

YMPÄRISTÖÖN JA TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta, joka edistää ympäristöllistä tai yhteiskunnallista tavoitetta niin, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa millekään ympäristölliselle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n taksonomia on asetuksen (EU) 2020/852 mukainen luokittelujärjestelmä, jolla luodaan lista ympäristöllisesti kestävästä taloudellisista toimista. Kyseinen sääntely ei pidä sisällään listaa sosiaalisesti kestävästä taloudellisista toimista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöllinen tavoite, voivat olla tai eivät ole linjassa taksonomian kanssa.

Kestävyysindikaattorit mittaavat sitä. Mitä tuotteen edistämät ympäristölliset tai sosiaaliset tavoitteet saavutetaan.

Haitalliset kestävyysvaikutukset ovat kaikista merkittävimpiä sijoituspäätösten synnyttämiä kestävyysvaikutuksia ympäristöön, yhteiskuntaan sekä työntekijäasioihin, ihmisoikeuksiin sekä korruption ja lahjonnan ehkäisemiseen liittyen.

Onko tällä sijoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

- Kyllä Ei

Rahasto tekee vähintään ___ % kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristöön liittyvä tavoite

- taloudelliseen toimintaan, joka on EU:n taksonomian mukaan ympäristön kannalta kestävä
- taloudelliseen toimintaan, joka ei EU:n taksonomian mukaan ole ympäristön kannalta kestävä

Rahasto tekee vähintään ___ % kestäviä sijoituksia, joilla on sosiaalinen tavoite

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä/sosiaalisia (E/S) ominaisuuksia ja samalla kun rahaston tavoitteena ei ole kestävä sijoitus, sillä on vähintään ___ % kestäviä sijoituksia

- joiden taloudellisella toiminnalla on ympäristöllinen tavoite, joka on EU:n taksonomian mukaan ympäristön kannalta kestävä
- joiden taloudellisella toiminnalla on ympäristöllinen tavoite, joka ei EU:n taksonomian mukaan ole ympäristön kannalta kestävä
- joilla on sosiaalinen tavoite
- Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei tee kestäviä sijoituksia

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

Rahastoon valitaan sellaisia yrityksiä, jotka ovat vastuullisuusasioissa toimialansa parhaiden joukossa. Rahastosta suorissa sijoituksissa poissuljetaan haitallisia ja kiistanalaisia toimialoja kuten fossiilisen polttoaineen tuotanto tai käyttö, tupakka, uhkapelit, aseet ja aikuisviihde. Rahasto ei myöskään sijoita yrityksiin, jotka ovat tekemisissä esimerkiksi lapsityövoiman ja korruption kanssa.

Millä kestävyteen liittyvillä mittareilla mitataan sitä, kuinka tämän sijoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet saavutetaan?

Seuraamme ja raportoimme muun muassa sijoituskohteiden vihreää liikevaihto-osuutta, hiilidioksidi-intensiteettiä ja ESG riskiluokitusta, joista tiedot saamme ulkopuoliselta palvelutarjoajalta.

Mitä kestävä sijoittamisen tavoitteita sijoitustuote osittain pyrkii saavuttamaan, ja miten kestävä sijoitus edistää tätä tavoitetta?

Osittaista kestävä sijoittamisen tavoitetta ei ole määritetty.

Millä perusteella kestävät sijoitukset joita sijoitustuote osittain pyrkii tekemään, eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville kestäville tavoitteille?

Osittaista kestävä sijoittamisen tavoitetta ei ole määritetty.

Miten haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattorit suhteessa kestävyystekijöihin on otettu huomioon?

Indikaattoreita seurataan säännöllisesti ja toimenpiteisiin ryhdytään, kun epäsuotuista kehitystä havaitaan.

Millä tavalla kestävät sijoitukset ovat yhdenmukaisia OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevien ohjeiden sekä YK:n liiketoimintaa sekä ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden kanssa?

Rahaston omistamista yhtiöistä 44,3 % ovat sitoutuneet OECD:monikansallisia yrityksiä koskeviin ohjeisiin ja 48 % ovat sitoutuneet YK:n Global Compact periaatteisiin.

EU:n taksonomia määrittelee "ei merkittävää haittaa" -periaatteen, jonka mukaan EU:n taksonomian mukaiset investoinnit eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n taksonomian tavoitteita, minkä lisäksi siihen liittyy erityiset EU-kriteerit.

"Ei merkittävää haittaa" -periaate koskee vain sijoitustuotteen sijoituksia, joka ottavat huomioon EU:n kestävää taloudellista toimintaa koskevat ympäristökriteerit. Loput tämän sijoitustuotteen sijoitukset eivät ota huomioon EU:n kriteerejä ympäristön kannalta kestävän taloudellisen toiminnan osalta.

Myöskään muut kestävät investoinnit eivät saa vahingoittaa merkittävästi mitään ympäristöllisiä tai sosiaalisia tavoitteita.

Ottaako sijoitustuote huomioon haitalliset kestävyysvaikutukset?

Ei

Kyllä, miten:

Mitä sijoitusstrategioita tämä sijoitustuote noudattaa?

Rahasto on aktiivisesti hoidettu erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa pääasiallisesti osake- tai osakesidonnaisiin sijoituksiin maailmanlaajuisesti. Rahaston tavoitteena on pidemmällä aikavälillä osakemarkkinoita ylittävä tuotto. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto sijoittaa globaaleihin laatu-yhtiöihin, pitkäaikaisiin megatrendeihin ja temaattisiin sijoituksiin. Sijoituskohteiden valinta perustuu sekä kvantitatiiviseen että kvalitatiiviseen analyysiin, tavoitteena nostaa todennäköisyys sijoituksen suotuisasta lopputulemasta. Analyysin kvantitatiiviset tekijät liittyvät pääasiassa sijoituskohteen kasvu ja kannattavuusnäkyymiin ja kvalitatiiviset tekijät mm. liiketoimintamallin, johdon kyvykkyyteen, kilpailuetuihin ja hallintotapojen sekä vastuullisuusnäkökulmien huomioimiseen. Lisäksi analysoidaan kunkin sijoituskohteen lisäarvoa sijoitussalkkuun kokonaisuutena mm. likviditeetti ja vastapuoliriskit huomioiden. Sijoituksista luovutaan, kun sijoituksen arvoon tai näkyymiin tapahtuu olennainen muutos tai toisen sijoituksen houkuttelevuus arvioidaan merkittävästi nykyistä omistusta paremmaksi.

Mitkä ovat sijoitusstrategiassa käytetyt sitovat elementit, joita käytetään siihen, että sijoitustoiminnalla saavutetaan ne ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita tämä sijoitustuote edistää?

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet huomioidaan keskeisenä osana sijoituskohdevalintaa.

Mikä on se alin sitouduttu vähimmäistaso, jota sovelletaan sijoitusten laajuuden pienentämiseksi ennen sijoitusstrategian soveltamista?

N/A

Millä tavalla varmistutaan siitä, että kohdeyhtiöt noudattavat hyvää hallintotapaa?

Sijoituskohteita analysoidaan kvantitatiivisesti ja kvalitatiivisesti sekä ennen sijoituspäätöksen tekemistä että jatkuvasti sijoitusaikana. Keskeisenä osana analyysia on arvioida kohteen hallintotapakäytäntöjä.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä perustuen esimerkiksi sijoitustavoitteisiin sekä riskinotto-
kvvn.

Hyvän hallinnon toimet pitävät sisällään hyvät hallintorakenteet, työntekijäsuh-
teet, henkilöstön pal-
kitsemisen sekä vero-
jen sääntelymukai-
suus.

Varojen allokaatio kuvaa sitä, miten paljon eri omaisuusluokkiin on sijoitettu.

Mikä on tälle sijoitustuotteelle suunniteltu varojen allokaatio?

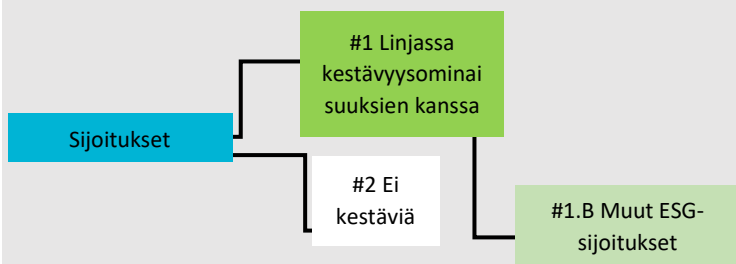
Rahaston varoja allokoidaan pääasiassa (> 50 %) sellaisten yhtiöiden osakkeisiin, jotka edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä kestäviä tavoitteita. Nämä tavoitteet ovat taksonomian mukaisia, liittyvät ympäristöllisiin tai sosiaalisiin kestävyystekijöihin.

Taksonomian kanssa linjassa olevat toimet ovat seuraavien osien summa:

-**Liikevaihto**, joka kuvaa alla olevien sijoitusten vihreää toimintaa.

-**CapEx**, joka kuvaa alla olevien sijoitusten tekemien vihreiden sijoitusten määrää, esim. siirtymä vihreään talouteen.

-**OpEx** kuvastaa alla olevien sijoitusten vihreitä operatiivisia toimintoja.



#1 Linjassa kestävyysominaisuuksien kanssa pitää sisällään sijoitustuotteen sijoitukset, joita käytetään saavuttamaan sijoitustuotteen edistämät ympäristölliset tai yhteiskunnalliset ominaisuudet. #2 Muu sisältää sijoitustuotteen loput sijoitukset, jotka eivät edistä ympäristöllisiä tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia, eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokka #1 Linjassa kestävyysominaisuuksien kanssa pitää sisällään alaluokan #1.A Kestävät sijoitukset, joka kattaa kestävä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät sijoitustavoitteet, sekä alaluokan #1.B, joka kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät sijoitukset, jotka eivät ole kestäviä sijoituksia.

Miten johdannaisten käytöllä saavutetaan tämän sijoitustuotteen edistämiä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

N/A

Ollakseen linjassa EU:n taksonomian kanssa, **maakaasu** koskeva kriteeri pitää sisällään rajoitukset päästöihin sekä vaihtamisen kokonaan uusiutuvaan energiaan tai matalapäästöisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinvoiman** osalta kriteeri pitää sisällään kattavat turvallisuus- sekä jätteenkäsittelysäännökset.

Mahdollistavat toimet mahdollistavat suoraan muita toimintoja tekemään merkittäviä toimia ympäristöllisen tavoitteen edistämiseksi.

Siirtymiseen liittyvät toimet ovat toimenpiteitä silloin, kun matalapäästöt vaihtoehdot eivät vielä ole saatavilla ja muun muassa niiden kasvihuonepäästöt vastaavat parasta suoritustasoa.

Missä määrin kestävä sijoitukset, joilla on ympäristöllinen tavoite, ovat linjassa EU:n taksonomian kanssa?

Liikevaihdon osuutta, joka on linjassa EU:n taksonomian kanssa, seurataan säännöllisesti.

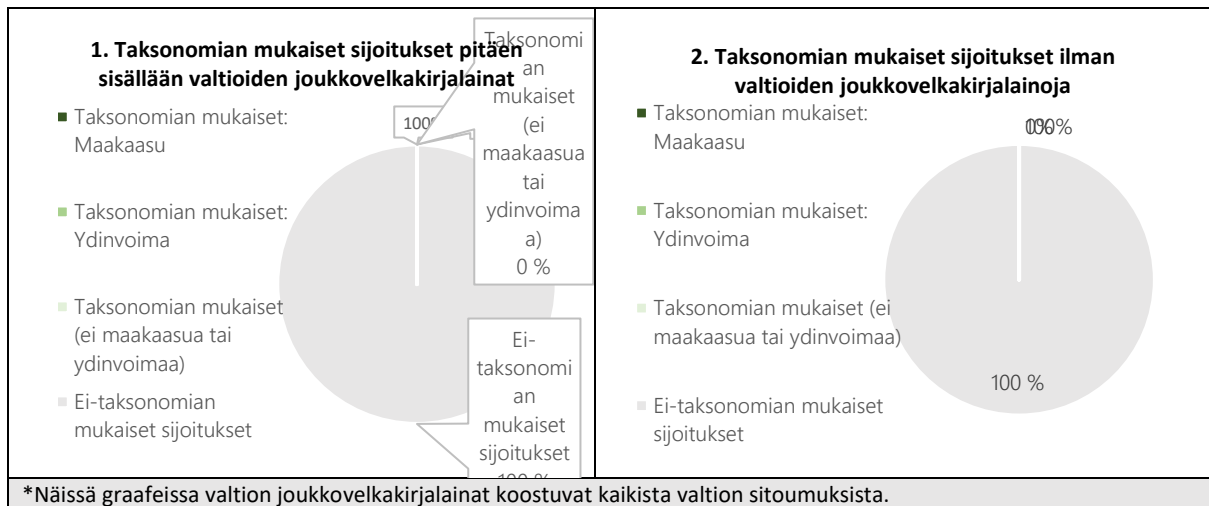
Tekeekö sijoitustuote sijoituksia maakaasuun ja/tai ydinvoimaan ottaen huomioon toiminnot, jotka ovat linjassa EU:n taksonomian kanssa?

Kyllä

- Maakaasuun
- Ydinvoimaan

Ei

Kaksi alla olevaa kaaviota näyttävät vihreällä vähimmäisprosenttiosuuden sijoituksista, jotka ovat EU:n taksonomian mukaiset. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää taksonomian tason määrittämiseksi valtion joukkovelkakirjalainojen osalta, niin ensimmäinen kaavio näyttää taksonomian tason suhteessa kaikkiin sijoitustuotteen sijoituksiin, mukaan lukien valtion joukkovelkakirjalainat, kun taas toinen kaavio kuvaa sijoitustuotteen muiden sijoitusten kuin valtion joukkovelkakirjalainojen taksonomian mukaisuutta.



Mikä on vähimmäissijoitus sellaisiin kestäviin sijoituksiin, joilla on ympäristöllinen tavoite, mutta jotka eivät kuitenkaan ole linjassa EU:n taksonomian kanssa?

Rahasto pyrkii tekemään sijoituksia vain sellaisiin yhtiöihin, joiden pyrkimyksenä on edistää kestäviä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Mikä on vähimmäismäärä kestäviä sijoituksia, joilla on sosiaalinen tavoite?

N/A

Mitkä sijoitukset kuuluvat kohdan "(2) Ei kestäviä" alle, mikä on niiden tarkoitus ja onko niille mitään vähimmäisvaatimusta ympäristön tai yhteiskunnan osalta?

Rahasto voi tehdä sijoituksia sellaisiin tuotteisiin, jotka sisältävät omistuksia yhtiöissä, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä kestäviä ominaisuuksia. Näiden yhtiöiden välillinen omistus odotetaan olevan pieni.

Onko tälle sijoitustuotteelle nimetty jokin referenssi-indeksi, jolla määritellään, onko tämä sijoitustuote linjassa niiden ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa, joita se edistää?

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Kuinka varmistetaan, että referenssi-indeksi on jatkuvasti linjassa kaikkien niiden ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa, joita sijoitustuote edistää?

N/A

Miten sijoitusstrategian soveltuminen indeksin metodologiaan on varmistettu jatkuvalla tavalla?

N/A

Miten tämä referenssi-indeksi eroaa soveltuvasta kattavasta markkinaindeksistä?

N/A

Miten tämä referenssi-indeksi ottaa huomioon kestävyystekijät tavalla, joka on jatkuvasti linjassa kestävä sijoitustavoitteen kanssa?

N/A

Mistä voin löytää lisää tähän sijoitustuotteeseen liittyvää informaatiota?

Lisää sijoitustuotteeseen liittyvää informaatiota voit löytää verkkosivuilta: <https://forea.fi/>

Vertailuindeksit ovat indeksejä, joilla mitataan sitä, onko sijoitustuote saavuttanut ne ympäristölliset ja yhteiskunnalliset tavoitteet, joita se tavoittelee.