetaan mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

  Vaikuttaminen

  Rahasto toimii omistajuuskysymyksissä vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että rahasto käy rahasto-omistustensa osalta erilaisia vaikuttamiskeskusteluita kannustaakseen sijoitusyhtiöitä ja liikkeeseenlaskijoita parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjään.

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

  Rahasto ei sitoudu vähimmäismäärään, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta ennen sijoitusstrategian soveltamista.

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

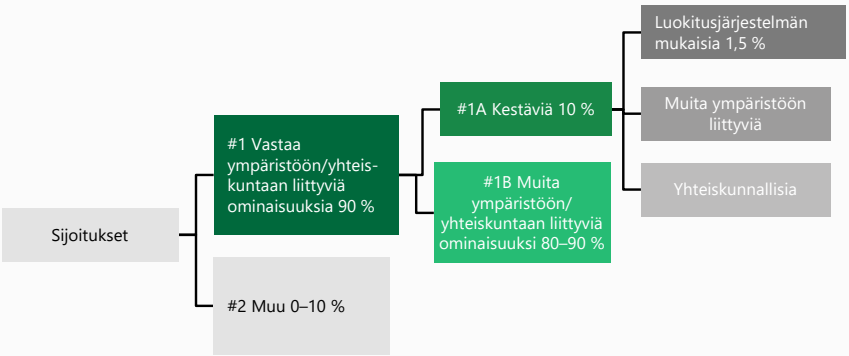
- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

  Sijoitusten kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja käsitellään arvopaperien valintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suojatoimia käytetään normiperusteisessa tarkastuksessa sekä pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyvissä prosesseissa. Lisäksi yritykset tarkistetaan rahaston tasolla hyvän hallintotavan osalta arvioimalla niiden henkilöstösuhteita, palkanmaksukäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 90 % sijoituksista vastaa rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto aikoo tehdä kestäviä sijoituksia vähintään kymmenen prosenttia. Luokan Muu sijoitukset, noin 0–10 %, ovat suurimmaksi osaksi käteistä ja muita rahavaroja.



#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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

- alaluokka #**1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

- **Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

  Rahasto ei käytä johdannaisia rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisia suojaukseen, likvidointiin ja salkkujen tehokkaaseen hoitoon. Mikäli rahasto käyttää johdannaisia,

kohde-etuuden on oltava sijoituskäytännön mukainen. Tarvittaessa huomioon otetaan ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät vähimmäissuojatoimet.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 1,5 % varoistaan luokitusjärjestelmän mukaisiin sijoituksiin ja ilmoittaa luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuuden vuosikertomuksessa.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?[1]

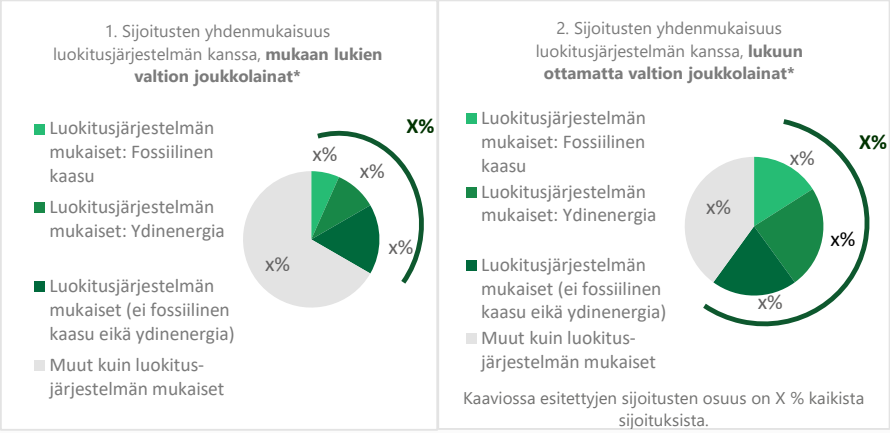
☒ Kyllä:

☒ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

[1]Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuolisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

- **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten**

vähimmäisosuus?
Siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin ei ole sitouduttu tekemään tiettyä osuutta sijoituksista.

Rahaston kestävien sijoitusten tavoitteena ovat kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, **joka ei ota huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista 1,5 prosenttia on tarkoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristötavoitteisiin.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista osa voi edistää yhteiskunnallisia tavoitteita.

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

Käteistä voidaan pitää lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamistarkoituksessa. Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka kuvataan rahastoesitteen asianomaisessa osassa. Tähän luokkaan voi kuulua myös arvopapereita, joista ei ole saatavilla asianmukaisia tietoja.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

https://www.alandsbanken.fi/pankkipalvelut/sijoita-saasta/rahastot

ÅLANDSBANKEN

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 hyvää hallintotapaa.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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

Tuotteen nimi: Ålandsbanken Pohjoismaat Osinko Sijoitusrahasto
Oikeushenkilötunnus: 636700GSYGNNJHXUIW48

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☐ ●● Kyllä	☒ ●○ Ei
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %	☒ Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, ja vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia
☐ EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: **%**	☐ Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, **mutta siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

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

Ålandsbanken Pohjoismaat Osinko Sijoitusrahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia:

- sijoittamalla yrityksiin, joiden taloudellisen toiminnan katsotaan edistävän YK:n globaaleja kestävyystavoitteita, ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän kanssa yhteensopivaan taloudelliseen toimintaan.
- sijoittamalla yrityksiin, joiden hiilidioksidipäästöt vähenevät ajan myötä tai yrityksiin, joiden hiilidioksidipäästöt ovat jo alhaiset.

- soveltamalla poissulkemiskriteerejä tuotteille ja liiketoiminnalle, joita Ålandsbanken pitää yhteiskunnalle haitallisina. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (liikevaihdosta yli 5 %:n osuudelta):
  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapelitoimintaa (”gambling”)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiilen louhintaa.
- huomioimalla sijoituspäätösten tärkeimmät kielteiset vaikutukset kestävän kehityksen tekijöihin (Principal Adverse Impact, PAI), jotka liittyvät ympäristöön, ilmastoon, ihmisoikeuksiin, työlainsäädäntöön sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan.
- Rahaston salkunhoitaja käy nykyisten ja mahdollisten salkkuyhtiöiden kanssa säännöllisiä keskusteluja yhtiöiden kestävyysprofiilista.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

  Rahasto käyttää seuraavia kestävyysindikaattoreita mitatakseen ympäristöön liittyvien tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien saavuttamista:

  Kestävät sijoitukset:

  Rahasto seuraa, kuinka suuren osuuden rahaston sijoituksista katsotaan edistävän yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen globaalia tavoitetta (SDG).

  Poissulkemiset:
  Rahasto valvoo, että poissulkemisperusteita on noudatettu.

  Hiilijalanjälki:
  Rahasto laskee painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin, joka mittaa keskimääräiset päästöt tiettyä yksikköä kohti, käytämme EVIC:iä (enterprise value including cash).

  Science Based Target-aloite:

  Rahasto seuraa, kuinka suuri osa rahaston sijoituksista on validoinut Science Based Target-aloitteen (SBTi) mukaiset ilmastotavoitteet.

  YK:n Global Compact ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille:

  Rahasto seuraa, kuinka monta yritystä on saanut huomautuksen kansainvälisten normien ja yleissopimusten, kuten YK:n globaalien sopimusten ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden, rikkomisesta.

- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

  Rahasto soveltaa kriteereitä ja raja-arvoja arvioidakseen, onko yritys EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088, Sustainable Finance Disclosure Regulation, ”SFDR”) mukainen kestävä sijoitus. Kestävät sijoitukset pyrkivät edistämään yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen globaalia tavoitetta. Niillä voi olla joko ympäristöön

ja/tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Jotta sijoitus voidaan luokitella kestäväksi, tulee vähintään 20 % yrityksen liikevaihdosta olla yhden tai useamman YK:n kestävän kehityksen globaalin tavoitteen mukaista. Rahastoyhtiö käyttää Morningstar Direct/Sustainalyticsin tietoja määrittääkseen, mitkä yritykset voidaan sisällyttää kestävän sijoitustavoitteen piiriin.

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?**

  Rahasto varmistaa, että kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa millekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle:

  - soveltamalla poissulkemiskriteerejä taloudelliselle toiminnalle, jota Ålandsbanken pitää yhteiskunnalle haitallisena
  - huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset
  - mukauttamalla sijoituspäätökset OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevien toimintaohjeiden sekä YK:n yritys- ja ihmisoikeusperiaatteiden mukaisiksi

  Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

  Rahasto analysoi niitä haitallisten vaikutusten indikaattoreita kestävyystekijöille, jotka luetellaan jäljempänä osiossa *Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?* Analyysissä rahasto tarkistaa, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa edellä kuvatuille kestävän kehityksen tavoitteille.

  Rahasto huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia:

  - sulkemalla pois yhtiöt, joiden toiminta koskee (liikevaihdosta yli 5 %:n osuudelta):
    - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
    - pornografiaa
    - rahapelitoimintaa (”gambling”)
    - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
    - kivihiilen louhintaa.
  - seuraamalla kansainvälisten normien rikkomuksia ja käymällä vaikutuskeskustelua niiden salkkuun kuuluvien yritysten kanssa, jotka ovat rikkoneet niitä. Sijoitukset yhtiöissä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomusten käsittelemiseksi ja korjaamiseksi, myydään viimeistään 2 vuoden kuluttua tapahtuman kirjaamisesta.
  - Siltä osin kun tietoa on saatavilla, rahasto seuraa taulukossa 1 olevia kaikkia pääasiallisia haitallisten vaikutusten indikaattoreita (Principal Adverse Impact, PAI) 1–14. Yksityiskohtainen kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy pääasiallisia haitallisia vaikutuksia käsittelevästä dokumentista Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

  Sijoituskohteita valitessaan rahasto varmistaa, että yhtiöt noudattavat OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia toimintaohjeita sekä YK:n yritys- ja

ihmisoikeusperiaatteita. Tehtyjen sijoitusten osalta mahdolliset rikkomukset tarkistetaan säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Jos rikkomuksia ilmenee, salkkuyhtiön kanssa aloitetaan vaikutuskeskustelu. Sijoitukset yhtiöissä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomusten käsittelemiseksi ja korjaamiseksi, myydään viimeistään 2 vuoden kuluttua tapahtuman kirjaamisesta.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU-kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Ålandsbanken Pohjoismaat Osinko Sijoitusrahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin Ålandsbankenin Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin taulukon 1 mukaisella tavalla, ts. indikaattorit 1–14.

Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, rahasto säännöllisesti seuraamalla ottaa huomioon kaikki pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, indikaattorit 1–14, listattuina alla:

1. Kasvihuonepäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Hiilidioksidi-intensiteetti
4. Omistukset yrityksissä, joiden toimialana ovat fossiiliset polttoaineet
5. Uusiutumattoman energian osuus kulutuksesta ja tuotannosta
6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden
7. Biologinen monimuotoisuus
8. Päästöt veteen
9. Vaaralliset jätteet
10. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiset
11. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute
12. Tasaamaton sukupuolten välinen palkkaero
13. Sukupuolten tasa-arvo hallituksessa
14. Sijoitukset kiistanalaisiin tai laittomiin aseisiin

PAI 1–6: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla salkkuyhtiöiden ilmastostrategiaa ja tarkistamalla, mitkä niistä ovat allekirjoittaneet Science Based Targets Initiative (SBTi) -aloitteen. Yrityksiä, jotka eivät ole liittyneet SBTi-aloitteeseen, kannustetaan siihen.

PAI 7–9: Rahasto huomioi indikaattorit poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, jotka ovat rikkoneet YK:n Global Compact -yleissopimuksen määräyksiä, ja varmistaa näin, että ne eivät riko YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatetta 7: Yritysten tulee noudattaa varovaisuusperiaatetta ympäristöön kielteisesti vaikuttavissa toimissaan.

PAI 10–11: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla säännöllisesti YK:n Global Compact -sopimuksen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomuksia. Nämä rikkomukset ovat perusta vaikuttamiskeskusteluille sekä mahdollisille poissulkemisille, jotka koskevat kyseisten periaatteiden ja toimintaohjeiden vakavia rikkomuksia.

PAI 12–13 Rahasto huomioi indikaattorit siten, että Ålandsbanken vastustaa kaikkea syrjintää YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatteen numero 6 mukaisesti. Vaikuttamiskeskusteluilla rahasto kannustaa yrityksiä pyrkimään 60–40 prosentin sukupuolijakaumaan hallituksissaan. Rahasto seuraa tietojen kehitystä ja ryhtyy tarvittaessa tarvittaviin toimenpiteisiin.

PAI 14: Rahasto huomioi indikaattorin poissulkemalla kaikki yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % on peräisin kiistanalaisten aseiden tuotannosta.

Yksityiskohtaisempi kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

Tiedot ovat saatavissa myös SFDR-asetuksen artiklan 11 kohdan 2 mukaisesti julkaistusta vuosikertomuksesta.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa pörssilistattuihin osakkeisiin. Näiden sijoitusten valinta pohjautuu perusteelliseen analyysiin. Kestävyysindikaattorit huomioidaan strategiassa jatkuvasti osana sijoitusten valintaprosessia. Rahaston sijoitusprosessissa käytetään muun muassa poissulkemista sekä huomioidaan ESG-tekijät ja pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

  Rahasto noudattaa Ålandsbanken-konsernin säännöstöä kestävyysriskien huomioimisesta (Säännöstö kestävyysriskien huomioimiseen sijoituspäätöksissä sekä sijoitus- ja Vakuutusneuvonnassa). Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kattavaa menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Analyysi ja sijoitusprosessi

Edellä mainittu kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on rahastolle sitova, ja rahaston on varmistettava se hallinnoinnissaan valitun arviointimenetelmän mukaisesti.

Poissulkeminen

Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (liikevaihdosta yli 5 %:n osuudelta):

- kiistanalaisten aseiden tuotantoa
- pornografiaa
- rahapelitoimintaa (”gambling”)
- tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
- kivihiilen louhintaa.

Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat saaneet huomautuksen YK:n Global Compact -aloitteen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisesta. Tehtyjen investointien osalta mahdolliset rikkomukset tarkistetaan säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Sijoitukset yhtiöissä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomusten käsittelemiseksi ja korjaamiseksi, myydään viimeistään 2 vuoden kuluttua tapahtuman kirjaamisesta.

Vaikuttaminen

Rahasto toimii omistajakysymyksissä vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että rahasto käy rahasto-omistustensa osalta erilaisia vaikuttamiskeskusteluita kannustaakseen sijoitusyhtiöitä ja liikkeeseenlaskijoita parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjään.

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

  Rahasto ei sitoudu vähimmäismäärään, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista.

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

  Sijoitusten kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja käsitellään arvopaperien valintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suojatoimia käytetään normiperusteisessa tarkastuksessa sekä pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyvissä prosesseissa. Lisäksi yritykset tarkistetaan rahaston tasolla hyvän hallintotavan osalta arvioimalla niiden henkilöstösuhteita, palkanmaksukäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista.

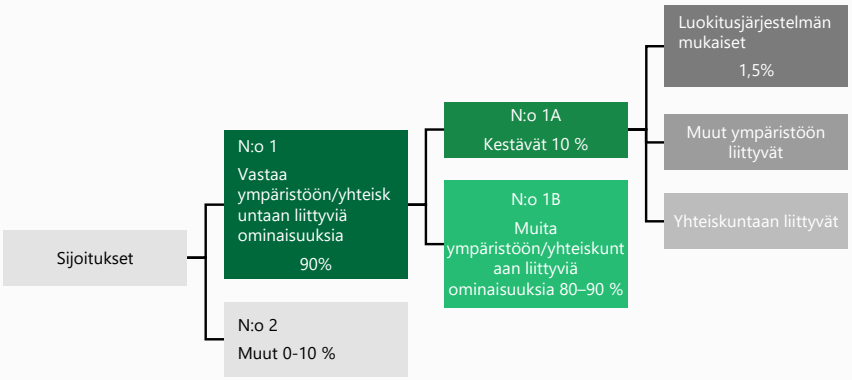
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 90 % sijoituksista tehdään ottamalla huomioon ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto haluaa edistää. Rahaston tavoitteena on, että vähintään 10 % sijoituksista ovat kestäviä sijoituksia. Luokan Muu sijoitukset, noin 0–10 prosenttia, ovat suurimmaksi osaksi käteistä ja muita rahavaroja.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukainen toiminta ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto,** joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot**, jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot**, jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



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

N:o 2 Muut kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **N:o 1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:
- alaluokka **N:o 1A Kestävät** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **N:o 1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

- **Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

  Rahasto ei käytä johdannaisia rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisia suojaukseen, likvidointiin ja salkkujen tehokkaaseen hoitoon. Mikäli rahasto käyttää johdannaisia, kohde-etuuden on oltava sijoituskäytännön mukainen. Tarvittaessa huomioon otetaan ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät vähimmäissuojatoimet.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 1,5 % varoistaan EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisiin sijoituksiin ja raportoi näiden sijoitusten osuuden vuosikertomuksen SFDR-liitteessä.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?[1]

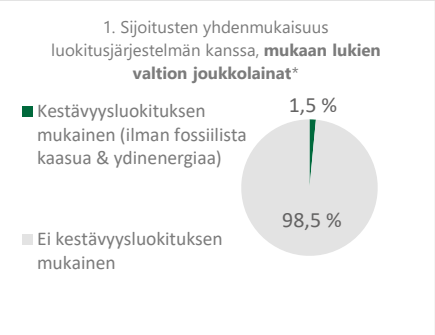
☒ Kyllä:

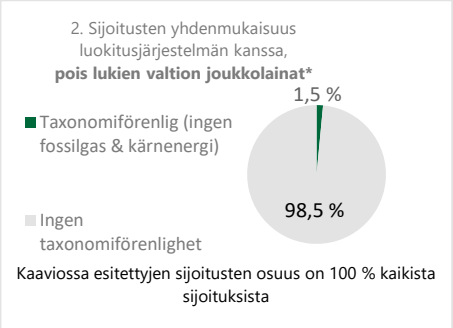
☒ fossiilinen kaasu ☒ ydinenergia %

☐ Ei

[1] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuolisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista

* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta. **Siirtymätoiminnot** ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasu-päästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

- **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**
  Rahasto ei ole sitoutunut tekemään tiettyä prosenttiosuutta sijoituksista siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin.

Rahaston kestävien sijoitusten tavoitteena ovat kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, **joka ei ota huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joiden ympäristötavoite ei ole yhteensopiva EU:n kestävyysluokituksen kanssa. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 % kestäviin sijoituksiin, joista 1,5 %:n tulee edistää kestävyysluokituksen kanssa yhteensopivia ympäristötavoitteita.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 % kestäviin sijoituksiin, joista osa voi edistää yhteiskunnallisia tavoitteita.

Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”N:o 2 Muut”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä voidaan pitää lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamistarkoituksissa. Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka kuvataan rahastoesitteen asianomaisessa osassa. Tähän luokkaan voi sisältyä myös arvopapereita, joista ei ole saatavilla asianmukaisia tietoja.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:
https://www.alandsbanken.fi/pankkipalvelut/sijoita-saasta/rahastot

ÅLANDSBANKEN

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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

Tuotenimi: Ålandsbanken Pohjoismaiset Pienyhtiöt Sijoitusrahasto
Oikeushenkilötunnus: 743700JAFAKW20SO0M52

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☐ ●● Kyllä	☒ ●○ Ei
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite,** tehdään vähintään**:** _%	☒ Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai 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	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: %	☐ Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**

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

Ålandsbanken Pohjoismaiset Pienyhtiöt edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia

- sijoittamalla yrityksiin, joiden taloudellisten toimintojen katsotaan edistävän YK:n kestävän kehityksen tavoitteita, ja/tai taloudellisiin toimintoihin, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia
- sijoittamalla yhtiöihin, joiden hiilidioksidipäästöt vähenevät ajan myötä, tai yhtiöihin, joiden hiilidioksidipäästöt ovat matalia
- soveltamalla poissulkukriteerejä niihin tuotteisiin ja liiketoimiin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta

koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):

- kiistanalaisten aseiden tuotantoa
- pornografiaa
- rahapelitoimintaa (gambling)
- tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
- kivihiilen louhintaa.

- huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle Adverse Impact, PAI), jotka koskevat ympäristöön, ilmastoon, ihmisoikeuksiin, työoikeuteen liittyviä sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.
- rahaston hoitajat harjoittavat aktiivista omistajuuden hallintaa, johon kuuluu vuoropuhelu nykyisten ja potentiaalisten salkkuyritysten kanssa niiden vastuullisuusprofiileista.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

  Rahastolla on seuraavat kestävyysindikaattorit ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseksi:

  Kestävät sijoitukset:

  Rahasto seuraa, kuinka suuren osuuden rahaston sijoituksista katsotaan edistävän yhtä tai useaa YK:n kestävän kehityksen globaalia tavoitetta (SDG).

  Poissulkemiset:
  Rahasto valvoo, että poissulkemisperusteita on noudatettu.

  Hiilijalanjälki:
  Rahasto laskee painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin, joka mittaa keskimääräiset päästöt tiettyä yksikköä kohti, käytämme EVIC:iä (enterprise value including cash).

  Science Based Target-aloite:

  Rahasto seuraa, kuinka suuri osa rahaston sijoituksista on validoinut Science Based Target-aloitteen (SBTi) mukaiset ilmastotavoitteet.

  YK:n globaali sopimus ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille:

  Rahasto seuraa, kuinka monta yritystä on saanut huomautuksen kansainvälisten normien ja yleissopimusten, kuten YK:n globaalien sopimusten ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden, rikkomisesta.

- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

  Rahastolla on käytössään kriteerejä ja raja-arvoja arvioidakseen, onko yhtiö EU:n SFDR-sääntelyn mukainen kestävä sijoitus (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Kestävillä sijoituksilla pyritään edistämään yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Niillä voi olla joko ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Jotta yritys voidaan luokitella kestäväksi sijoitukseksi, tulee vähintään 20 prosenttia sen

liikevaihdosta olla yhden tai useamman YK:n kestävän kehityksen tavoitteen mukaista. Ålandsbanken määrittää Morningstar Directin/Sustainalyticsintietojen perusteella, mitkä yritykset voidaan sisällyttää kestävään sijoitustavoitteeseen.

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?**

  Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle

  - soveltamalla poissulkukriteerejä niihin taloudellisiin toimintoihin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle
  - huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin
  - noudattamalla sijoituspäätöksissä monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahasto analysoi kestävyystekijöiden haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita, jotka on lueteltu jäljempänä kohdassa "Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?" Analyysissä Rahasto varmistaa, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa edellä kuvatuille kestävyystavoitteille.

Rahasto huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia

- poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):
  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapelitoimintaa (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiilen louhintaa.
- Seuraamalla salkkuyhtiöitä, jotka ovat saaneet huomautuksen kansainvälisten normien rikkomisesta, sekä käymällä vaikuttamiskeskusteluita niiden kanssa. Yrityksistä, jotka eivät ole halukkaita tekemään tarvittavia muutoksia rikkomuksen käsittelemiseksi ja korjaamiseksi, luovutaan kahden vuoden kuluessa tapauksen rekisteröimisestä.
- Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, Rahasto seuraa säännöllisesti kaikkia pääasiallisia haitallisia kestävyystekijöitä, indikaattorit 1–14. Yksityiskohtainen kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Sijoituksia valitessaan rahasto varmistaa, että salkkuyhtiöt noudattavat OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia toimintaohjeita ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Rahasto tarkastaa tehtyjen sijoitusten osalta mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Jos rikkomuksia ilmenee, salkkuyhtiön kanssa aloitetaan vaikuttamiskeskustelu. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

[EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, rahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, joihin viitataan Ålandsbankenin ilmoituksessa sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin taulukossa 1 (indikaattorit 1–14).

Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, rahasto säännöllisesti seuraamalla ottaa huomioon kaikki pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, indikaattorit 1–14, listattuina alla:

1. Hiilidioksidipäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Hiili-intensiteetti
4. Omistukset yrityksistä, joilla on toimintaa fossiilisten polttoaineiden alalla
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti sellaisia ilmastosektoreita kohden, joilla on suuri vaikutus
7. Biologinen monimuotoisuus
8. Päästöt veteen
9. Vaaralliset jätteet
10. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkominen

11. Täytäntöönpanomekanismin puuttuminen YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden täytäntöönpanon valvomiseksi
12. Sukupuolten välinen palkkakuilu, jota ei ole korjattu
13. Hallituksen sukupuolijakauma
14. Sijoitukset kiistanalaisiin tai laittomiin aseisiin

PAI 1–6: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla salkkuyhtiöiden ilmastostrategiaa ja tarkistamalla, mitkä niistä ovat allekirjoittaneet Science Based Targets Initiative (SBTi) -aloitteen. Yrityksiä, jotka eivät ole liittyneet SBTi-aloitteeseen, kannustetaan siihen.

PAI 7–9: Rahasto huomioi indikaattorit poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, jotka ovat rikkoneet YK:n Global Compact -yleissopimuksen määräyksiä, ja varmistaa näin, että ne eivät riko YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatetta 7: Yritysten tulee noudattaa varovaisuusperiaatetta ympäristöön kielteisesti vaikuttavissa toimissaan.

PAI 10–11: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla säännöllisesti YK:n Global Compact -sopimuksen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomuksia. Nämä rikkomukset ovat perusta vaikuttamiskeskusteluille sekä mahdollisille poissulkemisille, jotka koskevat kyseisten periaatteiden ja toimintaohjeiden vakavia rikkomuksia.

PAI 12–13 Rahasto huomioi indikaattorit siten, että Ålandsbanken vastustaa kaikkea syrjintää YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatteen numero 6 mukaisesti. Vaikuttamiskeskusteluilla rahasto kannustaa yrityksiä pyrkimään 60–40 prosentin sukupuolijakaumaan hallituksissaan. Rahasto seuraa tietojen kehitystä ja ryhtyy tarvittaessa tarvittaviin toimenpiteisiin.

PAI 14: Rahasto huomioi indikaattorin poissulkemalla kaikki yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % on peräisin kiistanalaisten aseiden tuotannosta.

Yksityiskohtaisempi kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

Tiedot ovat saatavilla myös SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti julkaistavassa vuosikertomuksessa.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa osakkeisiin. Näiden sijoitusten valinta perustuu perustavanlaatuiseen analyysiin. Kestävyysindikaattorit huomioidaan strategiassa jatkuvasti osana sijoitusten valintaprosessia. Rahaston sijoitusprosessissa käytetään muun muassa poissulkemista sekä huomioidaan ESG-tekijät ja pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

  Rahasto noudattaa Ålandsbanken-konsernin säännöstöä kestävyysriskien huomioimisesta (*Säännöstö kestävyysriskien huomioimiseen sijoituspäätöksissä sekä sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa*). Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

  Analyysi ja sijoitusprosessi

  Edellä mainittu kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on rahastolle sitova, ja rahaston on varmistettava se hallinnoinnissaan valitun arviointimenetelmän mukaisesti.

  Poissulkeminen

  Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):

  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapelitoimintaa (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiilen louhintaa.

  Rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka ovat saaneet huomautuksen YK:n Global Compact -aloitteen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisesta. Tehtyjen sijoitusten osalta tarkastetaan mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

  Vaikuttaminen

  Rahasto toimii omistajuuskysymyksissä vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että rahasto käy rahasto-omistustensa osalta erilaisia vaikuttamiskeskusteluita kannustaakseen sijoitusyhtiöitä ja liikkeeseenlaskijoita parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjään.

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

  Rahasto ei sitoudu vähimmäismäärään, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta ennen sijoitusstrategian soveltamista.

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

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

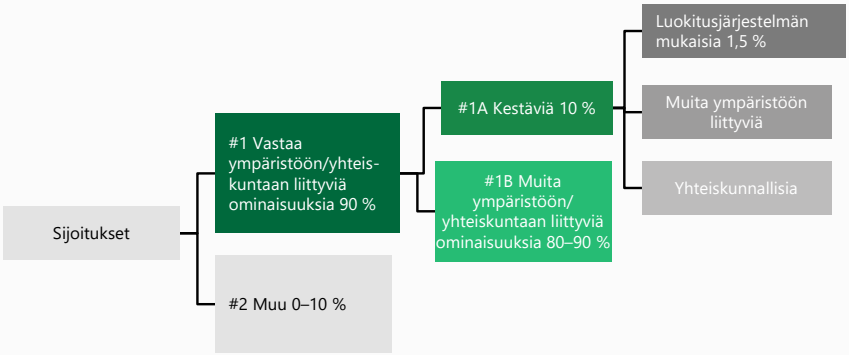
  Sijoitusten kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja käsitellään sijoitusvalintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suojatoimia käytetään normiperusteisessa tarkastuksessa sekä pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyvissä prosesseissa. Lisäksi yritykset tarkistetaan rahaston tasolla hyvän hallintotavan osalta arvioimalla niiden henkilöstösuhteita, palkanmaksukäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 90 % sijoituksista vastaa rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto aikoo tehdä vähintään 10 % kestäviä sijoituksia. Luokan "Muu" sijoitukset, noin 0–10 prosenttia, ovat suurimmaksi osaksi käteistä ja muita rahavaroja.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



#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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:
- alaluokka #**1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

- **Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

  Rahasto ei käytä johdannaisia rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisia suojaukseen, likvidointiin ja salkkujen tehokkaaseen hoitoon. Mikäli rahasto käyttää johdannaisia, kohde-etuuden on oltava sijoituskäytännön mukainen. Tarvittaessa huomioon otetaan ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät vähimmäissuojatoimet.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 1,5 prosenttia varoistaan luokitusjärjestelmän mukaisiin sijoituksiin ja ilmoittaa luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuuden vuosikertomuksessa.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?[1]

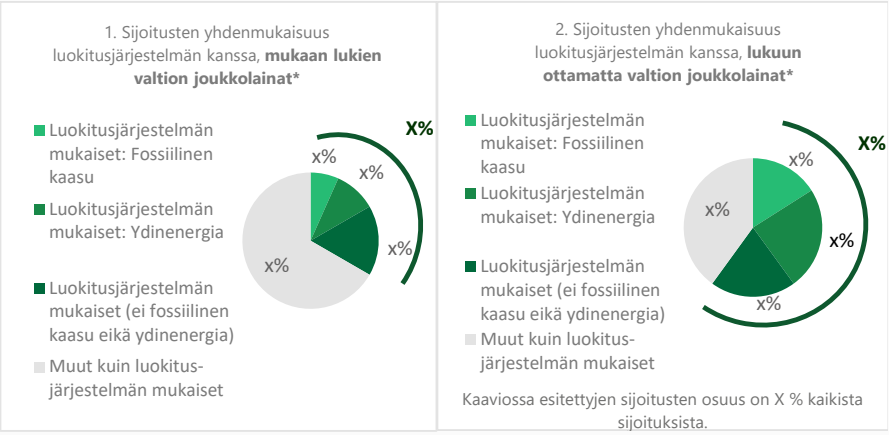
☒ Kyllä:

☒ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

[1]Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuolisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

- **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**
  Siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin ei ole sitouduttu tekemään tiettyä osuutta sijoituksista.

Rahaston kestävien sijoitusten tavoitteena ovat kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, **joka ei ota huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista 1,5 prosenttia on tarkoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristötavoitteisiin.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista osa voi edistää yhteiskunnallisia tavoitteita.

Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä voidaan pitää lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamistarkoituksessa. Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka kuvataan rahastoesitteen asianomaisessa osassa. Tähän luokkaan voi kuulua myös arvopapereita, joista ei ole saatavilla asianmukaisia tietoja.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

*https://www.alandsbanken.fi/*pankkipalvelut/sijoita-saasta/rahastot

ÅLANDSBANKEN

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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

Tuotenimi: Ålandsbanken Varainhoito Sijoitusrahasto
Oikeushenkilötunnus: 743700QO8IKKAN154173

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☐ ●● Kyllä	☒ ●○ Ei
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite,** tehdään vähintään**:** _%	☒ Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai 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	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: %	☐ Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**

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

Ålandsbanken Varainhoito edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia

- sijoittamalla vihreisiin, yhteiskunnallisiin tai kestäviin joukkovelkakirjalainoihin. Tähän voivat sisältyä kestävyyteen sidotut (Sustainability-linked) joukkolainat, joissa korkoinstrumentin taloudelliset ja/tai rakenteelliset ominaisuudet liittyvät määriteltyihin kestävyystavoitteisiin.
- sijoittaa sellaisten liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden taloudellisen toiminnan katsotaan edistävän YK:n kestävän kehityksen tavoitteita, ja/tai taloudelliseen toimintaan, joka on EU:n luokitusjärjestelmän mukaista.

- sijoittamalla liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden hiilidioksidipäästöt vähenevät ajan myötä, tai yhtiöihin, joiden hiilidioksidipäästöt ovat matalia
- soveltamalla poissulkukriteerejä niihin tuotteisiin ja liiketoimiin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):
    - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
    - pornografiaa
    - rahapelitoimintaa (gambling)
    - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
    - kivihiilen louhintaa.
- huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle Adverse Impact, PAI), jotka koskevat ympäristöön, ilmastoon, ihmisoikeuksiin, työoikeuteen liittyviä sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.
- Rahaston hoitajat harjoittavat aktiivista omistajuuden hallintaa, johon kuuluu vuoropuhelu nykyisten ja potentiaalisten salkkuyritysten kanssa niiden vastuullisuusprofiileista.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

  Rahastolla on seuraavat kestävyysindikaattorit ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseksi:

  Kestävät sijoitukset:

  Rahasto seuraa rahaston sijoitusten osuutta:
  - vihreissä, sosiaalisissa tai kestävissä joukkovelkakirjalainoissa
  - joiden katsotaan edistävän yhtä tai useampaa YK:n globaalia kestävän kehityksen tavoitetta (SDG)

  Poissulkemiset:
  Rahasto valvoo, että poissulkemisperusteita on noudatettu.

  Hiilijalanjälki:
  Rahasto laskee painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin, joka mittaa keskimääräiset päästöt tiettyä yksikköä kohti, käytämme EVIC:iä (enterprise value including cash).

  Science Based Target-aloite:

  Rahasto seuraa, kuinka suuri osa rahaston sijoituksista on validoinut Science Based Target-aloitteen (SBTi) mukaiset ilmastotavoitteet.

  YK:n globaali sopimus ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille:

  Rahasto seuraa, kuinka monta yritystä on saanut huomautuksen kansainvälisten normien ja yleissopimusten, kuten YK:n globaalien sopimusten ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden, rikkomisesta.

- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

  Rahasto soveltaa kriteerejä ja kynnysarvoja arvioidessaan, onko yritys tai joukkovelkakirjalaina EU:n SFDR-asetuksen (Sustainable Finance Disclosure Regulation) mukainen kestävä sijoitus. Kestävillä sijoituksilla pyritään edistämään yhtä tai useampaa YK:n globaalia kestävän kehityksen tavoitetta. Niillä voi olla joko ympäristöön liittyviä ja/tai sosiaalisia tavoitteita.

  Jotta kyseessä olisi SFDR:n mukainen kestävä sijoitus,

  - tulee sijoitus tehdä joukkovelkakirjoihin, jotka ovat vihreitä, sosiaalisia tai kestäviä. Joukkovelkakirjojen on oltava ICMA:n kestäviä joukkovelkakirjoja koskevien periaatteiden mukaisia.
  - vaihtoehtoisesti vähintään 20 % yrityksen liikevaihdosta tulee olla yhden tai useamman YK:n kestävän kehityksen tavoitteen mukainen. Ålandsbanken selvittää Morningstar Direct/Sustainalyticsin datan perusteella, mitkä yritykset voidaan sisällyttää vastuullisen sijoittamisen tavoitteeseen.

  Näillä sijoituksilla rahasto edistää seuraavien ympäristötavoitteiden saavuttamista:

  - Ilmastonmuutoksen hillitseminen ja siihen sopeutuminen
  - Vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu
  - Siirtyminen kiertotalouteen
  - Jätteiden syntymisen ehkäiseminen ja jätteiden kierrätys
  - Ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen
  - Terveiden ekosysteemien suojelu

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?**

  Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle:

  - soveltamalla poissulkukriteerejä niihin taloudellisiin toimintoihin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle
  - huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin
  - noudattamalla sijoituspäätöksissä monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita.

  Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

  Rahasto analysoi kestävyystekijöiden haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita, jotka on lueteltu jäljempänä kohdassa "Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?" Analyysissä rahasto varmistaa, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa edellä kuvatuille kestävyystavoitteille.

  Rahasto huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia

- poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):
    - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
    - pornografiaa
    - rahapelitoimintaa (gambling)
    - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
    - kivihiilen louhintaa.
- Seuraamalla salkkuyhtiöitä, jotka ovat saaneet huomautuksen kansainvälisten normien rikkomisesta, sekä käymällä vaikuttamiskeskusteluita niiden kanssa. Yrityksistä, jotka eivät ole halukkaita tekemään tarvittavia muutoksia rikkomuksen käsittelemiseksi ja korjaamiseksi, luovutaan kahden vuoden kuluessa tapauksen rekisteröimisestä.
- Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, Rahasto seuraa säännöllisesti kaikkia pääasiallisia haitallisia kestävyystekijöitä, indikaattorit 1–14. Yksityiskohtainen kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Sijoituksia valitessaan rahasto varmistaa, että salkkuyhtiöt noudattavat OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia toimintaohjeita ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Rahasto tarkastaa tehtyjen sijoitusten osalta mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Jos rikkomuksia ilmenee, salkkuyhtiön kanssa aloitetaan vaikuttamiskeskustelu. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, rahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, joihin viitataan Ålandsbankenin ilmoituksessa sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin taulukossa 1 (indikaattorit 1–14).

Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, rahasto säännöllisesti seuraamalla ottaa huomioon kaikki pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, indikaattorit 1–14, listattuina alla:

1. Hiilidioksidipäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Hiili-intensiteetti
4. Omistukset yrityksistä, joilla on toimintaa fossiilisten polttoaineiden alalla
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti sellaisia ilmastosektoreita kohden, joilla on suuri vaikutus
7. Biologinen monimuotoisuus
8. Päästöt veteen
9. Vaaralliset jätteet
10. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkominen
11. Täytäntöönpanomekanismin puuttuminen YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden täytäntöönpanon valvomiseksi
12. Sukupuolten välinen palkkakuilu, jota ei ole korjattu
13. Hallituksen sukupuolijakauma
14. Sijoitukset kiistanalaisiin tai laittomiin aseisiin

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.

PAI 1–6: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla salkkuyhtiöiden ilmastostrategiaa ja tarkistamalla, mitkä niistä ovat allekirjoittaneet Science-Based Targets Initiative (SBTi) -aloitteen. Yrityksiä, jotka eivät ole liittyneet SBTi-aloitteeseen, kannustetaan siihen.

PAI 7–9: Rahasto huomioi indikaattorit poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, jotka ovat rikkoneet YK:n Global Compact -yleissopimuksen määräyksiä, ja varmistaa näin, että ne eivät riko YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatetta 7: Yritysten tulee noudattaa varovaisuusperiaatetta ympäristöön kielteisesti vaikuttavissa toimissaan.

PAI 10–11: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla säännöllisesti YK:n Global Compact -sopimuksen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomuksia. Nämä rikkomukset ovat perusta vaikuttamiskeskusteluille sekä mahdollisille poissulkemisille, jotka koskevat kyseisten periaatteiden ja toimintaohjeiden vakavia rikkomuksia.

PAI 12–13 Rahasto huomioi indikaattorit siten, että Ålandsbanken vastustaa kaikkea syrjintää YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatteen numero 6 mukaisesti. Vaikuttamiskeskusteluilla rahasto kannustaa yrityksiä pyrkimään 60–40 prosentin sukupuolijakaumaan hallituksissaan. Rahasto seuraa tietojen kehitystä ja ryhtyy tarvittaessa tarvittaviin toimenpiteisiin.

PAI 14: Rahasto huomioi indikaattorin poissulkemalla kaikki yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % on peräisin kiistanalaisten aseiden tuotannosta.

Yksityiskohtaisempi kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

Tiedot ovat saatavilla myös SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti julkaistavassa vuosikertomuksessa.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa pörssilistattuihin osakkeisiin ja yritysvelkakirjoihin. Näiden sijoitusten valinta perustuu perustavanlaatuiseen analyysiin. Kestävyysindikaattorit huomioidaan strategiassa jatkuvasti osana sijoitusten valintaprosessia. Rahaston sijoitusprosessissa käytetään muun muassa poissulkemista sekä huomioidaan ESG-tekijät ja pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

  Rahasto noudattaa Ålandsbanken-konsernin säännöstöä kestävyysriskien huomioimisesta (*Säännöstö kestävyysriskien huomioimiseen sijoituspäätöksissä sekä sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa*). Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

  Analyysi ja sijoitusprosessi

  Edellä mainittu kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on rahastolle sitova, ja rahaston on varmistettava se hallinnoinnissaan valitun arviointimenetelmän mukaisesti.

  Poissulkeminen

  Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):

  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapelitoimintaa (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiilen louhintaa.

  Rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka ovat saaneet huomautuksen YK:n Global Compact -aloitteen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden

rikkomisesta. Tehtyjen sijoitusten osalta tarkastetaan mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

Vaikuttaminen

Rahasto toimii omistajuuskysymyksissä vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että rahasto käy rahasto-omistustensa osalta erilaisia vaikuttamiskeskusteluita kannustaakseen sijoitusyhtiöitä ja liikkeeseenlaskijoita parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä käytäntöjään.

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

  Rahasto ei sitoudu vähimmäismäärään, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta ennen sijoitusstrategian soveltamista.

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

  Sijoitusten kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja käsitellään arvopaperien valintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suojatoimia käytetään normiperusteisessa tarkastuksessa sekä pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyvissä prosesseissa. Lisäksi yritykset tarkistetaan rahaston tasolla hyvän hallintotavan osalta arvioimalla niiden henkilöstösuhteita, palkanmaksukäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista.

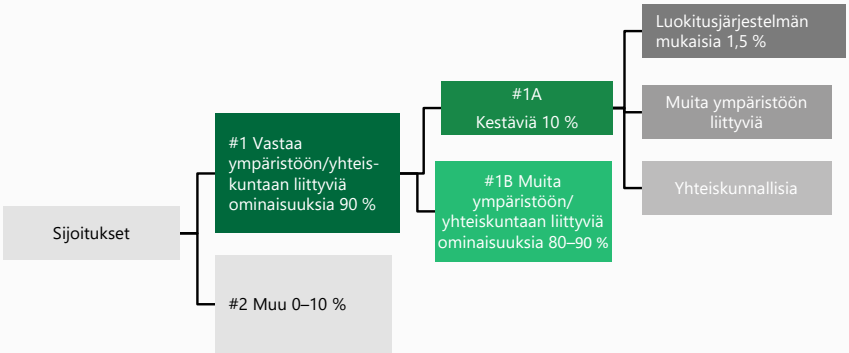
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 90 % sijoituksista vastaa rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto aikoo tehdä kestäviä sijoituksia vähintään kymmenen %. Luokan "Muu" sijoitukset, noin 0–10 prosenttia, ovat suurimmaksi osaksi käteistä ja muita rahavaroja.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



#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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:
- alaluokka #**1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

- **Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

  Rahasto ei käytä johdannaisia rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisia suojaukseen, likvidointiin ja salkkujen tehokkaaseen hoitoon. Mikäli rahasto käyttää johdannaisia, kohde-etuuden on oltava sijoituskäytännön mukainen. Tarvittaessa huomioon otetaan ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät vähimmäissuojatoimet.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 1,5 % varoistaan luokitusjärjestelmän mukaisiin sijoituksiin ja ilmoittaa luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuuden vuosikertomuksessa.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?[1]

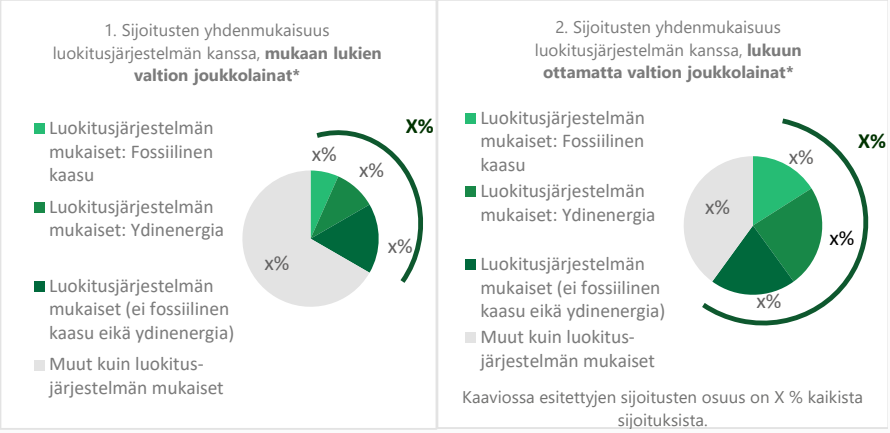
☒ Kyllä:

☒ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

[1]Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmastonmuutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuolisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

- **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**
  Siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin ei ole sitouduttu tekemään tiettyä osuutta sijoituksista.

Rahaston kestävien sijoitusten tavoitteena ovat kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, **joka ei ota huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista 1,5 prosenttia on tarkoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristötavoitteisiin.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista osa voi edistää yhteiskunnallisia tavoitteita.

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

Käteistä voidaan pitää lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamistarkoituksessa. Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka kuvataan rahastoesitteen asianomaisessa osassa. Tähän luokkaan voi kuulua myös arvopapereita, joista ei ole saatavilla asianmukaisia tietoja.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

*https://www.alandsbanken.fi/*pankkipalvelut/sijoita-saasta/rahastot

ÅLANDSBANKEN

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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

Tuotenimi: Ålandsbanken Euro Bond Sijoitusrahasto
Oikeushenkilötunnus: 743700IK233SDJIO3C08

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☐ ●● Kyllä	☒ ●○ Ei
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite,** tehdään vähintään**:** _%	☒ Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 20 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: %	☐ Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**

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

Ålandsbanken Euro Bond edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia:

- sijoittamalla vihreisiin, yhteiskunnallisiin tai kestäviin joukkovelkakirjalainoihin. Tähän voivat sisältyä kestävyyteen sidotut (Sustainability-linked) joukkolainat, joissa korkoinstrumentin taloudelliset ja/tai rakenteelliset ominaisuudet liittyvät määriteltyihin kestävyystavoitteisiin.
- sijoittaa sellaisten liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden taloudellisen toiminnan katsotaan edistävän YK:n kestävän kehityksen tavoitteita, ja/tai taloudelliseen toimintaan, joka on EU:n luokitusjärjestelmän mukaista.
- sijoittamalla liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden hiilidioksidipäästöt vähenevät ajan myötä, tai yhtiöihin, joiden hiilidioksidipäästöt ovat matalia

- soveltamalla poissulkukriteerejä niihin tuotteisiin ja liiketoimiin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):
  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapelitoimintaa (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiilen louhintaa.
- huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle Adverse Impact, PAI), jotka koskevat ympäristöön, ilmastoon, ihmisoikeuksiin, työoikeuteen liittyviä sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.
- Rahaston hoitajat harjoittavat aktiivista omistajuuden hallintaa, johon kuuluu vuoropuhelu nykyisten ja potentiaalisten salkkuyritysten kanssa niiden vastuullisuusprofiileista.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

  Rahastolla on seuraavat kestävyysindikaattorit ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseksi:

  Kestävät sijoitukset:
  Rahasto seuraa rahaston sijoitusten osuutta:
  - vihreissä, sosiaalisissa tai kestävissä joukkovelkakirjalainoissa
  - joiden katsotaan edistävän yhtä tai useampaa YK:n globaalia kestävän kehityksen tavoitetta (SDG)

  Poissulkemiset:
  Rahasto valvoo, että poissulkemisperusteita on noudatettu.

  Hiilijalanjälki:
  Rahasto laskee painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin, joka mittaa keskimääräiset päästöt tiettyä yksikköä kohti, käytämme EVIC:iä (enterprise value including cash).

  Science Based Target-aloite:

  Rahasto seuraa, kuinka suuri osa rahaston sijoituksista on validoinut Science Based Target-aloitteen (SBTi) mukaiset ilmastotavoitteet.

  YK:n globaali sopimus ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille:

  Rahasto seuraa, kuinka monta yritystä on saanut huomautuksen kansainvälisten normien ja yleissopimusten, kuten YK:n globaalien sopimusten ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden, rikkomisesta.

- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

  Rahasto soveltaa kriteerejä ja kynnysarvoja arvioidessaan, onko yritys tai joukkovelkakirjalaina EU:n SFDR-asetuksen (Sustainable Finance Disclosure Regulation) mukainen kestävä sijoitus. Kestävillä sijoituksilla pyritään edistämään yhtä tai useampaa YK:n globaalia kestävän kehityksen tavoitetta. Niillä voi olla joko ympäristöön liittyviä ja/tai sosiaalisia tavoitteita.

  Jotta kyseessä olisi SFDR:n mukainen kestävä sijoitus,

  - tulee sijoitus tehdä joukkovelkakirjoihin, jotka ovat vihreitä, sosiaalisia tai kestäviä. Joukkovelkakirjojen on oltava ICMA:n kestäviä joukkovelkakirjoja koskevien periaatteiden mukaisia.
  - vaihtoehtoisesti vähintään 20 % yrityksen liikevaihdosta tulee olla yhden tai useamman YK:n kestävän kehityksen tavoitteen mukainen. Ålandsbanken selvittää Morningstar Direct/Sustainalyticsin datan perusteella, mitkä yritykset voidaan sisällyttää vastuullisen sijoittamisen tavoitteeseen.

  Näillä sijoituksilla rahasto edistää seuraavien ympäristötavoitteiden saavuttamista:

  - Ilmastonmuutoksen hillitseminen ja siihen sopeutuminen
  - Vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu
  - Siirtyminen kiertotalouteen
  - Jätteiden syntymisen ehkäiseminen ja jätteiden kierrätys
  - Ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen
  - Terveiden ekosysteemien suojelu

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?**

  Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle

  - soveltamalla poissulkukriteerejä niihin taloudellisiin toimintoihin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle
  - huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin
  - noudattamalla sijoituspäätöksissä monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita.

  Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

  Rahasto analysoi kestävyystekijöiden haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita, jotka on lueteltu jäljempänä kohdassa "Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?" Analyysissä Rahasto varmistaa, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa edellä kuvatuille kestävyystavoitteille.

  Rahasto huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia:

  - poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):

    - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
    - pornografiaa
    - rahapelitoimintaa (gambling)
    - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
    - kivihiilen louhintaa
- Seuraamalla salkkuyhtiöitä, jotka ovat saaneet huomautuksen kansainvälisten normien rikkomisesta, sekä käymällä vaikuttamiskeskusteluita niiden kanssa. Yrityksistä, jotka eivät ole halukkaita tekemään tarvittavia muutoksia rikkomuksen käsittelemiseksi ja korjaamiseksi, luovutaan kahden vuoden kuluessa tapauksen rekisteröimisestä.
- Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, rahasto seuraa säännöllisesti kaikkia pääasiallisia haitallisia kestävyystekijöitä, indikaattorit 1–14. Yksityiskohtainen kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Sijoituksia valitessaan rahasto varmistaa, että salkkuyhtiöt noudattavat OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia toimintaohjeita ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Rahasto tarkastaa tehtyjen sijoitusten osalta mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Jos rikkomuksia ilmenee, salkkuyhtiön kanssa aloitetaan vaikuttamiskeskustelu. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, rahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, joihin viitataan Ålandsbankenin ilmoituksessa sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin taulukossa 1 (indikaattorit 1–14).
Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, rahasto säännöllisesti seuraamalla ottaa huomioon kaikki pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, indikaattorit 1–14, listattuina alla:

1. Hiilidioksidipäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Hiili-intensiteetti
4. Omistukset yrityksistä, joilla on toimintaa fossiilisten polttoaineiden alalla
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti sellaisia ilmastosektoreita kohden, joilla on suuri vaikutus
7. Biologinen monimuotoisuus
8. Päästöt veteen
9. Vaaralliset jätteet
10. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkominen
11. Täytäntöönpanomekanismin puuttuminen YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden täytäntöönpanon valvomiseksi
12. Sukupuolten välinen palkkakuilu, jota ei ole korjattu
13. Hallituksen sukupuolijakauma
14. Sijoitukset kiistanalaisiin tai laittomiin aseisiin

PAI 1–6: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla salkkuyhtiöiden ilmastostrategiaa ja tarkistamalla, mitkä niistä ovat allekirjoittaneet Science-Based Targets Initiative (SBTi) -aloitteen. Yrityksiä, jotka eivät ole liittyneet SBTi-aloitteeseen, kannustetaan siihen.

PAI 7–9: Rahasto huomioi indikaattorit poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, jotka ovat rikkoneet YK:n Global Compact -yleissopimuksen määräyksiä, ja varmistaa näin, että ne eivät riko YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatetta 7: Yritysten tulee noudattaa varovaisuusperiaatetta ympäristöön kielteisesti vaikuttavissa toimissaan.

PAI 10–11: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla säännöllisesti YK:n Global Compact -sopimuksen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomuksia. Nämä rikkomukset ovat perusta vaikuttamiskeskusteluille sekä mahdollisille poissulkemisille, jotka koskevat kyseisten periaatteiden ja toimintaohjeiden vakavia rikkomuksia.

PAI 12–13 Rahasto huomioi indikaattorit siten, että Ålandsbanken vastustaa kaikkea syrjintää YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatteen numero 6 mukaisesti. Vaikuttamiskeskusteluilla rahasto kannustaa yrityksiä pyrkimään 60–40 prosentin sukupuolijakaumaan hallituksissaan. Rahasto seuraa tietojen kehitystä ja ryhtyy tarvittaessa tarvittaviin toimenpiteisiin.

PAI 14: Rahasto huomioi indikaattorin poissulkemalla kaikki yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % on peräisin kiistanalaisten aseiden tuotannosta.

Yksityiskohtaisempi kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

Tiedot ovat saatavilla myös SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti julkaistavassa vuosikertomuksessa.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa joukkovelkakirjalainoihin. Näiden sijoitusten valinta perustuu perustavanlaatuiseen analyysiin. Kestävyysindikaattorit huomioidaan strategiassa jatkuvasti osana sijoitusten valintaprosessia. Rahaston sijoitusprosessissa käytetään muun muassa poissulkemista sekä huomioidaan ESG-tekijät ja pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

  Rahasto noudattaa Ålandsbanken-konsernin säännöstöä kestävyysriskien huomioimisesta (*Säännöstö kestävyysriskien huomioimiseen sijoituspäätöksissä sekä sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa*). Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

  Analyysi ja sijoitusprosessi

  Edellä mainittu kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on rahastolle sitova, ja rahaston on varmistettava se hallinnoinnissaan valitun arviointimenetelmän mukaisesti.

  Poissulkeminen

  Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):

  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapelitoimintaa (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiilen louhintaa

  Rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka ovat saaneet huomautuksen YK:n Global Compact -aloitteen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisesta. Tehtyjen sijoitusten osalta tarkastetaan mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

Vaikuttaminen

Rahasto toimii omistajuuskysymyksissä vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että rahasto käy rahasto-omistustensa osalta erilaisia vaikuttamiskeskusteluita kannustaakseen sijoitusyhtiöitä ja liikkeeseenlaskijoita parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjään.

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

  Rahasto ei sitoudu vähimmäismäärään, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta ennen sijoitusstrategian soveltamista.

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

  Sijoitusten kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja käsitellään arvopaperien valintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suojatoimia käytetään normiperusteisessa tarkastuksessa sekä pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyvissä prosesseissa. Lisäksi yritykset tarkistetaan rahaston tasolla hyvän hallintotavan osalta arvioimalla niiden henkilöstösuhteita, palkanmaksukäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista.

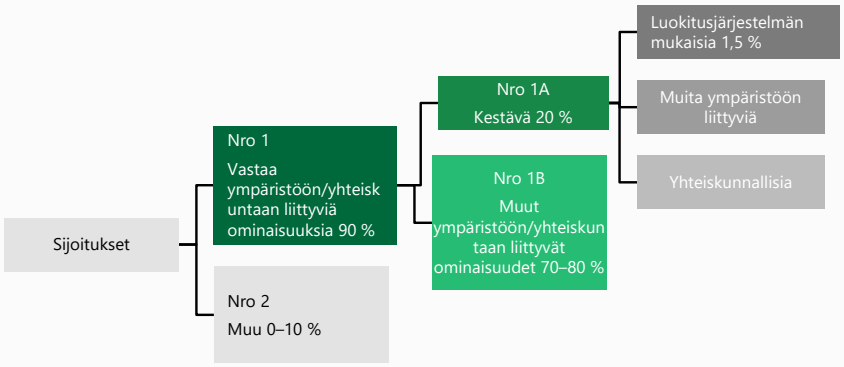
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 90 prosenttia sijoituksista vastaa rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Ålandsbanken Euro Bond aikoo tehdä vähintään 20 % kestäviä sijoituksia. Luokan "Muu" sijoitukset, noin 0–10 prosenttia, ovat suurimmaksi osaksi käteistä ja muita rahavaroja.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



#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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:
- alaluokka #**1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

- **Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

  Rahasto ei käytä johdannaisia rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisia suojaukseen, likvidointiin ja salkkujen tehokkaaseen hoitoon. Mikäli rahasto käyttää johdannaisia, kohde-etuuden on oltava sijoituskäytännön mukainen. Tarvittaessa huomioon otetaan ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät vähimmäissuojatoimet.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 1,5 prosenttia varoistaan luokitusjärjestelmän mukaisiin sijoituksiin ja ilmoittaa luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuuden vuosikertomuksessa.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?[1]

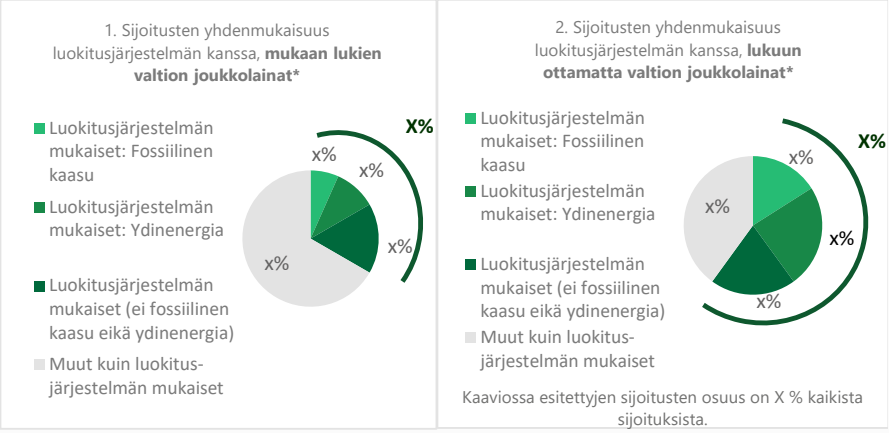
☒ Kyllä:

☒ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

[1]Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuolisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

- **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**
  Siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin ei ole sitouduttu tekemään tiettyä osuutta sijoituksista.

Rahaston kestävien sijoitusten tavoitteena ovat kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, **joka ei ota huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 20 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista 1,5 prosenttia on tarkoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristötavoitteisiin.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 20 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista osa voi edistää yhteiskunnallisia tavoitteita.

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

Käteistä voidaan pitää lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamistarkoituksessa. Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka kuvataan rahastoesitteen asianomaisessa osassa. Tähän luokkaan voi kuulua myös arvopapereita, joista ei ole saatavilla asianmukaisia tietoja.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

https://www.alandsbanken.fi/pankkipalvelut/sijoita-saasta/rahastot

ÅLANDSBANKEN

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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

Tuotenimi: Ålandsbanken Euro High Yield Sijoitusrahasto
Oikeushenkilötunnus: 7437009JVA7NKVIN8G58

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☐ ●● Kyllä	☒ ●○ Ei
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite,** tehdään vähintään**:** _%	☒ Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 15 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: %	☐ Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**

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

Ålandsbanken Euro High Yield edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia

- sijoittamalla vihreisiin, yhteiskunnallisiin tai kestäviin joukkovelkakirjalainoihin. Tähän voivat sisältyä kestävyyteen sidotut (Sustainability-linked) joukkolainat, joissa korkoinstrumentin taloudelliset ja/tai rakenteelliset ominaisuudet liittyvät määriteltyihin kestävyystavoitteisiin.
- sijoittaa sellaisten liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden taloudellisen toiminnan katsotaan edistävän YK:n kestävän kehityksen tavoitteita, ja/tai taloudelliseen toimintaan, joka on EU:n luokitusjärjestelmän mukaista.

- sijoittamalla liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden hiilidioksidipäästöt vähenevät ajan myötä, tai yhtiöihin, joiden hiilidioksidipäästöt ovat matalia.
- soveltamalla poissulkukriteerejä niihin tuotteisiin ja liiketoimiin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):
  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapelitoimintaa (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiilen louhintaa
- huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle Adverse Impact, PAI), jotka koskevat ympäristöön, ilmastoon, ihmisoikeuksiin, työoikeuteen liittyviä sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.
- Rahaston hoitajat harjoittavat aktiivista omistajuuden hallintaa, johon kuuluu vuoropuhelu nykyisten ja potentiaalisten salkkuyritysten kanssa niiden vastuullisuusprofiileista.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

  Rahastolla on seuraavat kestävyysindikaattorit ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseksi:

  Kestävät sijoitukset:
  Rahasto seuraa rahaston sijoitusten osuutta:
  - vihreissä, sosiaalisissa tai kestävissä joukkovelkakirjalainoissa
  - joiden katsotaan edistävän yhtä tai useampaa YK:n globaalia kestävän kehityksen tavoitetta (SDG)

  Poissulkemiset:
  Rahasto valvoo, että poissulkemisperusteita on noudatettu.

  Hiilijalanjälki:
  Rahasto laskee painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin, joka mittaa keskimääräiset päästöt tiettyä yksikköä kohti, käytämme EVIC:iä (enterprise value including cash).

  Science Based Target-aloite:

  Rahasto seuraa, kuinka suuri osa rahaston sijoituksista on validoinut Science Based Target-aloitteen (SBTi) mukaiset ilmastotavoitteet.

  YK:n globaali sopimus ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille:

  Rahasto seuraa, kuinka monta yritystä on saanut huomautuksen kansainvälisten normien ja yleissopimusten, kuten YK:n globaalien sopimusten ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden, rikkomisesta.

- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

  Rahasto soveltaa kriteerejä ja kynnysarvoja arvioidessaan, onko yritys tai joukkovelkakirjalaina EU:n SFDR-asetuksen (Sustainable Finance Disclosure Regulation) mukainen kestävä sijoitus. Kestävillä sijoituksilla pyritään edistämään yhtä tai useampaa YK:n globaalia kestävän kehityksen tavoitetta. Niillä voi olla joko ympäristöön liittyviä ja/tai sosiaalisia tavoitteita.

  Jotta kyseessä olisi SFDR:n mukainen kestävä sijoitus,

  - tulee sijoitus tehdä joukkovelkakirjoihin, jotka ovat vihreitä, sosiaalisia tai kestäviä. Joukkovelkakirjojen on oltava ICMA:n kestäviä joukkovelkakirjoja koskevien periaatteiden mukaisia.
  - vaihtoehtoisesti vähintään 20 % yrityksen liikevaihdosta tulee olla yhden tai useamman YK:n kestävän kehityksen tavoitteen mukainen. Ålandsbanken selvittää Morningstar Direct/Sustainalyticsin datan perusteella, mitkä yritykset voidaan sisällyttää vastuullisen sijoittamisen tavoitteeseen.

  Näillä sijoituksilla rahasto edistää seuraavien ympäristötavoitteiden saavuttamista:

  - Ilmastonmuutoksen hillitseminen ja siihen sopeutuminen
  - Vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu
  - Siirtyminen kiertotalouteen
  - Jätteiden syntymisen ehkäiseminen ja jätteiden kierrätys
  - Ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen
  - Terveiden ekosysteemien suojelu

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?**

  Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle:

  - soveltamalla poissulkukriteerejä niihin taloudellisiin toimintoihin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle
  - huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin
  - noudattamalla sijoituspäätöksissä monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita.

  Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

  Rahasto analysoi kestävyystekijöiden haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita, jotka on lueteltu jäljempänä kohdassa "Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?" Analyysissä Rahasto varmistaa, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa edellä kuvatuille kestävyystavoitteille.

  Rahasto huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia

  - poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):
    - kiistanalaisten aseiden tuotantoa

    - pornografiaa
    - rahapelitoimintaa (gambling)
    - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
    - kivihiilen louhintaa.
- Seuraamalla salkkuyhtiöitä, jotka ovat saaneet huomautuksen kansainvälisten normien rikkomisesta, sekä käymällä vaikuttamiskeskusteluita niiden kanssa. Yrityksistä, jotka eivät ole halukkaita tekemään tarvittavia muutoksia rikkomuksen käsittelemiseksi ja korjaamiseksi, luovutaan kahden vuoden kuluessa tapauksen rekisteröimisestä.
- Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, rahasto seuraa säännöllisesti kaikkia pääasiallisia haitallisia kestävyystekijöitä, indikaattorit 1–14. Yksityiskohtainen kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Sijoituksia valitessaan rahasto varmistaa, että salkkuyhtiöt noudattavat OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia toimintaohjeita ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Rahasto tarkastaa tehtyjen sijoitusten osalta mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Jos rikkomuksia ilmenee, salkkuyhtiön kanssa aloitetaan vaikuttamiskeskustelu. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, rahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, joihin viitataan Ålandsbankenin ilmoituksessa sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin taulukossa 1 (indikaattorit 1–14).

Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, rahasto säännöllisesti seuraamalla ottaa huomioon kaikki pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, indikaattorit 1–14, listattuina alla:

1. Hiilidioksidipäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Hiili-intensiteetti
4. Omistukset yrityksistä, joilla on toimintaa fossiilisten polttoaineiden alalla
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti sellaisia ilmastosektoreita kohden, joilla on suuri vaikutus
7. Biologinen monimuotoisuus
8. Päästöt veteen
9. Vaaralliset jätteet
10. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkominen
11. Täytäntöönpanomekanismin puuttuminen YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden täytäntöönpanon valvomiseksi
12. Sukupuolten välinen palkkakuilu, jota ei ole korjattu
13. Hallituksen sukupuolijakauma
14. Sijoitukset kiistanalaisiin tai laittomiin aseisiin

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.

PAI 1–6: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla salkkuyhtiöiden ilmastostrategiaa ja tarkistamalla, mitkä niistä ovat allekirjoittaneet Science Based Targets Initiative (SBTi) -aloitteen. Yrityksiä, jotka eivät ole liittyneet SBTi-aloitteeseen, kannustetaan siihen.

PAI 7–9: Rahasto huomioi indikaattorit poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, jotka ovat rikkoneet YK:n Global Compact -yleissopimuksen määräyksiä, ja varmistaa näin, että ne eivät riko YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatetta 7: Yritysten tulee noudattaa varovaisuusperiaatetta ympäristöön kielteisesti vaikuttavissa toimissaan.

PAI 10–11: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla säännöllisesti YK:n Global Compact -sopimuksen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomuksia. Nämä rikkomukset ovat perusta vaikuttamiskeskusteluille sekä mahdollisille poissulkemisille, jotka koskevat kyseisten periaatteiden ja toimintaohjeiden vakavia rikkomuksia.

PAI 12–13 Rahasto huomioi indikaattorit siten, että Ålandsbanken vastustaa kaikkea syrjintää YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatteen numero 6 mukaisesti. Vaikuttamiskeskusteluilla rahasto kannustaa yrityksiä pyrkimään 60–40 prosentin sukupuolijakaumaan hallituksissaan. Rahasto seuraa tietojen kehitystä ja ryhtyy tarvittaessa tarvittaviin toimenpiteisiin.

PAI 14: Rahasto huomioi indikaattorin poissulkemalla kaikki yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % on peräisin kiistanalaisten aseiden tuotannosta.

Yksityiskohtaisempi kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

Tiedot ovat saatavilla myös SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti julkaistavassa vuosikertomuksessa.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa joukkovelkakirjalainoihin. Näiden sijoitusten valinta perustuu perustavanlaatuiseen analyysiin. Kestävyysindikaattorit huomioidaan strategiassa jatkuvasti osana sijoitusten valintaprosessia. Rahaston sijoitusprosessissa käytetään muun muassa poissulkemista sekä huomioidaan ESG-tekijät ja pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

  Rahasto noudattaa Ålandsbanken-konsernin säännöstöä kestävyysriskien huomioimisesta (*Säännöstö kestävyysriskien huomioimiseen sijoituspäätöksissä sekä sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa*). Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

  Analyysi ja sijoitusprosessi

  Edellä mainittu kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on rahastolle sitova, ja rahaston on varmistettava se hallinnoinnissaan valitun arviointimenetelmän mukaisesti.

  Poissulkeminen

  Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):

  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapelitoimintaa (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiilen louhintaa

  Rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka ovat saaneet huomautuksen YK:n Global Compact -aloitteen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisesta. Tehtyjen sijoitusten osalta tarkastetaan mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee

tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

Vaikuttaminen

Rahasto toimii omistajuuskysymyksissä vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että rahasto käy rahasto-omistustensa osalta erilaisia vaikuttamiskeskusteluita kannustaakseen sijoitusyhtiöitä ja liikkeeseenlaskijoita parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjään.

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

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

  Rahasto ei sitoudu vähimmäismäärään, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta ennen sijoitusstrategian soveltamista.

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

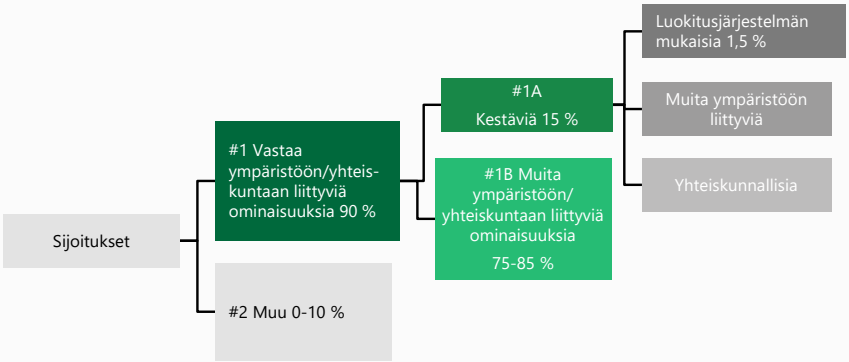
  Sijoitusten kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja käsitellään arvopaperien valintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suojatoimia käytetään normiperusteisessa tarkastuksessa sekä pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyvissä prosesseissa. Lisäksi yritykset tarkistetaan rahaston tasolla hyvän hallintotavan osalta arvioimalla niiden henkilöstösuhteita, palkanmaksukäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 90 prosenttia sijoituksista vastaa rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Ålandsbanken Euro High Yield aikoo sijoittaa kestävästi vähintään 15 prosenttia. Luokan "Muu" sijoitukset, noin 0–10 prosenttia, ovat suurimmaksi osaksi käteistä ja muita rahavaroja.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



#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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:
- alaluokka #**1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

- **Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

  Rahasto ei käytä johdannaisia rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisia suojaukseen, likvidointiin ja salkkujen tehokkaaseen hoitoon. Mikäli rahasto käyttää johdannaisia, kohde-etuuden on oltava sijoituskäytännön mukainen. Tarvittaessa huomioon otetaan ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät vähimmäissuojatoimet.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 1,5 prosenttia varoistaan luokitusjärjestelmän mukaisiin sijoituksiin ja ilmoittaa luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuuden vuosikertomuksessa.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?[1]

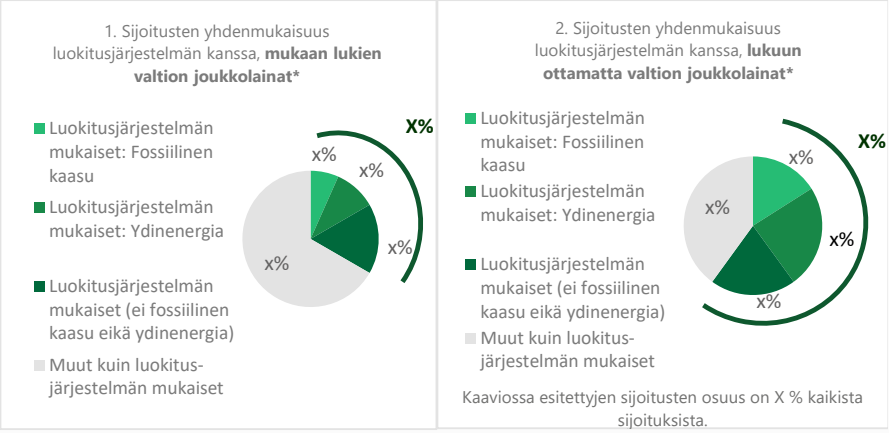
☒ Kyllä:

☒ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

[1]Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuolisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

- **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**
  Siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin ei ole sitouduttu tekemään tiettyä osuutta sijoituksista.

Rahaston kestävien sijoitusten tavoitteena ovat kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, **joka ei ota huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 15 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista 1,5 prosenttia on tarkoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristötavoitteisiin.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 15 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista osa voi edistää yhteiskunnallisia tavoitteita.

Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä voidaan pitää lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamistarkoituksessa. Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka kuvataan rahastoesitteen asianomaisessa osassa. Tähän luokkaan voi kuulua myös arvopapereita, joista ei ole saatavilla asianmukaisia tietoja.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

*https://www.alandsbanken.fi/*pankkipalvelut/sijoita-saasta/rahastot

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: Ålandsbanken Green Bond ESG
Oikeushenkilötunnus: 7437001KNWPIP0VWBD67

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☒ ●● Kyllä	☐ ●○ Ei
☒ Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite,** vähintään**:** 80 %	☐ Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä** ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
☒ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ **Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: 0 %	☐ Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei tehdä kestäviä sijoituksia**

Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Ålandsbanken Green Bond ESG sijoittaa pääasiassa vihreisiin joukkovelkakirjoihin, mutta voi myös sijoittaa yhteiskuntaan ja kestävään kehitykseen liittyviin joukkovelkakirjalainoihin. Tällaisissa joukkovelkakirjoissa pääomaa käytetään kestävään kehitykseen tähtääviin hankkeisiin. Tämän lisäksi voidaan sisällyttää kestävään kehitykseen sidottuja (Sustainability-linked) joukkolainoja, joissa korkoinstrumentin taloudelliset ja/tai rakenteelliset ominaisuudet liittyvät määriteltyihin kestävyystavoitteisiin.

Rahasto voi myös sijoittaa sellaisten liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden taloudellisen toiminnan katsotaan edistävän YK:n kestävän kehityksen tavoitteita. Jotta investoinnin katsotaan tukevan YK:n kestävän kehityksen tavoitteita, tulee vähintään 20 % yhtiön liikevaihdosta olla yhden tai useamman YK:n kestävän kehityksen globaalin tavoitteen mukainen. Ålandsbanken selvittää Morningstar Direct/Sustainalyticsin datan perusteella, mitkä yritykset voidaan sisällyttää vastuullisen sijoittamisen tavoitteeseen.

Näillä investoinneilla rahasto rahoittaa investointeja, jotka edistävät ympäristötavoitteita, kuten ilmastonmuutoksen hillitsemistä ja siihen sopeutumista, vesivarojen ja merten tarjoamien luonnonvarojen kestävää käyttöä ja suojelua, siirtymistä kiertotalouteen, jätteiden minimointia ja kierrätystä, saastumisen ehkäisemistä ja terveiden ekosysteemien suojelua.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

- **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?**
  Rahastolla on seuraavat kestävän sijoittamisen indikaattorit, joilla mitataan kestävien sijoitustavoitteiden saavuttamista ja sitä, että sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa millekään ympäristö- tai sosiaaliselle tavoitteelle:

Kestävät sijoitukset:

Rahasto seuraa rahaston sijoitusten osuutta:

- vihreissä, sosiaalisissa tai kestävissä joukkovelkakirjalainoissa
- joiden katsotaan edistävän yhtä tai useampaa YK:n globaalia kestävän kehityksen tavoitetta (SDG)

Poissulkemiset:

Rahasto valvoo, että poissulkemisperusteita on noudatettu.

Hiilijalanjälki:

Rahasto laskee painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin, joka mittaa keskimääräiset päästöt tiettyä yksikköä kohti, käytämme EVIC:iä (enterprise value including cash).

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.

Science Based Target-aloite:

Rahasto seuraa, kuinka suuri osa rahaston sijoituksista on validoinut Science Based Target-aloitteen (SBTi) mukaiset ilmastotavoitteet.

YK:n globaalit periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille:

Rahasto seuraa, kuinka monta yritystä on saanut huomautuksen kansainvälisten normien ja yleissopimusten, kuten YK:n globaalien sopimusten ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden, rikkomisesta.

- **Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**
  Rahasto valvoo, että kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään

ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoituskohteelle:

- soveltamalla vihreitö joukkolainoja koskevia periaatteita,
- soveltamalla poissulkemisperusteita niihin taloudellisiin toimintoihin, jotka ovat rahaston mukaan haitallisia yhteiskunnalle,
- huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin
- noudattamalla sijoituspäätöksissä monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahasto analysoi kestävyystekijöiden haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita, jotka on lueteltu jäljempänä kohdassa *Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.* Analyysissä rahasto varmistaa, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa edellä kuvatuille kestävyystavoitteille.

Rahasto huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia:

- soveltamalla poissulkemisperusteita taloudellisiin toimintoihin, jotka ovat rahaston mukaan haitallisia yhteiskunnalle. Rahasto noudattaa myös delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 artiklan 12.1 a-g mukaisia poikkeuksia. Rahasto ei sijoita yrityksiin, joiden toiminta koskee (liikevaihdon osuus yli 5 %):
    - kiistanalaisten aseiden tuotanto ja jakelu (0 % yhtiön liikevaihdosta)
    - tavanomaisten aseiden tuotanto ja jakelu
    - pornografiaa
    - rahapelitoimintaa (gambling)
    - tupakkatuotteiden (mukaan lukien kannabis) tuotanto ja jakelu
    - fossiilisten polttoaineiden ja uraanin louhinta ja sähköntuotanto (0 %) (poikkeuksena yritykset, jotka vahvistettujen kriteerien mukaan voidaan luokitella siirtymävaiheen yhtiöiksi eli uusiutuvaan energiaan siirtyviksi yrityksiksi).
    - polttohiilen, kivihiilen ja ruskohiilen etsintä, louhinta, jalostus ja jakelu (1 % yhtiön liikevaihdosta)
- Seuraamalla yrityksiä, jotka ovat saaneet huomautuksen kansainvälisten normien ja yleissopimusten rikkomisesta sekä käymällä vaikuttamiskeskusteluita niiden kanssa. Yrityksistä, jotka eivät osoita halukkuutta tehdä tarvittavia muutoksia rikkomuksen käsittelemiseksi ja korjaamiseksi, luovutaan kahden vuoden kuluessa tapauksen rekisteröimisestä.
- Siltä osin, kun tietoa on saatavilla, rahasto seuraa säännöllisesti kaikkia pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia, indikaattorit 1–14. Yksityiskohtainen kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy pääasiallisia haitallisia vaikutuksia käsittelevässä dokumentissa PAI-ilmoitus, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Sijoituksia valitessaan rahasto varmistaa, että yritykset noudattavat OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia suuntaviivoja ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Rahasto tarkastaa tehtyjen sijoitusten osalta mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Jos rikkomuksia ilmenee, salkkuyhtiön kanssa aloitetaan vaikuttamiskeskustelu. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröimisestä.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, rahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, joihin viitataan Ålandsbankenin ilmoituksessa sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin taulukossa 1 (indikaattorit 1–14).

Siltä osin, kun tietoa on saatavilla, ottaa rahasto säännöllisesti seuraamalla huomioon kaikki pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, indikaattorit 1–14, listattuina alla:

1. Hiilidioksidipäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Hiili-intensiteetti
4. Omistukset yrityksistä, joilla on toimintaa fossiilisten polttoaineiden alalla.
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti sellaisia ilmastosektoreita kohden, joilla on suuri vaikutus
7. Biologinen monimuotoisuus
8. Päästöt veteen
9. Vaaralliset jätteet
10. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkominen
11. Täytäntöönpanomekanismin puuttuminen YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden täytäntöönpanon valvomiseksi
12. Sukupuolten välinen palkkakuilu, jota ei ole korjattu
13. Hallituksen sukupuolijakauma
14. Sijoitukset kiistanalaisiin tai laittomiin aseisiin

PAI 1–6: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla salkkuyhtiöiden ilmastostrategiaa ja tarkistamalla, mitkä niistä ovat allekirjoittaneet Science-Based Targets Initiative (SBTi) -aloitteen. Yrityksiä, jotka eivät ole liittyneet SBTi-aloitteeseen, kannustetaan siihen. Rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka harjoittavat fossiilisten polttoaineiden louhintaa ja tuotantoa, joita ei pidetä vakiintuneiden kriteerien mukaisesti siirtymävaiheen yrityksinä.

PAI 7–9: Rahasto huomioi indikaattorit poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, jotka ovat rikkoneet YK:n Global Compact -yleissopimuksen määräyksiä, ja varmistaa näin, että ne eivät riko YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatetta 7: Yritysten tulee tukea

varovaisuusperiaatetta ympäristöasioissa.

PAI 10–11: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla säännöllisesti YK:n Global Compact -sopimuksen tai monikansallisia yrityksiä koskevia OECD:n suuntaviivojen rikkomuksia. Nämä rikkomukset ovat perusta vaikuttamiskeskusteluille sekä mahdollisille poissulkemisille koskien kyseisten periaatteiden ja suuntaviivojen vakavia rikkomuksia.

PAI 12–13 Rahasto huomioi indikaattorit siten, että Ålandsbanken vastustaa kaikkea syrjintää YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatteen numero 6 mukaisesti. Vaikuttamiskeskustelujen kautta rahasto kannustaa yrityksiä pyrkimään 60–40 prosentin sukupuolijakaumaan hallituksissaan. Rahasto seuraa tietojen kehitystä ja ryhtyy tarvittaessa tarvittaviin toimenpiteisiin.

PAI 14: Rahasto huomioi indikaattorit poissulkemalla kiistanalaiset aseet.

Yksityiskohtaisempi kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy pääasiallisia haitallisia vaikutuksia käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla. Tiedot ilmoitetaan myös vuosiraportissa, joka julkaistaan SFDR:n artiklan 11 (2) mukaisesti.

☐ Ei

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu korkorahasto, joka sijoittaa vihreisiin, yheiskunnallisiin ja kestävän kehityksen joukkovelkakirjalainoihin sekä kestävyysluokitukseltaan parhaiden yritysten liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Strategiaan sisällytetään jatkuvasti kestävyysindikaattoreita osana joukkovelkakirjojen valintaprosessia. Rahasto soveltaa muun muassa ESG-integraatiota ja ottaa sijoitusprosessissa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestvyystekijöihin.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Rahasto noudattaa Ålandsbanken-konsernin säännöstöä kestävyysriskien huomioimisesta (Säännöstö kestävyysriskien huomioimiseen sijoituspäätöksissä sekä sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa). Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea menetelmää (Analyysi ja sijoitusprosessi, Poissulkeminen ja Vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Analyysi ja sijoitusprosessi

Yllä mainittu kestävien sijoitusten vähimmäisosuus (80 %) on rahastolle sitova. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi rahasto kohdistaa vähintään 50 % rahaston kokonaisvaroista vihreisiin joukkolainoihin.

Poissulkeminen

Rahasto soveltaa poissulkemisperusteita taloudellisiin toimintoihin, jotka ovat rahaston

mukaan haitallisia yhteiskunnalle. Rahasto ei sijoita yrityksiin, joiden toiminta koskee (liikevaihdon osuus yli 5 %):

- kiistanalaisten aseiden tuotanto ja jakelu (0 % yhtiön liikevaihdosta)
- tavanomaisten aseiden tuotanto ja jakelu
- pornografiaa
- rahapelitoimintaa (gambling)
- tupakkatuotteiden (mukaan lukien kannabis) tuotanto ja jakelu
- fossiilisten polttoaineiden ja uraanin louhinta ja sähköntuotanto (0 %) (poikkeuksena yritykset, jotka vahvistettujen kriteerien mukaan voidaan luokitella siirtymävaiheen yhtiöiksi eli uusiutuvaan energiaan siirtyviksi yrityksiksi).
- polttohiilen, kivihiilen ja ruskohiilen etsintä, louhinta, jalostus ja jakelu (1 % yhtiön liikevaihdosta)

Ålandsbanken ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat saaneet huomautuksen YK:n Global Compact -aloitteen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisesta. Mikäli jotkin nykyisistä yrityksistä saavat varoituksen kyseisten sopimusten rikkomisesta, eivätkä ne ole halukkaita tekemään tarvittavia muutoksia, yrityksistä luovutaan kahden vuoden kuluessa tapahtuman rekisteröimisestä.

Vaikuttaminen

Rahasto toimii omistajakysymyksissä vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että rahasto käy rahasto-omistustensa osalta erilaisia vaikuttamiskeskusteluita kannustaakseen sijoitusyhtiöitä ja liikkeeseenlaskijoita parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä käytäntöjään.

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

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

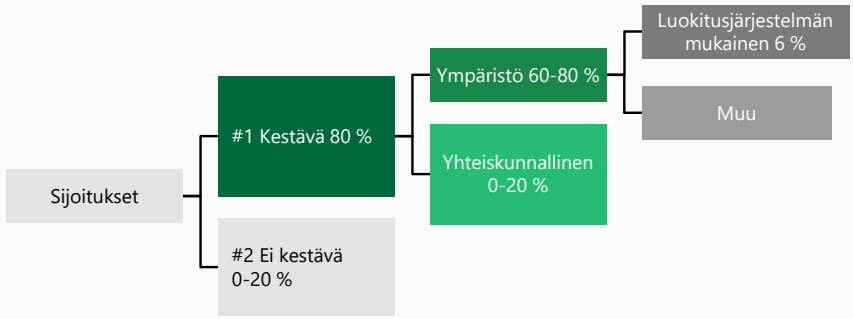
Sijoitusten kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja käsitellään sijoitusvalintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suojatoimia käytetään normiperusteisessa tarkastuksessa sekä pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyvissä prosesseissa. Rahaston tasolla yhtiöitä tarkastellaan arvioimalla niiden henkilöstösuhteita, palkkakäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus

Rahasto suunnittelee tekevänsä vähintään 80 % kestäviä sijoituksia, jotka määritellään sijoituksiksi vihreisiin, yhteiskunnallisiin tai kestävii joukkovelkakirjalainoihin. Sijoitukset, jotka luokitellaan ei-kestäviksi, ovat enimmäkseen käteistä ja käteisvaroja.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



#1 Kestävä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestävä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahasto ei käytä johdannaisia rahoitustuotteen edistämien ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien saavuttamiseksi. Johdannaisia voidaan käyttää suojautumiseen, likviditeetin hallintaan ja tehokkaaseen salkunhoitoon. Jos rahasto käyttää johdannaisia, kohde-etuutena olevan johdannaisen on oltava sijoitusstrategian mukainen. Tarvittaessa otetaan huomioon ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät vähimmäissuojatoimet.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

Rahaston tavoitteena on edistää kaikkia EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita soveltamalla vihreiden joukkolainojen periaatteita. Rahasto sitoutuu tekemään vähintään 6 % luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin? [1]

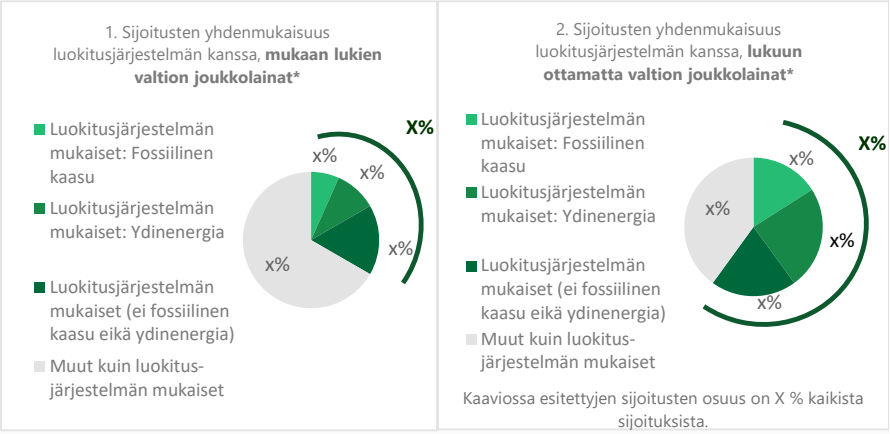
☐ Kyllä:

☐ fossiiliseen kaasuun ☐ ydinenergiaan %

☒ Ei

[1] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Jäljempänä olevissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla 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.



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

- **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten vähimmäisosuus?**
  Siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin ei ole sitouduttu tekemään tiettyä vähimmäisosuutta sijoituksista.

Rahaston kestävien sijoitusten tavoitteena ovat kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, **joka ei ota huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?
Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 80 % kestäviin sijoituksiin, joista osa voi edistää ympäristötavoitteita, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite?
Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on yhteiskunnallisia tavoitteita.

Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Ei kestävä", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?
Käteistä voidaan pitää lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamistarkoituksissa. Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka kuvataan rahastoesitteen osassa johdannaisista. Tähän luokkaan voi sisältyä myös arvopapereita, joita koskevia asiaankuuluvia tietoja ei ole saatavilla.

Onko verkossa saatavilla tarkempia tuotekohtaisia tietoja?
Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

https://www.alandsbanken.fi/pankkipalvelut/sijoita-saasta/rahastot

ÅLANDSBANKEN

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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

Tuotenimi: Ålandsbanken Lyhyt Yrityskorko Sijoitusrahasto
Oikeushenkilötunnus: 743700470K2Y39IYKL52

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☐ ●● Kyllä	☒ ●○ Ei
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite,** tehdään vähintään**:** _%	☒ Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai 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	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: %	☐ Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**

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

Ålandsbanken Lyhyt Yrityskorko edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia

- sijoittamalla vihreisiin, yhteiskunnallisiin tai kestäviin joukkovelkakirjalainoihin. Tähän voivat sisältyä kestävyyteen sidotut (Sustainability-linked) joukkolainat, joissa korkoinstrumentin taloudelliset ja/tai rakenteelliset ominaisuudet liittyvät määriteltyihin kestävyystavoitteisiin.
- sijoittaa sellaisten liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden taloudellisen toiminnan katsotaan edistävän YK:n kestävän kehityksen tavoitteita, ja/tai taloudelliseen toimintaan, joka on EU:n luokitusjärjestelmän mukaista.
- sijoittamalla liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden hiilidioksidipäästöt vähenevät ajan myötä, tai yhtiöihin, joiden hiilidioksidipäästöt ovat matalia.

- soveltamalla poissulkukriteerejä niihin tuotteisiin ja liiketoimiin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):
  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapelitoimintaa (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiilen louhintaa.
- huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle Adverse Impact, PAI), jotka koskevat ympäristöön, ilmastoon, ihmisoikeuksiin, työoikeuteen liittyviä sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.
- Rahaston salkunhoitaja käy nykyisten ja mahdollisten salkkuyhtiöiden kanssa säännöllisiä keskusteluja yhtiöiden kestävyysprofiilista.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

  Rahastolla on seuraavat kestävyysindikaattorit ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseksi:

  Kestävät sijoitukset:
  Rahasto seuraa rahaston sijoitusten osuutta:
  - vihreissä, sosiaalisissa tai kestävissä joukkovelkakirjalainoissa
  - joiden katsotaan edistävän yhtä tai useampaa YK:n globaalia kestävän kehityksen tavoitetta (SDG)

  Poissulkemiset:
  Rahasto valvoo, että poissulkemisperusteita on noudatettu.

  Hiilijalanjälki:
  Rahasto laskee painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin, joka mittaa keskimääräiset päästöt tiettyä yksikköä kohti, käytämme EVIC:iä (enterprise value including cash).

  Science Based Target-aloite:

  Rahasto seuraa, kuinka suuri osa rahaston sijoituksista on validoinut Science Based Target-aloitteen (SBTi) mukaiset ilmastotavoitteet.

  YK:n globaali sopimus ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille:

  Rahasto seuraa, kuinka monta yritystä on saanut huomautuksen kansainvälisten normien ja yleissopimusten, kuten YK:n globaalien sopimusten ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden, rikkomisesta.

- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

  Rahasto soveltaa kriteerejä ja kynnysarvoja arvioidessaan, onko yritys tai

joukkovelkakirjalaina EU:n SFDR-asetuksen (Sustainable Finance Disclosure Regulation) mukainen kestävä sijoitus. Kestävillä sijoituksilla pyritään edistämään yhtä tai useampaa YK:n globaalia kestävän kehityksen tavoitetta. Niillä voi olla joko ympäristöön liittyviä ja/tai sosiaalisia tavoitteita.

Jotta kyseessä olisi SFDR:n mukainen kestävä sijoitus,

- tulee sijoitus tehdä joukkovelkakirjoihin, jotka ovat vihreitä, sosiaalisia tai kestäviä. Joukkovelkakirjojen on oltava ICMA:n kestäviä joukkovelkakirjoja koskevien periaatteiden mukaisia.
- vaihtoehtoisesti vähintään 20 % yrityksen liikevaihdosta tulee olla yhden tai useamman YK:n kestävän kehityksen tavoitteen mukainen. Ålandsbanken selvittää Morningstar Direct/Sustainalyticsin datan perusteella, mitkä yritykset voidaan sisällyttää vastuullisen sijoittamisen tavoitteeseen.

Näillä sijoituksilla rahasto edistää seuraavien ympäristötavoitteiden saavuttamista:

- Ilmastonmuutoksen hillitseminen ja siihen sopeutuminen
- Vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu
- Siirtyminen kiertotalouteen
- Jätteiden syntymisen ehkäiseminen ja jätteiden kierrätys
- Ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen
- Terveiden ekosysteemien suojelu

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?**

  Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle:

  - soveltamalla poissulkukriteerejä niihin taloudellisiin toimintoihin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle
  - huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin
  - noudattamalla sijoituspäätöksissä monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahasto analysoi kestävyystekijöiden haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita, jotka on lueteltu jäljempänä kohdassa "Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?" Analyysissä rahasto varmistaa, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa edellä kuvatuille kestävyystavoitteille.

Rahasto huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia

- poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):
  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa

    - rahapelitoimintaa (gambling)
    - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
    - kivihiilen louhintaa.
- Seuraamalla salkkuyhtiöitä, jotka ovat saaneet huomautuksen kansainvälisten normien rikkomisesta, sekä käymällä vaikuttamiskeskusteluita niiden kanssa. Yrityksistä, jotka eivät ole halukkaita tekemään tarvittavia muutoksia rikkomuksen käsittelemiseksi ja korjaamiseksi, luovutaan kahden vuoden kuluessa tapauksen rekisteröimisestä.
- Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, rahasto seuraa säännöllisesti kaikkia pääasiallisia haitallisia kestävyystekijöitä, indikaattorit 1–14. Yksityiskohtainen kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Sijoituksia valitessaan rahasto varmistaa, että salkkuyhtiöt noudattavat OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia toimintaohjeita ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Rahasto tarkastaa tehtyjen sijoitusten osalta mahdolliset rikkomukset säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Jos rikkomuksia ilmenee, salkkuyhtiön kanssa aloitetaan vaikuttamiskeskustelu. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, rahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, joihin viitataan Ålandsbankenin ilmoituksessa sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin taulukossa 1 (indikaattorit 1–14).

Siltä osin kuin tietoa on saatavilla, rahasto säännöllisesti seuraamalla ottaa huomioon kaikki pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, indikaattorit 1–14, listattuina alla:

1. Hiilidioksidipäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Hiili-intensiteetti
4. Omistukset yrityksistä, joilla on toimintaa fossiilisten polttoaineiden alalla
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti sellaisia ilmastosektoreita kohden, joilla on suuri vaikutus
7. Biologinen monimuotoisuus
8. Päästöt veteen
9. Vaaralliset jätteet
10. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkominen
11. Täytäntöönpanomekanismin puuttuminen YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden täytäntöönpanon valvomiseksi
12. Sukupuolten välinen palkkakuilu, jota ei ole korjattu
13. Hallituksen sukupuolijakauma
14. Sijoitukset kiistanalaisiin tai laittomiin aseisiin

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.

PAI 1–6: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla salkkuyhtiöiden ilmastostrategiaa ja tarkistamalla, mitkä niistä ovat allekirjoittaneet Science Based Targets Initiative (SBTi) -aloitteen. Yrityksiä, jotka eivät ole liittyneet SBTi-aloitteeseen, kannustetaan siihen.

PAI 7–9: Rahasto huomioi indikaattorit poissulkemalla sijoitukset yrityksiin, jotka ovat rikkoneet YK:n Global Compact -yleissopimuksen määräyksiä, ja varmistaa näin, että ne eivät riko YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatetta 7: Yritysten tulee noudattaa varovaisuusperiaatetta ympäristöön kielteisesti vaikuttavissa toimissaan.

PAI 10–11: Rahasto huomioi indikaattorit seuraamalla säännöllisesti YK:n Global Compact -sopimuksen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomuksia. Nämä rikkomukset ovat perusta vaikuttamiskeskusteluille sekä mahdollisille poissulkemisille, jotka koskevat kyseisten periaatteiden ja toimintaohjeiden vakavia rikkomuksia.

PAI 12–13 Rahasto huomioi indikaattorit siten, että Ålandsbanken vastustaa kaikkea syrjintää YK:n Global Compact -yleissopimuksen periaatteen numero 6 mukaisesti. Vaikuttamiskeskusteluilla rahasto kannustaa yrityksiä pyrkimään 60–40 prosentin sukupuolijakaumaan hallituksissaan. Rahasto seuraa tietojen kehitystä ja ryhtyy tarvittaessa tarvittaviin toimenpiteisiin.

PAI 14: Rahasto huomioi indikaattorin poissulkemalla kaikki yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % on peräisin kiistanalaisten aseiden tuotannosta.

Yksityiskohtaisempi kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy niitä käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

Tiedot ovat saatavilla myös SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti julkaistavassa vuosikertomuksessa.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa joukkovelkakirjalainoihin. Näiden sijoitusten valinta perustuu perustavanlaatuiseen analyysiin. Kestävyysindikaattorit huomioidaan strategiassa jatkuvasti osana sijoitusten valintaprosessia. Rahaston sijoitusprosessissa käytetään muun muassa poissulkemista sekä huomioidaan ESG-tekijät ja pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

  Rahasto noudattaa Ålandsbanken-konsernin säännöstöä kestävyysriskien huomioimisesta (*Säännöstö kestävyysriskien huomioimiseen sijoituspäätöksissä sekä sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa*). Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

  Analyysi ja sijoitusprosessi

  Edellä mainittu kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on rahastolle sitova, ja rahaston on varmistettava se hallinnoinnissaan valitun arviointimenetelmän mukaisesti.

  Poissulkeminen

  Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (yli 5 %:n osuus yrityksen liikevaihdosta):

  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapelitoimintaa (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiilen louhintaa.

  Rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka ovat saaneet huomautuksen YK:n Global Compact -aloitteen tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisesta. Tehtyjen sijoitusten osalta tarkastetaan mahdolliset rikkomukset

säännöllisesti ulkopuolisen palveluntarjoajan kautta. Salkkuyhtiöistä, jotka eivät tee tarvittavia muutoksia rikkomuksen hallitsemiseksi ja käsittelemiseksi, luovutaan viimeistään kahden vuoden kuluttua tapahtuman rekisteröinnistä.

Vaikuttaminen

Rahasto toimii omistajuuskysymyksissä vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että rahasto käy rahasto-omistustensa osalta erilaisia vaikuttamiskeskusteluita kannustaakseen sijoitusyhtiöitä ja liikkeeseenlaskijoita parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjään.

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

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

  Rahasto ei sitoudu vähimmäismäärään, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta ennen sijoitusstrategian soveltamista.

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

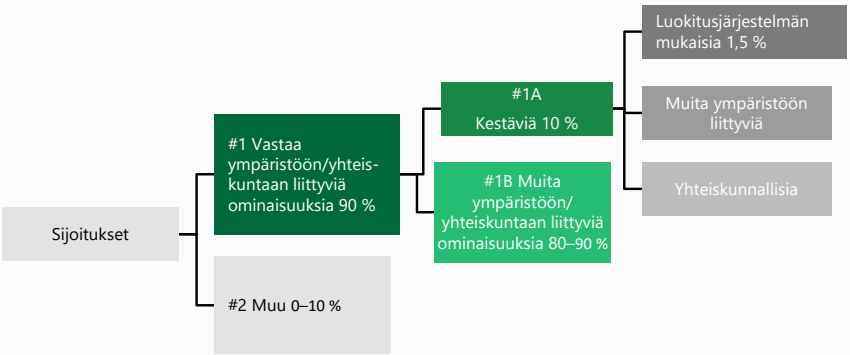
  Sijoitusten kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja käsitellään arvopaperien valintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suojatoimia käytetään normiperusteisessa tarkastuksessa sekä pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyvissä prosesseissa. Lisäksi yritykset tarkistetaan rahaston tasolla hyvän hallintotavan osalta arvioimalla niiden henkilöstösuhteita, palkanmaksukäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 90 prosenttia sijoituksista vastaa rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Ålandsbanken Lyhyt Yrityskorko aikoo tehdä vähintään 10 % kestäviä sijoituksia. Luokan "Muu" sijoitukset, noin 0–10 prosenttia, ovat suurimmaksi osaksi käteistä ja muita rahavaroja.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



#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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:
- alaluokka #**1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

- **Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

  Rahasto ei käytä johdannaisia rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisia suojaukseen, likvidointiin ja salkkujen tehokkaaseen hoitoon. Mikäli rahasto käyttää johdannaisia, kohde-etuuden on oltava sijoituskäytännön mukainen. Tarvittaessa huomioon otetaan ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät vähimmäissuojatoimet.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 1,5 prosenttia varoistaan luokitusjärjestelmän mukaisiin sijoituksiin ja ilmoittaa luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuuden vuosikertomuksessa. Kun luokitusjärjestelmän mukaisuutta koskevien tietojen saatavuus paranee, rahasto voi harkita luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteen nostamista.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?[1]

☒ Kyllä:

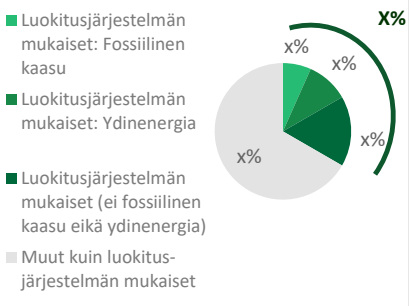
☒ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

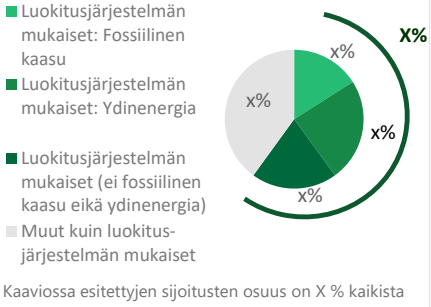
[1]Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuolisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, **mukaan lukien valtion joukkolainat***



2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, **lukuun ottamatta valtion joukkolainat***



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on X % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

- **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**
  Siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin ei ole sitouduttu tekemään tiettyä osuutta sijoituksista.

Rahaston kestävien sijoitusten tavoitteena ovat kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, **joka ei ota huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista 1,5 prosenttia on tarkoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin ympäristötavoitteisiin.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista osa voi edistää yhteiskunnallisia tavoitteita.

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

Käteistä voidaan pitää lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamistarkoituksessa. Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka kuvataan rahastoesitteen asianomaisessa osassa. Tähän luokkaan voi kuulua myös arvopapereita, joista ei ole saatavilla asianmukaisia tietoja.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

https://www.alandsbanken.fi/pankkipalvelut/sijoita-saasta/rahastot

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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

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

Tuotenimi: Ålandsbanken Asuntorahasto
Oikeushenkilötunnus: 743700WHSG1HPER76981

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☐ ●● Kyllä	☒ ●○ Ei
☐ Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite,** vähintään: %	☒ Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 2 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %	☐ Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta, **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

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

Ålandsbanken Asuntorahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia:

- pyrkimällä sijoittamaan, joiden energiatehokkuus on EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukainen.
- huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle

Adverse Impact, PAI) jotka jotka liittyvät indikaattoreihin 17 ja 18.

- huomioimalla, että rakennusurakoitsijat ovat sitoutuneet noudattamaan monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita tai vastaavia periaatteita.

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

Rahastolla on seuraavat kestävyysindikaattorit ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseksi:

Kestävät sijoitukset:

Rahasto seuraa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kiintestöjen prosenttiosuutta.

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

  Rahasto ei ole tehnyt uusia sijoituksia viimeisen kahden vuoden aikana, mutta on säilyttänyt osuutensa vastuullisista sijoituksista ja edistää taksonomian tavoitetta 1, ilmastonmuutoksen hillintää. Tavoitteena on, että tulevaisuudessa investoidaan energiatehokkuustodistusluokan A tai vähintään luokan B asuntoihin. Rahaston tavoitteena on sijoittaa pääasiassa uusiin taloihin, jotka ovat energiatehokkaita ja vaativat vähemmän korjausrakentamista.

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

  Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle:

  - huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle Adverse Impact, PAI) 17 ja 18.
  - huomioimalla, että rakennusurakoitsijat ovat sitoutuneet noudattamaan monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita tai vastaavia periaatteita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kaikki uudet sijoitukset tehdään asuntoihin, joiden energiatehokkuustodistukset ovat vähintään B. Rahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, joista indikaattorit 17 ja 18 koskevat asuntosijoituksia liitteen 1 taulukon mukaisesti ja indikaattori 18 SFDR-asetuksen taulukon 2 mukaisesti.

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

Rahaston vaikutusvalta nykyisiin omistuksiin on rajallinen, sillä Asuntorahaston omistamat asuinkiinteistöt ovat pääosin osaomisteisia eli rahasto omistaa yksittäisiä asuntoja joissakin asunto-osakeyhtiöissä. Taloyhtiöiden päätösvalta on taloyhtiöiden hallituksilla, joten Asuntorahaston vaikutusvalta taloyhtiöiden toimintaan on rajallinen. Taloyhtiöiden toimintaa seurataan aktiivisesti kartoittamalla ja analysoimalla taloyhtiöiden tilinpäätöksiä. Rakennusurakoitsijoiden hyvän hallintotavan käytännöt huomioidaan uusissa investoinneissa tarkistamalla, ovatko urakoitsijat sitoutuneet OECD:n toimintaohjeisiin monikansallisille yrityksille ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskeviin ohjaaviin periaatteisiin tai vastaaviin periaatteisiin.

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 EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Ålandsbanken Asuntorahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin SFDR:n delegoidun säädöksen liitteen I mukaisesti.

Tietojen saatavuuden mukaan seuraamme säännöllisesti indikaattoreita PAI 17 ja PAI 18 taulukossa 1 ja indikaattoria PAI 18 taulukossa 2.

17. Sijoitukset fossiilisiin polttoaineisiin kiinteistöomaisuuden kautta. Sijoitusten osuus kiinteistöihin, joita käytetään fossiilisten polttoaineiden louhinnassa, varastoinnissa, kuljetuksessa tai valmistuksessa. Tämä huomioidaan tarkastamalla kaikki kiinteistöt sen varmistamiseksi, etteivät ne altistu fossiilisille polttoaineille.

18. Energiatehokkuus.
Rahasto huomioi tämän keräämällä tietoa asuntojen energialuokituksista.

Yksityiskohtainen kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ilmoitetaan vuosiraportissa, joka julkaistaan SFDR:n artiklan 11 (2) mukaisesti.

☐ Ei

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Ålandsbanken Asuntorahasto aikoo strategiansa mukaisesti sijoittaa Suomessa uusiin vuokrataloihin houkuttelevilla kasvualueilla, joilla vuokratuotto ja talojen arvon nousu ylittävät tavallisesti markkinoiden keskiarvon. Rahasto sijoittaa pääasiassa uusiin taloihin, jotka ovat energiatehokkaita ja vaativat vähemmän kunnostusta.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**
  Edellä mainittu kestävien sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus sitoo rahaston johtoa valitun arviointimenetelmän mukaisesti.

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?**
  Rahasto ei sitoudu vähimmäismäärään, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista.

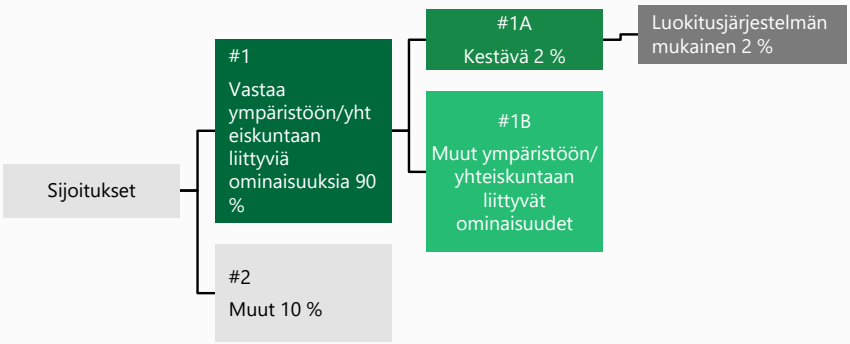
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**
  Asuntorahaston omistamat asuntokohteet ovat pääasiassa osaomisteisia, eli rahasto omistaa yksittäisiä asuntoja tietyissä taloyhtiöissä. Taloyhtiöiden päätäntävalta on taloyhtiöiden hallituksilla, joten Asuntorahaston vaikutusmahdollisuudet taloyhtiöiden toimintaan ovat rajalliset. Taloyhtiöiden toimintaa seurataan aktiivisesti kartoituksilla ja analysoimalla taloyhtiöiden tilinpäätökset. Rakennusurakoitsijoiden hyvää hallintotapaa tarkastellaan tarkistamalla, ovatko ne sitoutuneet noudattamaan monikansallisia yrityksiä koskevia OECD:n suuntaviivoja ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita tai vastaavia periaatteita.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

90 % sijoituksista tehdään ottamalla huomioon ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto haluaa edistää. Rahasto sitoutuu siihen, että vähintään 2 % niistä on kestäviä EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän 2020/852 mukaisesti.



#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 kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**, mikä heijastaa sijoituskohdeyrityksen vihreää operatiivista toimintaa.

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

  Rahasto ei käytä johdannaisia rahoitustuotteen edistämien ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien saavuttamiseksi. Johdannaisia voidaan käyttää suojautumiseen, likviditeetin hallintaan ja tehokkaaseen salkunhoitoon. Jos rahasto käyttää johdannaisia, kohde-etuutena olevan johdannaisen on oltava sijoitusstrategian mukainen. Tarvittaessa otetaan huomioon ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät vähimmäissuojatoimet.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 2 prosenttia varoistaan sijoituksiin, jotka ovat luokitusjärjestelmän mukaisia. Näiden sijoitusten osuus ilmoitetaan vuosikertomuksessa.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin? [1]

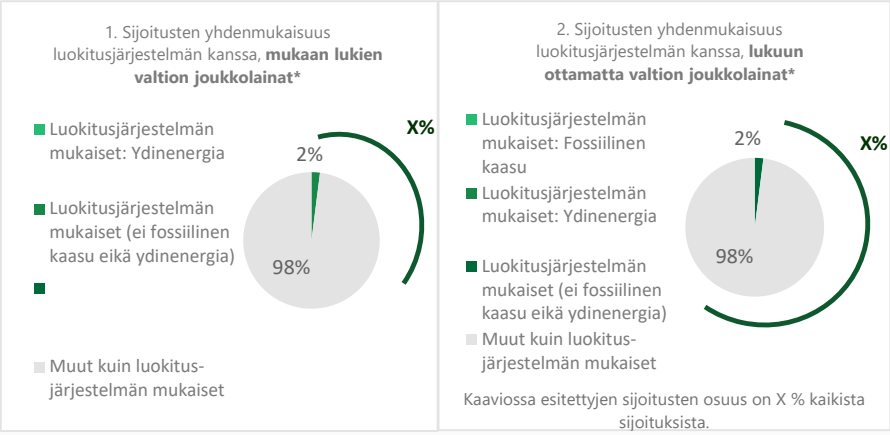
☐ Kyllä:

☐ fossiiliseen kaasuun ☐ ydinenergiaan %

☒ Ei

[1] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

- **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**
  Siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin ei ole sitouduttu tekemään tiettyä vähimmäisosuutta sijoituksista.

Rahaston tavoitteena ei ole sijoittaa kestäviin sijoituksiin, joilla on ympäristötavoite ja **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.

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

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 2 prosenttia sijoituksiin, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

0 %

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

Käteistä voidaan pitää lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamistarkoituksissa. Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka kuvataan rahastoesitteen osassa johdannaisista. Tähän luokkaan voi sisältyä myös arvopapereita, joita koskevia asiaankuuluvia tietoja ei ole saatavilla.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

https://www.alandsbanken.fi/pankkipalvelut/sijoita-saasta/rahastot

ÅLANDSBANKEN

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: Ålandsbanken Tuulivoima
Oikeushenkilötunnus: 743700STRT11AA1C3T78

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☒ ●● Kyllä	☐ ●● Ei
☒ Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite,** vähintään**:** 70 %	☐ Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä** ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
☒ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitus-järjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ **Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: 0 %	☐ Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei tehdä kestäviä sijoituksia**

Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Ålandsbanken Tuulivoimarahaston kestävillä sijoituksilla pyritään lisäämään uusiutuvan energian määrää sijoittamalla tuulivoimaan ja muuhun uusiutuvaan energiaan tai energian varastointiin. Sijoituksilla Rahasto osallistuu hiilidioksidipäästöjen vähentämiseen uusiutuvien energialähteiden tarjonnan kasvaessa suhteessa fossiilisiin polttoaineisiin perustuviin energialähteisiin. Rahaston kestävät sijoitukset ovat EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (EU) 2020/852 mukaisia.

Sijoitukset tuulivoimaan auttavat saavuttamaan EU:n ilmastotavoitteet EU:n 55-valmiuspaketissa

(kasvihuonekaasujen nettopäästöjä vähennetään 55 % vuoteen 2030 mennessä) määritetyllä tavalla ja Suomen hiilineutraaliustavoitteet vuoteen 2035 mennessä. Tuulivoima on hiilineutraalia, ja sen suorat päästöt ovat 0 tCO2/MWh. Suomen sähköntuotannon keskimääräiset päästöt ovat 40 kgCO2e/MWh (Lähde: Tilastokeskus 2023) ja EU:n keskimäärin 210 kgCO2/MWh (Lähde: EEA 2023).

Rahastolla ei ole viitearvoa.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

- **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?**

  Rahaston tarkoituksena on mitata seuraavia indikaattoreita:

  - Päästöttömän sähkön tuotanto
    - Uusiutuvan sähkön kapasiteetti (MW)
    - Tuotettu uusiutuva sähkö (MWh)
    - Kasvihuonekaasujen vähentäminen tai välttäminen (tCO2)
  - Ympäristövahingot
  - Ympäristölupien rikkominen
  - Ihmisoikeuksia ja korruptiota koskevien toimintaperiaatteiden riittämätön seuranta (esimerkiksi YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevat ohjaavat periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille).

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.

- **Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

  Kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle tavoitteelle, koska niissä otetaan huomioon sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin ja noudatetaan OECD:n toimintaohjeita monikansallisille yrityksille ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Mahdolliset ympäristöhaitat huomioidaan ympäristövaikutusten arvioinnin ja ympäristölupamenettelyn aikana.

  Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

  Rahasto analysoi kestävyystekijöiden haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita, jotka on lueteltu jäljempänä kohdassa *Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.*

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

  Kestävissä sijoituksissa noudatetaan OECD:n toimintaohjeita monikansallisille yrityksille ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita soveltamalla Ålandsbankenin säännöstöä kestävyysriskien huomioimisesta sijoituspäätöksissä ja Ålandsbankenin eettistä ohjeistoa (Code of Conduct).

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Ålandsbankenin Tuulivoima-rahastossa otetaan huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (SFDR) delegoidun säädöksen liitteen I mukaisesti.

Tietojen saatavuuden mukaan rahasto seuraa säännöllisesti valikoituja pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreita kaikkien hallinnoitavien varojen osalta.

1. Kasvihuonekaasupäästöt (scope 1-3)
2. Hiilijalanjälki
3. Hiili-intensiteetti sijoituskohteissa
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden
7. Toimet, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin
9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen suhteellinen osuus

Yksityiskohtaisempi kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy pääasiallisia haitallisia vaikutuksia käsittelevässä dokumentissa Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ilmoitetaan vuosiraportissa, joka annetaan tiedoksi SFDR:n artiklan 11 (2) mukaisesti.

☐ Ei

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?
Rahasto on erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa tuulipuistoihin ja muuhun uusiutuvan energian tuotantoon tai energian varastointiin Suomessa ja muissa Pohjoismaissa. Osa rahaston varoista sijoitetaan myös likvideihin sijoituskohteisiin, jotta rahaston maksuvalmius säilyy hyvänä likviditeetin säilyttämiseksi hyvällä tasolla.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?
Ålandsbankenin Tuulivoima-rahastossa käytetään seuraavia sitovia osatekijöitä:

- Rahasto sijoittaa energiahankkeisiin, kuten tuulivoimaan ja muuhun uusiutuvaan energiaan tai energian varastointiin.
- Sijoita 70 % kestäviin sijoituksiin.

Tavoitteenamme on salkkuumme sisältyvien sijoituskohteiden osalta vähentää niiden maailmanlaajuiset nettopäästöt nollaan Pariisin sopimuksen mukaisesti viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tämä tarkoittaa toimimista tavalla, joka vähentää kasvihuonekaasupäästöjä lyhyellä ja pitkällä aikavälillä Pariisin sopimuksen mukaisesti. Sen lisäksi tavoitteiden saavuttamisesta tulee raportoida. Samalla tule varmistaa, että tavoitteet ovat mahdollisimman pitkälle tieteellisesti perusteltuja (Science-Based Target Initiative on tästä hyvä esimerkki).

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

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

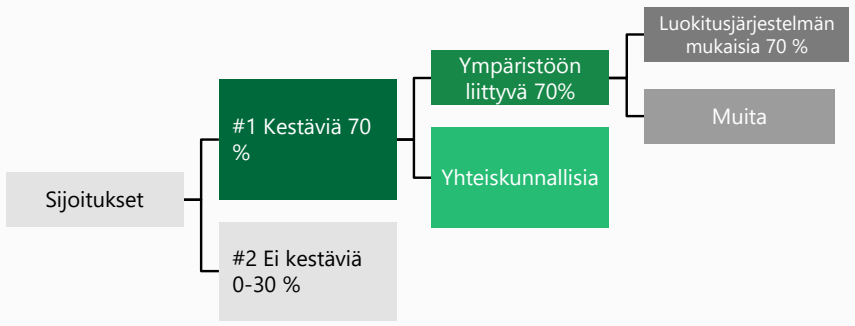
Sijoitusten kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja käsitellään sijoitusvalintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suojatoimia käytetään normiperusteisessa tarkastuksessa sekä pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyvissä prosesseissa. Lisäksi rahastojen tasolla rakennusyritysten hallintoa tarkastellaan arvioimalla niiden henkilöstösuhteita, palkkakäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Rahasto sitoutuu siihen, että vähintään 70 % sijoituksista tulee olla kestäviä, lähinnä tarkoittaen sijoituksia uusiutuviin energialähteisiin tai energian varastointiin EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisesti.

Sijoitukset, jotka luokitellaan ei-kestäviksi, ovat enimmäkseen käteisvaroja.



#1 Kestävä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestävä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

- **Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?**

  Rahasto ei käytä johdannaisia rahoitustuotteen edistämien ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien saavuttamiseksi. Johdannaisia voidaan käyttää suojautumiseen, likviditeetin hallintaan ja tehokkaaseen salkunhoitoon. Jos rahasto käyttää johdannaisia, kohde-etuutena olevan johdannaisen on oltava sijoitusstrategian mukainen. Tarvittaessa otetaan huomioon ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät vähimmäissuojatoimet.

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

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Rahasto pyrkii saavuttamaan ilmastoa edistävät tavoitteet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti. Rahasto sitoutuu siihen, että 70 % on luokitusjärjestelmään mukautettua toimintaa, ja raportoi kuinka suuri osa sijoituksista on luokitusjärjestelmän mukaisia säännöllisessä raportoinnissaan.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin? [1]

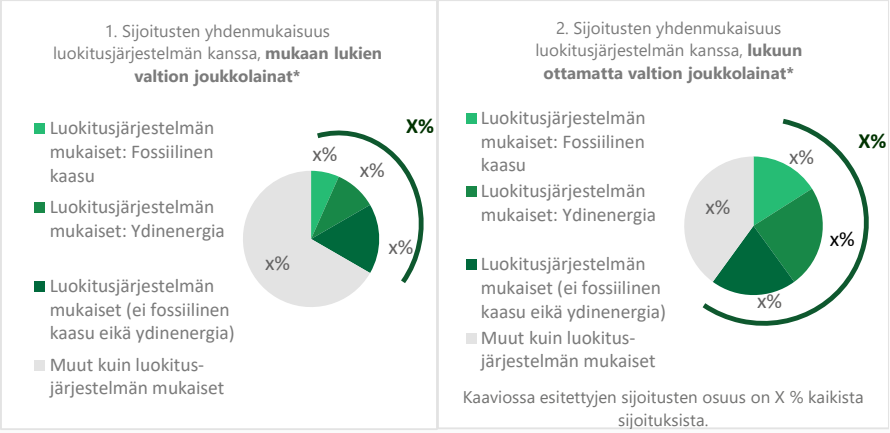
☒ Kyllä:

☒ fossiiliseen kaasuun ☒ ydinenergiaan %

☐ Ei

[1] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonuutoksen rajoittamista (”ilmastonmuutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Jäljempänä olevissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla 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.



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta. **Siirtymätoiminnot** ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasu-päästötason vastaavat parasta suorituskykyä.

- **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten vähimmäisosuus?**

Siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin ei ole sitouduttu tekemään tiettyä vähimmäisosuutta sijoituksista.

Pienempi osuus rahaston sijoituksista voi olla kestäviä sijoituksia, joiden **ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.

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

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto on kuitenkin sitoutunut sijoittamaan vähintään 70 prosenttia kestäviin sijoituksiin, joista osa voi edistää ympäristötavoitteita, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta kestäville sijoituksille, joilla on yhteiskunnallisia tavoitteita.

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

Käteistä voidaan pitää lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamistarkoituksissa. Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka kuvataan rahastoesitteen osassa johdannaisista. Tähän luokkaan voi sisältyä myös arvopapereita, joita koskevia asiaankuuluvia tietoja ei ole saatavilla.

Onko verkossa saatavilla tarkempia tuotekohtaisia tietoja?
Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:
https://www.alandsbanken.fi/pankkipalvelut/sijoita-saasta/rahastot