

Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen

Tuotenimi: SEB Omaisuudenhoitosalkku

Oikeushenkilötunnus: F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86

Tiivistelmä

Omaisuudenhoitosalkku on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; "SFDR") 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkun varat sijoitetaan omaisuudenhoitosopimuksessa määriteltyjen ehtojen ja raja-arvojen mukaisesti pääasiassa osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi salkun varoja saatetaan sijoittaa suoriin osake- ja korkoinstrumentteihin, mikäli omaisuudenhoitosopimus sen mahdollistaa.

Kestävyyseriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta arvioidaan jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden sekä salkun seurantaa.

Salkun mahdollinen vertailuindeksi on määritelty omaisuudenhoitosopimuksessa. Salkun vertailuarvoksi ei ole määritelty vertailuindeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkun mahdollisena vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa salkun tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Ei kestäväää sijoitustavoitetta

Omaisuudenhoitosalkussa edistetään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei ole sitouduttu vähimmäisosuuteen koskien kestäviä sijoituksia.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin omaisuudenhoitosalkun sijoituskohteena ovat kohderahastot, salkkuun valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa huomioidaan lisäksi kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("SEB IM AB") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Salkkuun valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Salkun mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti. SEB sitoutuu salkun sijoitusten osalta SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

Sijoitusstrategia

Salkun varat sijoitetaan omaisuudenhoitosopimuksessa määriteltyjen ehtojen ja raja-arvojen mukaisesti pääasiassa osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi salkun varoja saatetaan sijoittaa suoriin osake- ja korkoinstrumentteihin, mikäli omaisuudenhoitosopimus sen mahdollistaa.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin omaisuudenhoitosalkun sijoituskohteena ovat kohderahastot, salkkuun valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Salkkuun valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Salkun mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia 8 artiklan mukaisesti. SEB sitoutuu salkun sijoitusten osalta SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

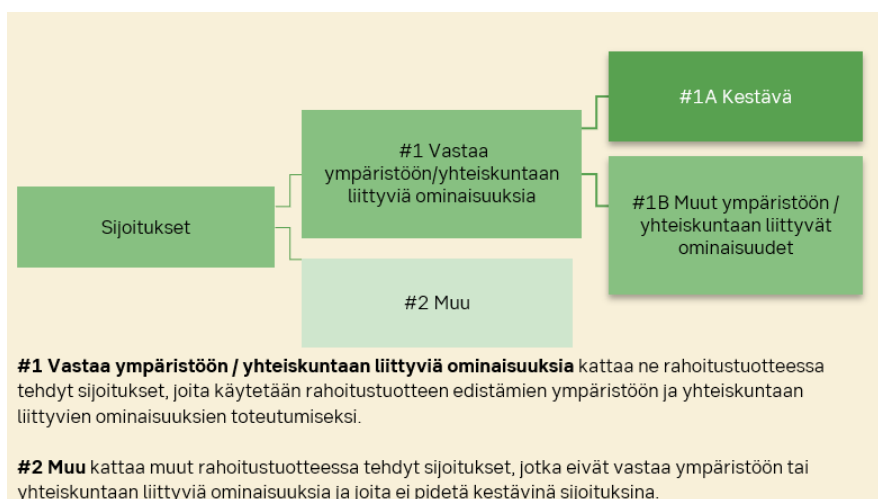
Salkun mahdollinen vertailuindeksi on määritelty omaisuudenhoitosopimuksessa. Salkun vertailuarvoksi ei ole määritelty vertailuindeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkun mahdollisena vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa salkun tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Salkun tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla, joka perustuu kattavaan analyysitoimintaan sekä varainhoitajan näkemykseen eri sijoituskohteiden houkuttelevuudesta ja esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista sekä eri valtiontalouksien näkymistä.

Sijoitusten valinnassa käytettävään sijoitusstrategiaan liittyy sitovia elementtejä. Nämä sitovat osatekijät on kuvattu tämän tuotteen osalta 8 artiklassa tarkoitettua rahoitustuotetta koskevassa sopimusta edeltävässä SFDR:n lomakkeessa ("tämän asiakirjan **Liite 1**"). Liitteessä 1 kuvataan myös periaatteet, joilla arvioidaan sijoituskohteena olevien yritysten hyvää hallintotapaa.

Sijoitusten osuus

Omaisuudenhoitosalkun sijoituksista vähintään 60 % on kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia suoria sijoituksia tai kohderahastoja tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Salkun muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Omaisuuksienhoitosalkun edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan muun muassa seuraavilla mittareilla:

- osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö;
- osuus sijoituksista, jotka edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti tai tekevät kestäviä sijoituksia SFDR 9 artiklan mukaisesti;
- kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuus; ja
- ulkopuolisen tahon kohderahastoille antama vastuullisuusluokitus.

Salkun edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- salkun osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) hiilijalanjälki (scope 1 & 2) ja kaikkien sijoitusten painotettu hiili-intensiteetti (scope 1 & 2) sekä niiden kehitys yli ajan;
- salkun osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) sitoutuminen ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti; ja
- salkun osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin, sekä osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi.

Salkun edistämiä yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja
- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.

Näitä indikaattoreita seurataan ja niistä raportoidaan neljännesvuosittain.

Menetelmät

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin omaisuushoitosalkun sijoituskohteena ovat kohderahastot, salkkuun valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa huomioidaan lisäksi kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Salkkuun valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Salkun mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia 8 artiklan mukaisesti. Lisää tietoa SEB IM AB:n vastuullisuuspolitiikasta löydät täältä: [Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](#)

SEB sitoutuu salkun sijoitusten osalta SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia. Vähimmäisosuutta seurataan jatkuvasti ja vähintään neljännesvuosittain.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

Omaisuuksienhoitosalkku sijoittaa valittuihin kohderahastoihin, ja se voi sijoittaa myös suoriin osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin omaisuushoitosopimuksen sallimissa rajoissa. Kohderahastoja koskevat tiedot saadaan useista ulkoisista tietolähteistä, kuten Morningstar, ISS, Sustainalytics ja Equileap, sekä suoraan rahastoyhtiöiltä. Salkun luokittelun kannalta tärkeimmät tiedot ovat alla olevien sijoitusten luokittelua koskevat tiedot. Nämä tiedot

saamme Morningstarin kautta tai suoraan rahastoyhtiöltä. Suorien osake- ja korkosijoitusten osalta noudatetaan SEB IM AB:n vastuullisuuspolitiikkaa, ja suorien sijoitusten tekemiseen tarvittavat tiedot hankitaan ja käsitellään SEB IM AB:n vastuullisuuspolitiikan ja lähestymistavan mukaisesti. Lisää tietoa löytyy täältä: [Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](#)

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Eri rahastoyhtiöt voivat käyttää erilaisia lähestymistapoja, kriteerejä ja prosesseja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen tai kestävien sijoitusten määrittelyyn. Tämä voi johtaa tilanteeseen, jossa eri rahastoyhtiöt, joilla on erilaiset menetelmät sijoitustuotteidensa (kohderahastojen) luokittelumiseksi SFDR:n artiklojen mukaisesti, voivat luokitella samankaltaiset strategiat eri tavoin.

Lisäksi salkku on sitoutunut raportoimaan tietyistä vastuullisuusindikaattoreista ja pääasiallisista haitallisista indikaattoreista (PAI). Useimmat näistä indikaattoreista lasketaan käyttämällä yrityskohtaisia tietoja alla olevista instrumenteista, jotka aggregoidaan salkkutasolla. Tietojen puutteen, arvioiden ja todentamisprosessien vuoksi nämä tiedot eivät välttämättä ole täysin tarkkoja.

Asianmukainen huolellisuus

Sen varmistamiseksi, että salkku sijoittaa ainoastaan hyväksyttäviin kohderahastoihin ja suoriin sijoituksiin, noudatetaan tiukkaa sijoitusprosessia. Lisäksi SFDR:n 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten 60 prosentin vähimmäissijoitussuhdetta seurataan jatkuvasti ja vähintään joka kerta, kun uutta sijoitusta harkitaan, tai neljännesvuosittain. Lisäksi seurataan jatkuvasti, että SEB IM AB:n yleisiä vastuullisuusperiaatteita noudatetaan.

Vaikuttamispolitiikat

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen osalta noudatetaan SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB IM AB:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntiin, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta SEB IM AB pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Lisätietoja politiikasta löytyy täältä: [Principles for Shareholder Engagement 2022.pdf \(sebgroup.com\)](#)

SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa noudatetaan myös mahdollisten suorien osake- ja korkosijoitusten osalta, paitsi että SEB IM AB ei käytä äänioikeutta asiakkaan puolesta.

Salkun varoja voidaan sijoittaa myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisissa sijoituksissa noudatetaan ulkopuolisen rahastoyhtiön vaikuttamispolitiikkaa. Tällaisten kohderahastojen valinta perustuu siihen, että kyseisen rahastoyhtiön kestävä kehityksen periaatteet, mukaan lukien vaikuttamispolitiikka ja -periaatteet, ovat mahdollisimman yhteneväiset SEB IM AB:n periaatteiden kanssa.

Nimetty vertailuarvo

Mitään tiettyä indeksiä ei ole nimetty vertailuindeksiksi edellä mainittujen ominaisuuksien saavuttamiseksi.

2023-03-13